***POČIATOČNÁ POZNÁMKA: Tento vzorový dokument je produktom práce právnych a daňových poradcov združených pri Slovenskom združení rozvojového kapitálu (SLOVCA), pracujúcich pod jeho záštitou. Tento dokument má slúžiť iba ako prvotný podklad a mal by byť upravený v súlade s Vašimi špecifickými požiadavkami. Tento dokument by nemal byť považovaný za právnu alebo daňovú radu na akúkoľvek konkrétnu skutočnosť alebo situáciu. Upozorňujeme, že tento dokument prezentuje škálu rôznych možností v hranatých zátvorkách vo vzťahu k jednotlivým zmluvným podmienkam (pričom tieto možnosti sa niekedy vzájomne vylučujú).***

**ZÁKLADNÉ PODMIENKY**

**NAVRHOVANEJ INVESTÍCIE DO [NÁZOV SPOLOČNOSTI]**

|  |  |
| --- | --- |
| 1. Zmluvné strany |  |
| Spoločnosť | **[SPOLOČNOSŤ]** so sídlom [SÍDLO], IČO [IČO], zapísaná v Obchodnom registri [SÚD], oddiel [ODDIEL], vložka č. [VLOŽKA ČÍSLO]. |
| Zakladatelia | **[ZAKLADATEĽ 1]**, bytom [ADRESA], narodený [DÁTUM] (**Zakladateľ 1**), ktorý v súčasnosti priamo [alebo nepriamo] vlastní [PERCENTO] % podiel v Spoločnosti [prostredníctvom Súčasného akcionára 1];  a  **[ZAKLADATEĽ 2]**, bytom [ADRESA], narodený [DÁTUM] (**Zakladateľ 2**), ktorý v súčasnosti priamo [alebo nepriamo] vlastní [PERCENTO] % podiel v Spoločnosti [prostredníctvom Súčasného akcionára 1];  a  **[ZAKLADATEĽ 3]**, bytom [ADRESA], narodený [DÁTUM] (**Zakladateľ 3**), ktorý v súčasnosti priamo [alebo nepriamo] vlastní [PERCENTO] % podiel v Spoločnosti. |
| Súčasní akcionári | **[SÚČASNÝ AKCIONÁR 1]**, so sídlom [SÍDLO], IČO [IČO], zapísaná v Obchodnom registri [SÚD], oddiel [ODDIEL], vložka č. [VLOŽKA ČÍSLO], ktorá v súčasnosti vlastní [PERCENTO] % podiel v Spoločnosti (**Súčasný akcionár 1**) [, ktorý je v končenom dôsledku ovládaný [Zakladateľom 1 a Zakladateľom 2];  a  **[SÚČASNÝ AKCIONÁR 2]**, so sídlom [SÍDLO], IČO [IČO], zapísaná v Obchodnom registri [SÚD], oddiel [ODDIEL], vložka č. [VLOŽKA ČÍSLO], ktorá v súčasnosti vlastní [PERCENTO] % podiel v Spoločnosti (**Prvotný** **investor**);  a  Zakladateľ 3 (ďalej len **Súčasný akcionár 2**). |
| Investor | **[INVESTOR]**,so sídlom [SÍDLO], IČO [IČO], zapísaná v Obchodnom registri [SÚD], oddiel [ODDIEL], vložka č. [VLOŽKA ČÍSLO] |
| 1. Investícia | Investícia sa vykoná na základe predinvestičného ocenenia v sume [SUMA] EUR pri predpoklade plného „rozriedenia“.  Investor investuje sumu [SUMA] EUR (**Suma investície**) a nadobudne [novo vydané] akcie, ktoré budú predstavovať, na plne „rozriedenom“ základe [PERCENTO]% podiel na základnom imaní Spoločnosti (a zodpovedajúcich hlasovacích právach, podiele na zisku a na ostatných právach akcionárov) s prednostnými právami uvedenými v tomto dokumente (**Investičné akcie**).  Suma investície bude poskytnutá Spoločnosti v hotovosti [v jednej tranži pri Uzavretí transakcie] **ALEBO**  [v [POČET] tranžiach, pričom [PERCENTO ALEBO SUMA] sa investuje pri Uzavretí transakcie a [PERCENTO ALEBO SUMA] sa investuje počas [POČET] následných kôl, pod podmienkou, že Spoločnosť splní nasledovné výkonnostné čiastkové ciele:  (a) suma [SUMA] EUR v hotovosti je splatná po splnení a pod podmienkou splnenia [DOPLNIŤ VÝKONNOSTNÝ ČIASTKOVÝ CIEĽ] do [DÁTUM];  (b) suma [SUMA] EUR v hotovosti je splatná po splnení a pod podmienkou splnenia [DOPLNIŤ VÝKONNOSTNÝ ČIASTKOVÝ CIEĽ] do [DÁTUM]; a  (c) [ĎALŠIE TRANŽE].] |
| 1. Použitie finančných prostriedkov | Suma investície sa použije výlučne na nasledujúce účely: [DOPLNIŤ] (**Projekt**). |
| 1. [Právna previerka] | Investor začne právnu previerku a Spoločnosť poskytne prístup do data roomu do [POČET] pracovných dní odo dňa [podpísania týchto základných podmienok] **ALEBO** [doručenia oficiálnej žiadosti Investora o začatie právnej previerky]. |
| 1. Predpokladaný Dátum uzavretia transakcie | [DÁTUM] |
| 1. Podmienky Uzavretia transakcie | Uzavretie a dokončenie Investície (**Uzavretie transakcie**) podlieha splneniu (alebo vzdaniu sa splnenia Investorom) nasledujúcich podmienok:   * + 1. vykonanie obvyklej hĺbkovej previerky („*due diligence*“) finančných, právnych, daňových a obchodných záležitostí a záležitosti duševného vlastníctva Spoločnosti k spokojnosti Investora;     2. uzatvorenie všetkých nižšie uvedených právne záväzných dokumentov odrážajúcich podmienky tohto dokumentu a ďalšie podmienky prijateľné pre Investora, a to všetkými príslušnými stranami (ďalej spoločne len **Transakčné dokumenty**):        - 1. investičná dohoda/dohoda o upísaní vypracovaná [Spoločnosťou] **ALEBO** [Investorom] (obsahujúca obvyklé vyhlásenia týkajúce sa spôsobilosti, oprávnení a záležitostí Spoločnosti, ktoré budú poskytnuté [Spoločnosťou] **A/ALEBO** [Zakladateľom[3] a Súčasnými akcionármi ovládanými Zakladateľmi] a obvyklé obmedzenia zodpovednosti);          2. [akcionárska zmluva] **ALEBO** [dodatok k akcionárskej zmluve];          3. [zmluva o výkone funkcie alebo pracovná zmluva medzi jednotlivými Zakladateľmi a Spoločnosťou (v závislosti od okolností);]          4. [osobné ručenie poskytnuté každým Zakladateľom, ktorý vlastní akcie Spoločnosti prostredníctvom ktoréhokoľvek zo Súčasných akcionárov v súvislosti s povinnosťami tohto Súčasného akcionára vyplývajúcimi z investičnej dohody/dohody o upísaní a akcionárskej zmluvy; ]          5. [dohoda o prevode duševného vlastníctva alebo licenčná zmluva medzi každým zo Zakladateľov a [INÝ MAJITEĽ DUŠEVNÉHO VLASTNÍCTVA], ktorou sa prevádzajú na Spoločnosť alebo poskytujú Spoločnosti licencie na práva duševného vlastníctva súvisiace s obchodnou činnosťou Spoločnosti];     3. [medzi dňom uzatvorenia [týchto základných podmienok] ALEBO [Transakčných dokumentov] a Uzavretím transakcie, nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene v [charaktere,] [spôsobe výkonu,] [majetku týkajúceho sa,] [[(finančnej] alebo [obchodnej] pozícii)], [ziskoch z] alebo [vyhliadkach] obchodnej činnosti Spoločnosti [a jej dcérskych spoločností] (ďalej len **Obchodná činnosť**) [a žiadna zmluva, licencia alebo finančná dohoda] [, ktorá je podstatná pre Obchodnú činnosť] nezanikla alebo neboli jej podmienky [podstatným a nepriaznivým spôsobom] menené] ;]     4. [príslušné orgány ochrany hospodárskej súťaže rozhodnú (prípadne sa podľa príslušných právnych predpisov uplatňuje fikcia vydania takýchto rozhodnutí), že nemajú žiadne námietky voči Investícii alebo že je Investícia schválená [bez uloženia akýchkoľvek podmienok [okrem podmienok akceptovaných Investorom [(konajúc primerane)] ] ] alebo že Investícia nepodlieha ich preskúmaniu; a ]     5. prijatie rozhodnutí valného zhromaždenia Spoločnosti implementujúcich najmä záležitosti uvedené v tomto dokumente. |
| 1. Vlastnícka štruktúra po transakcii | Vlastnícka štruktúra po transakcii je uvedená v Prílohe A tohto dokumentu. |

|  |
| --- |
| 1. Práva spojené špeciálne s Investičnými akciami |

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. Likvidačná preferencia | Po Udalosti likvidácie (ako je definovaná nižšie), ak a do výšky, do ktorej sú peňažné výnosy generované Udalosťou likvidácie, sa takéto peňažné výnosy majú rozdeliť v nasledujúcom poradí:   * + 1. [po prvé, Prvotnému investorovi, ktorý dostane prednostne pred majiteľmi akýchkoľvek iných akcií, výnosy z Udalosti likvidácie vo výške rovnajúcej sa súčtu:        - 1. sumy investície poskytnutej týmto Prvotným investorom, plus          2. akékoľvek schválené, ale nevyplatené dividendy prislúchajúce k akciám, ktoré vlastní Prvotný investor [; plus          3. [INÁ SUMA]     2. [po druhé]/[po prvé], majiteľom Investičných akcií, ktorí dostanú prednostne pred majiteľmi akýchkoľvek iných akcií, výnosy z Udalosti likvidácie vo výške rovnajúcej sa súčtu:        - 1. Sumy investície; plus          2. akékoľvek schválené, ale nevyplatené dividendy prislúchajúce k Investičným akciám; plus          3. [INÁ SUMA]   (**Prioritná suma**); a   * + 1. [po druhé] / [po tretie], všetky prípadné zvyšné výnosy z Udalosti likvidácie po vyplatení Prioritnej sumy (ďalej len **Prebytkové výnosy**) sa rozdelia nasledovne:   [100% Prebytkových výnosov bude rozdelených medzi všetkých akcionárov [okrem [Prvotných investorov a] majiteľov Investičných akcií] úmerne k ich vkladu do základného imania Spoločnosti.]  **ALEBO**  [ [PERCENTO]% Prebytkových výnosov bude rozdelených [Prvotným investorom a] majiteľom Investičných akcií úmerne k výške ich vkladu a zvyšných [PERCENTO]% Prebytkových výnosov bude rozdelených medzi všetkých akcionárov [okrem [Prvotných investorov a] majiteľov Investičných akcií] úmerne k ich vkladu do základného imania Spoločnosti.]  **ALEBO**  [Prebytkové výnosy budú rozdelené medzi akcionárov Spoločnosti za účelom „dobehnutia“ percentuálneho podielu každého akcionára na základnom imaní Spoločnosti (ďalej len **Základná účasť**) na základe pomeru medzi prioritnou sumou získanou každým jednotlivým akcionárom (ak taká existuje) a súhrnom prioritných súm získaných všetkými akcionármi (ďalej len **Prioritný pomer**) nasledovne:   1. po prvé, akcionár(i) s najnižším Prioritným pomerom dostane/dostanú takú časť Prebytkových výnosov, aby jeho/ich Prioritný pomer bol rovnaký ako druhý najnižší Prioritný pomer iného/iných akcionára(ov); 2. potom, akcionári s najnižším Prioritným pomerom dostanú takú časť Prebytkových výnosov, aby ich Prioritný pomer bol rovnaký ako druhý najnižší Prioritný pomer iného/iných akcionára(ov). Prebytkové výnosy budú rozdeľované na princípe *pro rata* (vypočítaný ako prioritná suma konkrétneho akcionára proti súhrnu všetkých prioritných súm získaných všetkými akcionármi); 3. pokiaľ zostanú k dispozícií akékoľvek Prebytkové výnosy, paragrafy (i) a (ii) sa budú opakovať do momentu, dokým budú mať všetci akcionári rovnaký Prioritný pomer a do momentu kedy časť výnosov získaná konkrétnym akcionárom dosiahne jeho Základnú účasť (t.j. žiadny akcionár nezíska na základe paragrafov (i), (ii) a (iii) časť Prebytkových výnosov vo výške, ktorá by presahovala jeho Základnú účasť); 4. po dosiahnutí toho istého Prioritného pomeru všetkými akcionármi s prihliadnutím na obmedzenie vo výške Základnej účasti v zmysle paragrafov (i), (ii) a (iii), zvyšok Prebytkových výnosov bude rozdelený medzi všetkých Akcionárov *pro-rata* na základe nominálnej hodnoty ich akcií.]   Niekoľko názorných výpočtov aplikácie rozdeľovania výnosov po Udalosti likvidácie, výhradne pre ilustračné účely, sú uvedené v Prílohe C; strany potvrdzujú že výpočty rozdeľovania výnosov po Udalosti likvidácie budú vykonávané v súlade s názornými výpočtami.  Pod pojmom **Udalosť likvidácie** sa rozumie ktorákoľvek z nasledujúcich udalostí:   * + 1. zlúčenie/rozdelenie/zmena právnej formy Spoločnosti, ktorá bude mať za následok [zmenu kontroly nad Spoločnosťou] **ALEBO** [zmenu podielov akcionárov na základnom imaní Spoločnosti alebo [podstatnú nepriaznivú] zmenu práv alebo povinností akcionárov alebo práv alebo povinností spojených s akciami vydanými Spoločnosťou ];     2. predaj podniku Spoločnosti alebo jeho časti;     3. predaj alebo dlhodobý prevod užívacieho práva k akémukoľvek právnemu titulu (vrátane nájmu) k majetku (zariadeniu) a/alebo k právam duševného vlastníctva podstatných pre kľúčové činnosti Spoločnosti (na tento účel bude podstatným majetkom chápaný majetok, ktorého účtovná hodnota je vyššia ako [PERCENTO]% celkovej hodnoty majetku Spoločnosti)     4. zánik Spoločnosti bez právneho nástupcu;     5. predaj akcií Spoločnosti spojený so zmenou kontroly nad Spoločnosťou; alebo     6. verejná ponuka akcií Spoločnosti.   Pre vylúčenie pochybností, akékoľvek vyplatenie Prioritnej sumy Investorovi v prípade Udalosti likvidácie podľa vyššie uvedeného odseku 8.1(e) alebo odseku 8.1(f) podlieha uzavretiu príslušných dokumentov potrebných na vykonanie predaja Investičných akcií (alebo ich časti) ako súčasti takéhoto predaja alebo verejnej ponuky Investorom. |
| * 1. [Dividendová priorita] | [Ak a keď bude na valnom zhromaždení Spoločnosti schválené vyplácanie dividend v súlade s platnými právnymi predpismi a týmto dokumentom:   * + 1. suma rovnajúca sa [SUMA] EUR [(čo predstavuje [PERCENTO] % Sumy investície)] sa najprv vyplatí majiteľom Investičných akcií, až pokiaľ neobdržia kumulatívne celkovú sumu [SUMA] EUR; a potom     2. zvyšná suma schválených dividend, ktorá je k dispozícii na rozdelenie, sa pomerne rozdelí medzi všetkých akcionárov Spoločnosti (vrátane majiteľov Investičných akcií).] |
| * 1. [Zníženie hodnoty] | [Ak by po Uzavretí transakcie Spoločnosť vydala akcie existujúcim alebo novým akcionárom iným ako je Investor (alebo jeho pridružené spoločnosti) za cenu nižšiu ako je *pro-rata* kúpna cena/cena za upísanie Investičných akcií (**Znížená hodnota**), Súčasní akcionári [iní, ako Prvotní investori] poskytnú majiteľovi Investičných akcií také ďalšie Investičné akcie za nulovú kúpnu cenu (alebo za symbolickú kúpnu cenu jedno EUR alebo nominálnu hodnotu), aké sú potrebné na získanie takého percentuálneho vlastníckeho podielu, ktorý by bol majiteľ Investičných akcií oprávnený vlastniť v prípade, keby bola Investícia Investora urobená za cenu Zníženej hodnoty.]  [Povinnosť podľa tohto odseku sa neuplatňuje na Prvotného investora.]  [Povinnosť podľa tohto odseku sa nebude uplatňovať po uplynutí [POČET] rokov od Uzavretia transakcie.]  [Povinnosť podľa tohto odseku sa neuplatní v prípade, ak by to malo za následok, že by spoločný podiel Súčasných akcionárov [iných ako sú Prvotní investori] na základnom imaní Spoločnosti klesol pod [PERCENTO] %.] |
| * 1. Vyhradené záležitosti | Bez toho, aby bol dotknutý odsek 8.1 (Likvidačná preferencia), niektoré dôležité činnosti Spoločnosti budú vyžadovať súhlas [väčšiny majiteľov Investičných akcií] **ALEBO** [Dozornej rady] **ALEBO** [Poradného výboru] pričom tieto činnosti budú zahŕňať najmä:   * + 1. [zmenu spoločenskej zmluvy a/alebo stanov Spoločnosti (v závislosti od okolností;)]     2. [spätné odkúpenie alebo prevod akejkoľvek časti akcií Spoločnosti;]     3. [prevod podniku a/alebo predaj podniku Spoločnosti (alebo akejkoľvek jeho časti);]     4. [zahájenie akéhokoľvek následného kola financovania;]     5. [vydanie prioritných dlhopisov alebo vymeniteľných dlhopisov;]     6. [akékoľvek profesionálne angažovanie Zakladateľa v akomkoľvek komerčne aktívnom subjekte alebo akákoľvek finančná účasť Zakladateľa v akomkoľvek subjekte, ktorý priamo konkuruje Spoločnosti]; a     7. [vymenovanie a odvolanie [konateľa] [člena Predstavenstva] a schválenie podmienok (vrátane zmien a doplnení alebo vypovedania) jeho zmluvy o výkone funkcie];     8. [vymenovanie a odvolanie prokuristu [a schválenie podmienok (vrátane zmien a doplnení alebo vypovedania) jeho zmluvy o výkone funkcie];     9. [zamestnanie osoby a schválenie podmienok (vrátane zmien a doplnení alebo vypovedania) jej pracovnej zmluvy, ak je jej hrubá ročná odmena vyššia ako [SUMA] EUR;]     10. [nadobudnutie alebo zriadenie alebo predaj dcérskej spoločnosti (alebo akéhokoľvek podielu v nej); ]     11. [akákoľvek podstatná zmena povahy podnikateľskej činnosti Spoločnosti;]     12. [schválenie rozdelenia akýchkoľvek dividend/podielu na zisku alebo iných fondov Spoločnosti; ]     13. [podniknutie akýchkoľvek krokov vedúcich k Udalosti likvidácie; ]     14. [zvýšenie, zníženie, splatenie alebo iná zmena základného imania Spoločnosti alebo iných fondov tvoriacich vlastné imanie Spoločnosti; ]     15. [zmena sídla Spoločnosti a/alebo zmena miesta, z ktorého Spoločnosť skutočne vykonáva svoju činnosť; ]     16. [schválenie Programu opcií na akcie; ]     17. [schválenie transakcií, ktoré nie sú zahrnuté v rozpočte, presahujúcich sumu [SUMA] EUR; ]     18. [schválenie akejkoľvek transakcie medzi Spoločnosťou a spriaznenou osobou; ]     19. [schválenie rozpočtu Spoločnosti; ]     20. [zmena alebo úprava Obchodného plánu; ]     21. [akákoľvek transakcia týkajúca sa práv duševného vlastníctva Spoločnosti, s výnimkou transakcií v rámci bežného obchodného styku Spoločnosti.]     22. [schválenie podmienok životného poistenia podľa článku 18 ( [Poistenie kľúčových osôb];)     23. [INÉ] |

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. [Povinnosť pridať sa k predaju (*Drag Along*)] | [Ak má väčšina majiteľov Investičných akcií v úmysle prijať ponuku na predaj Investičných akcií kupujúcemu v dobrej viere, potom:   * + 1. za predpokladu získania súhlasu najmenej [PERCENTO] % hlasov všetkých akcionárov (bez vylúčenia hlasov majiteľov Investičných akcií, ktorí chcú takúto ponuku prijať), ak ponúkaná kúpna cena v hotovosti splatná pri uzavretí transakcie, ktorú ponúka bona fide kupujúci za 100 % akcií Spoločnosti (**Odplata za povinný predaj**) [[presahuje [SUMA] EUR], ale] je nižšia ako [SUMA] EUR; alebo     2. za predpokladu získania súhlasu najmenej [PERCENTO] % hlasov všetkých akcionárov (bez vylúčenia hlasov majiteľov Investičných akcií, ktorí chcú takúto ponuku prijať), ak Odplata za povinný predaj presahuje [SUMA] EUR, [ale je nižšia ako [SUMA] EUR]; alebo     3. [za predpokladu získania súhlasu najmenej [PERCENTO] % hlasov majiteľov Investičných akcií (nepočítajúc hlasy všetkých ostatných akcionárov), ak Odplata za povinný predaj presahuje [SUMA] EUR , ]   sú všetci ostatní akcionári povinní predať a previesť svoje akcie za rovnakých podmienok (za predpokladu, že zodpovednosť každého akcionára za prevádzkové záruky a podobné spôsoby ochrany súvisiace so záležitosťami Spoločnosti bude individuálna (a nie spoločná) na pomernom základe podľa ich podielu na Odplate za povinný predaj). |
| * 1. Ďalšie práva | S Investičnými akciami sú spojené ďalšie práva, ktoré sú uvedené v odseku 9 (Práva všetkých akcionárov Spoločnosti) alebo Prílohe B (v závislosti od okolností), ale, aby sa predišlo pochybnostiam, nie sú s nimi spojené žiadne ďalšie ani dodatočné práva, ktoré nie sú vo všeobecnosti priznané alebo dostupné všetkým ostatným akcionárom. |
| 1. Práva všetkých akcionárov Spoločnosti | |

|  |  |
| --- | --- |
| * 1. Hlasovacie práva | S výhradou odseku 8.4 (Vyhradené záležitosti), hlasovacie práva spojené s Investičnými akciami sú rovnaké ako hlasovacie práva spojené s ostatnými akciami Spoločnosti a Investor bude hlasovať spolu s ostatnými akcionármi o všetkých záležitostiach týkajúcich sa Spoločnosti, ako keby išlo o akcie jedného druhu. |
| * 1. Prednostné upísanie / financovanie | Všetci akcionári budú mať *pro rata* právo, ale nie povinnosť, na základe ich vkladu do základného imania Spoločnosti, podieľať sa na následnom financovaní (vrátane upísania nových akcií alebo poskytnutia konvertibilných úverov) Spoločnosti, podliehajúc obvyklým výnimkám. Investor môže postúpiť toto právo na svoje pridružené spoločnosti. |
| * 1. Predkupné právo (*Right of First Refusal*) | Všetci akcionári budú mať *pro rata* právo, ale nie povinnosť, na základe ich vkladov do základného imania Spoločnosti, nadobudnúť od akcionára, ktorý odchádza zo Spoločnosti, akcie Spoločnosti, ktoré odchádzajúci akcionár zamýšľa previesť na tretiu osobu a to za rovnakých podmienok (t. j. *Right of First Refusal*) (s výhradou obvyklých povolených prevodov, vrátane prevodov Investora na jeho pridružené spoločnosti). |
| * 1. Právo pridať sa k predaju (*Tag Along*) | S výhradou Likvidačnej preferencie, Predkupného práva [a Povinnosti pridať sa k predaju], všetci akcionári budú mať právo pridať sa k predaju tak, že ak ktorýkoľvek akcionár alebo skupina akcionárov má možnosť predať svoje akcie (alebo akúkoľvek ich časť) [a takéto akcie predstavujú aspoň [PERCENTO] % základného imania Spoločnosti], ostatní akcionári musia mať možnosť predať pomerný podiel svojich akcií (takýto pomerný podiel sa určí na základe podielu akcií, ktoré majú byť predané predávajúcimi akcionármi v pomere k všetkým akciám, ktoré vlastnia predávajúci akcionári) a to za rovnakých podmienok a za rovnakú cenu. |
| 1. [Obmedzenie dedičstva] 2. Konverzia Investičných akcií | [Investičné akcie [nie] sú predmetom dedenia.] [Ak je dedenie vylúčené, po smrti akcionára prechádzajú jeho akcie na Spoločnosť, ktorá je povinná vyplatiť dedičom akcionára hodnotu jeho akcií vypočítanú ako [⏺]]  Po upísaní akcií v rámci verejnej ponuky akcií (ktorá bola vopred schválená v súlade s týmto dokumentom), sa všetky Investičné akcie zmenia (alebo sa budú považovať za zmenené) na kmeňové akcie Spoločnosti.  K momentu konverzie Investičných akcií musia byť vyplatené všetky schválené, ale nevyplatené dividendy, alebo sa všetky schválené, ale nevyplatené dividendy spojené s Investičnými akciami musia zmeniť na také množstvo kmeňových akcií, ktoré sa určí ako: (i) suma schválených, ale nevyplatených dividend prislúchajúcich k Investičným akciám vydelená (ii) Sumou investície na jednu Investičnú akciu. |
| 1. Dividendy | [Od Spoločnosti sa neočakáva, že by do Udalosti likvidácie vyplatila nejaké dividendy.]  [Prípadné dividendy môžu byť vyplatené len po schválení v súlade s týmto dokumentom.] |
| 1. Obmedzujúce opatrenia a záväzky | Dovtedy, pokiaľ má príslušný Zakladateľ priamy alebo nepriamy podiel aspoň [PERCENTO]% na základnom imaní Spoločnosti, alebo pokiaľ je Zakladateľ vo funkcii [v korporátnom orgáne Spoločnosti] [alebo ako [OPIS] riaditeľ ];   * + 1. tento Zakladateľ súhlasí s tým, že bude venovať celý svoj pracovný čas a pozornosť Spoločnosti a nebude vykonávať ďalšie činnosti bez súhlasu Investora; a     2. a po dobu [POČET] rok[ov] po skončení tohto vzťahu bude Investor podliehať bežnému zákazu konkurencie zákazu navádzania.   Porušenie ktoréhokoľvek z vyššie uvedených obmedzujúcich opatrení a záväzkov ktorýmkoľvek zo Zakladateľov bude mať navyše za následok prepustenie takéhoto Zakladateľa z oprávnených dôvodov a príslušný Súčasný akcionár (ktorý je Zakladateľom alebo je ovládaný takýmto Zakladateľom) sa bude považovať za tzv. „Bad Leaver“ (t.j. Akcionár odchádzajúci v porušení). |
| 1. Ochranná doba | Zavedie sa ochranná doba [POČET] rok[y] od Uzavretia transakcie (**Ochranná doba**). S výhradou obvyklých povolených prevodov, nie je povolené žiadne nakladanie s priamym alebo nepriamym podielom ktoréhokoľvek zo Zakladateľov v Spoločnosti[, ktoré by malo za následok, že by (priamy alebo nepriamy) podiel daného Zakladateľa v Spoločnosti klesol pod [PERCENTO]%].  ***Good Leaver (Akcionár odchádzajúci v dobrom)***  **Akcionár odchádzajúci v dobrom** bude špecifikovaný v Transakčných dokumentoch a zahŕňa najmä situáciu, keď sa skončí úloha Zakladateľa ako [CxO/predsedu predstavenstva] Spoločnosti a/alebo sa skončí zmluva o výkone funkcie medzi Zakladateľom a Spoločnosťou z dôvodu úmrtia, vážneho zranenia alebo dlhodobého ochorenia alebo dlhodobej pracovnej neschopnosti Zakladateľa (za predpokladu, že takéto vážne zranenie, dlhodobé ochorenie alebo dlhodobá pracovná neschopnosť je potvrdená správou lekára spôsobom dostatočne uspokojivým pre Investora).  Ak v Ochrannej dobe nastane udalosť, na základe ktorej sa odchádzajúci Súčasný akcionár (ktorý je Zakladateľom alebo je ovládaný Zakladateľom) považuje za Akcionára odchádzajúceho v dobrom, takýto odchádzajúci Súčasný akcionár musí ponúknuť všetkým ostatným akcionárom na predaj a prevod:   * + 1. [PERCENTO]% svojich akcií Spoločnosti, ak udalosť Akcionára odchádzajúceho v dobrom nastane počas prvého roku po Uzavretí transakcie;     2. [PERCENTO]% svojich akcií v Spoločnosti, ak udalosť Akcionára odchádzajúceho v dobrom nastane počas druhého roku po Uzavretí transakcie; alebo     3. [PERCENTO]% svojich akcií v Spoločnosti, ak udalosť Akcionára odchádzajúceho v dobrom nastane počas tretieho roku po Uzavretí transakcie;   v každom prípade za protihodnotu rovnajúcu sa [menovitej hodnote týchto akcií].  Aby sa predišlo akýmkoľvek pochybnostiam, Akcionár odchádzajúci v dobrom má nárok ponechať si zvyšnú časť akcií Spoločnosti.  ***Bad Leaver (Akcionár odchádzajúci v porušení)***  **Akcionár odchádzajúci v porušení** bude špecifikovaný v Transakčných dokumentoch a zahŕňa najmä tieto situácie:   * + 1. Zakladateľ (alebo Súčasný akcionár ovládaný týmto Zakladateľom) vážne porušil alebo dlhodobo porušuje niektorý z Transakčných dokumentov [a toto porušenie nebolo napravené do [POČET] pracovných dní od doručenia písomného oznámenia Investora tomuto Zakladateľovi]; alebo     2. úloha Zakladateľa ako [CxO/ predsedu predstavenstva] Spoločnosti a/alebo zmluva o výkone funkcie medzi Zakladateľom a Spoločnosťou sa skončí z dôvodu, ktorý nie je dôvodom na Akcionára odchádzajúceho v dobrom.   Ak [v Ochrannej dobe] nastane udalosť, na základe ktorej sa Súčasný akcionár (ktorý je Zakladateľom alebo je ovládaný Zakladateľom) považuje za Akcionára odchádzajúceho v porušení, potom:  [KÚPNA OPCIA]  [ [Investor] **ALEBO** [akýkoľvek iný akcionár] majú právo požadovať a Akcionár odchádzajúci v porušení má povinnosť predať (t.j. kúpna opcia) [(na pro-rata základe podľa pomeru vkladov do základného imania Spoločnosti [týchto akcionárov] **ALEBO** [akcionárov uplatňujúcich si kúpnu opciu]] všetky akcie, ktoré Akcionár odchádzajúci v porušení vlastní v danej Spoločnosti za odmenu rovnajúcu sa [celkovej nominálnej hodnote týchto akcií] **ALEBO** [INÉ].  **A/ALEBO**  [PREDAJNÁ OPCIA]  [ [Investor] **ALEBO** [akýkoľvek iný akcionár] majú právo požadovať a Akcionár odchádzajúci v porušení má povinnosť kúpiť (t.j. predajná opcia) všetky akcie Spoločnosti vlastnené [Investorom] **ALEBO** [iným akcionárom uplatňujúcim si túto opciu] za odmenu rovnajúcu sa  [[PERCENTO]% zo] [Sumy investície] poskytnutej [Investorom] **ALEBO** [iným akcionárom uplatňujúcim si túto opciu]  **ALEBO**  [ohodnoteniu 100% akcií Spoločnosti podľa najnovšieho kola financovania, pomerne k podielu akcií [Investora] **ALEBO** [iného akcionára uplatňujúceho si túto opciu] na Základnom imaní Spoločnosti]  **ALEBO**  [INÉ]  [V prípade predajnej opcie relevantné prevodné tituly budú obsahovať iba zákonom určené podmienky [a obvyklé záruky ohľadom kapacity/oprávnení a vlastníctva prevádzaných akcií].] |
| 1. Program opcií na akcie | Spoločnosť zavedie program opcií na [tzv. „fantómové“] akcie zodpovedajúce maximálne [PERCENTO] % podielu základného imania Spoločnosti na plne „rozriedenom“ základe z čoho:   * + 1. [PERCENTO] % bude vyhradených pre zamestnancov a riaditeľov Spoločnosti; a     2. zvyšných [PERCENTO] % sú vyhradené ako odmena za práce a služby tretích osôb (poradcov, konzultantov a/alebo inštruktorov), ktorí podporujú Spoločnosť pri rozvoji Projektu.   Prípadný program opcií na akcie musí byť schválený v súlade s týmto dokumentom.]  [S [tzv. „fantómovými“] akciami patriacimi do programu opcií na akcie nie sú spojené žiadne hlasovacie práva]. |
| 1. Správa a riadenie spoločnosti | |
| * 1. Riaditelia a výkonný manažment | Výkonným orgánom spoločnosti budú [Konatelia] **ALEBO** [Predstavenstvo].  Spoločnosť bude mať [troch] [členov predstavenstva], ktorí budú nominovaní na vymenovanie a odvolávaní nasledovne:   * + 1. [Zakladateľ 1 bude konateľom/členom predstavenstva;]     2. [Zakladateľ 2 bude konateľom /členom predstavenstva;] a     3. [jedného konateľa/člena predstavenstva nominuje [Investor]]   [Investor má právo nominovať [[finančného] riaditeľa (C[F]O)] Spoločnosti zodpovedného za dohľad nad financiami a účtovníctvom Spoločnosti.]  [Každý člen predstavenstva je oprávnený konať za Spoločnosť samostatne.] ALEBO[Predseda predstavenstva je oprávnený konať za Spoločnosť samostatne a iný členovia sú oprávnení konať za Spoločnosť aspoň dvaja spoločne.] |
| * 1. Dozorná rada | V prípade, ak je Spoločnosť zo zákona povinná zriadiť Dozornú radu, táto má mať [troch] členov, ktorí budú nominovaní na vymenovanie a odvolávane nasledovne:   * + 1. [2/3] členov nominuje Investor; a     2. [1/3] členov nominuje [Prvotný investor].   Ak podľa platných právnych predpisov majú zamestnanci Spoločnosti právo voliť 1/3 členov Dozornej rady, zostávajúcu [1/3] členov bude nominovať na vymenovanie a odvolanie Investor a [1/3] [Prvotný investor].  [Jeden z členov nominovaných Investorom sa stane predsedom Dozornej rady.]  [Predseda Dozornej rady má právo zúčastňovať sa ako pozorovateľ na zasadnutiach [konateľov] ALEBO [Predstavenstva] bez hlasovacích alebo výkonných práv.]  [Dozorná rada má len právomoci zverené Dozornej rade podľa platných právnych predpisov.] |
| * 1. Poradný výbor | Spoločnosť zriadi Poradný výbor ako dobrovoľný orgán Spoločnosti (nevyžaduje sa podľa zákona), na zabezpečenie flexibilnejšieho rozhodovania a menovania/odvolávania jej členov.  Poradný výbor bude pozostávať z [POČET] členov, ktorí sú menovaní a odvolávaní nasledovne:   * + 1. [POČET] členov vymenúva a odvoláva Investor;     2. [POČET] členov vymenúva a odvoláva [Prvotný investor];     3. [jedného člena vymenúvaný a odvolávaný každým z akcionárov Spoločnosti [(iný ako Zakladateľ alebo Súčasný akcionár ovládaný Zakladateľom)], ktorí vlastnia aspoň [PERCENTO] % podiel na základom imaní Spoločnosti].   [Jeden z členov vymenovaných Investorom sa stane predsedom Poradného výboru.]  [Predseda Poradného výboru má právo zúčastňovať sa ako pozorovateľ na zasadnutiach [konateľov] **ALEBO** [Predstavenstva] a Dozornej rady bez hlasovacích alebo výkonných práv.]  Funkcie Poradného výboru budú nasledovné:   * + - 1. [hlasovať o a schvaľovať veci určené v paragrafe 8.4 (Vyhradené záležitosti];       2. [poskytovať [Valnému zhromaždeniu] **ALEBO** [Dozornej rade] odporúčania ohľadom hlasovania o veciach určených v paragrafe 8.4 (Vyhradené záležitosti]; **A/ALEBO**       3. [INÉ]   Poradný výbor prijíma rozhodnutia jednoduchou väčšinou všetkých členov [pod podmienkou, že rozhodnutia o záležitostiach uvedených v pododseku [URČIŤ KONKRÉTNY PODODSEK PARAGRAFU 8.4] odseku 8.4 (Vyhradené záležitosti) si vyžadujú potvrdzujúci hlas aspoň jedného člena Poradného výboru vymenovaného Investorom] . |
| 1. Právo na informácie a riadenie | [Investor] ALEBO [členovia Poradného výboru] majú dostávať nasledovné informácie:   * + 1. ročný rozpočet najneskôr 30 kalendárnych dní pred začiatkom každého finančného roka;     2. mesačný balík správ a výkazov obsahujúci finančné, ekonomické a ďalšie obchodné údaje Spoločnosti, ktoré odôvodnene požaduje Investor, a vo forme, ktorú požaduje Investor (vrátane poskytnutia takéhoto balíka správ a výkazov prostredníctvom online prístupu);     3. návrh ročnej alebo mimoriadnej účtovnej závierky pred ich predložením na schválenie príslušnému orgánu spoločnosti;     4. ročnú alebo mimoriadnu účtovnú závierku schválenú príslušným orgánom spoločnosti; a     5. akékoľvek ďalšie informácie, ktoré sú poskytované alebo sú k dispozícii ostatným akcionárom Spoločnosti.   [Investor je oprávnený vstupovať do akýchkoľvek zariadení Spoločnosti [po primeranom prechádzajúcom oznámení,] za účelom inšpekcie [avšak za predpokladu, že prevádzka tohto zariadenia Spoločnosti nebude výrazne obmedzená].]  [Investor má ďalej prístup k personálu Spoločnosti [po primeranom prechádzajúcom oznámení,] a je oprávnený od neho požadovať informácie alebo vysvetlenia ohľadom aktivít Spoločnosti [v primeraných lehotách, ak sú požadované písomne] [avšak za predpokladu, že využitie tohto práva Investorom neobmedzí v značnej miere povinnosti personálu alebo prevádzku Spoločnosti ]. [Investor bude mať spomínaný prístup iba počas pracovných hodín.]] |
| 1. [Poistenie kľúčových osôb] 2. [Regulačné požiadavky] | [Spoločnosť, ako príjemca, získa životné poistenie pre [Zakladateľov] **ALEBO** [každého Zakladateľa] **ALEBO** [UVEĎTE KONKRÉTNEHO ZAKLADATEĽA] [v sume vyhovujúcej Investorovi.]]  [Keďže Spoločnosť bude využívať finančnú podporu poskytnutú [UVEĎTE PRÍSLUŠNÝ RÁMEC], Spoločnosť bude musieť dodržiavať určité regulačné pravidlá a povinnosti uložené zo strany [UVEĎTE ORGÁN].] |
| 1. [Výdavky] | [Spoločnosť uhradí Investorovi náklady na transakciu pri Uzavretí transakcie, [pričom sa predpokladá, že neprekročia sumu] **ALEBO** [ktoré budú limitované maximálnou hornou hranicou] [SUMA] EUR] bez ohľadu na to, či sa Transakčné dokumenty podpíšu a bez ohľadu na to, či nastane Uzavretie transakcie. ]  [Investor znáša všetky náklady, poplatky a výdavky spojené so získaním financovania v deň Uzavretia transakcie alebo pred ním, ak sa uvedené uplatňuje, vrátane, ale nie výlučne, všetkých nákladov spojených s vydaním a/alebo registrovaním cenných papierov a zabezpečení v prospech financujúcej banky. Každá strana zodpovedá za dane, ktoré jej budú vyrubené v súvislosti s dokončením tejto investičnej Transakcie. ] |
| 1. [Exkluzivita] | [S ohľadom na to, že Investor venoval čas a náklady na vykonanie Investície, Súčasní akcionári a Zakladatelia poskytnú Investorovi obdobie exkluzivity [60 dní] počínajúc dňom prijatia týchto základných parametrov (**Obdobie exkluzivity**).  Počas Obdobia exkluzivity [a s výnimkou rokovaní s [inými účastníkmi investičného kola ktorého súčasťou je Investícia]], Spoločnosť a/alebo Súčasní akcionári a/alebo Zakladatelia nesmú (priamo, ani nepriamo) vstupovať do diskusií alebo rokovaní alebo pokračovať v nich, sprostredkovať alebo nabádať akúkoľvek stranu k akýkoľvek diskusiám alebo rokovaniam v súvislosti s možným upisovaním alebo nákupom akýchkoľvek akcií Spoločnosti alebo akejkoľvek podstatnej časti Spoločnosti alebo jej majetku, ani vstupovať do rokovaní alebo pokračovať v rokovaniach s akoukoľvek stranou inou ako je Investor v súvislosti s uvedenými záležitosťami (pričom všetky alebo ktorékoľvek z vyššie uvedených sa označujú ako Konkurenčné investície).  Súčasní akcionári, Zakladatelia a Spoločnosť súhlasia a zaväzujú sa Investorovi okamžite ho informovať o akejkoľvek tretej strane, ktorá kontaktuje Súčasných akcionárov alebo Zakladateľov alebo Spoločnosť s cieľom nadobudnú akékoľvek akcie Spoločnosti alebo akúkoľvek časť podnikania Spoločnosti.] |
| 1. [Poplatok za ukončenie] 2. Ochrana dôverných informácií | [Investor má nárok na poplatok za ukončenie v sume rovnajúcej sa [SUMA] EUR splatnej [Spoločnosťou] [a Zakladateľmi (alebo Súčasným akcionárom ovládaným Zakladateľom) (spoločne a nerozdielne)] ak Spoločnosť alebo Zakladatelia (alebo Súčasný akcionár ovládaný Zakladateľom):   * + 1. [zmaria Investíciu alebo Uzavretie transakcie po uzatvorení Transakčných dokumentov; ] **A/ALEBO**     2. [bez riadneho dôvodu ukončia rokovania ohľadom Transakčných dokumentov; ] **A/ALEBO**     3. [porušia záväzok uvedený v paragrafe 21 (Exkluzivita) a z tohto dôvodu sa Investor rozhodne nepokračovať v tejto Investícii; ] **A/ALEBO**     4. [INÉ]   Spoločnosť, Súčasní akcionári, a Zakladatelia sa dohodli, že tento dokument budú považovať za dôverný a nebudú ho bez súhlasu Investora distribuovať, ani informovať o jeho existencii, obsahu alebo transakciách, ktoré sú v ňom plánované, mimo Spoločnosti, okrem prípadov, keď to vyžadujú jej akcionári alebo odborní poradcovia.  Spoločnosť však má právo informovať iné zainteresované strany o fakte, že istý investor (bez špecifikácie investorovej identity) má exkluzivitu na rokovania ohľadom investície a kedy exkluzivita skončí.  Tento odsek nemá vplyv na žiadnu dohodu o mlčanlivosti uzatvorenú medzi Investorom, Spoločnosťou, Zakladateľmi a/alebo Súčasnými akcionármi (v závislosti od okolnosti) v súvislosti s plánovanou investíciou. |
| 1. Rozhodné právo a riešenie sporov | Tento dokument a akékoľvek spory alebo nároky vyplývajúce z predmetu tohto dokumentu (vrátane mimozmluvných sporov alebo nárokov) sa riadia a vykladajú v súlade so slovenským právom.  Všetky spory, ktoré vzniknú na základe tohto dokumentu alebo v súvislosti s nimi, vrátane prípadnej otázky týkajúcej sa ich existencie, platnosti alebo ukončenia platnosti a akýchkoľvek mimozmluvných sporov, budú postúpené a s konečnou platnosťou vyriešené v rozhodcovskom konaní podľa [Rokovacieho poriadku Rozhodcovského súdu Slovenskej advokátskej komory] **ALEBO** [Pravidiel rozhodcovského konania Rakúskej hospodárskej komory (VIAC)] (**Pravidlá**).  Tieto Pravidlá sa odkazom považujú za začlenené do tohto odseku. Počet rozhodcov bude [jeden] **ALEBO** [traja].  Sídlom alebo právoplatným miestom rozhodcovského konania bude [Bratislava (Slovensko) **ALEBO** Viedeň (Rakúsko)].  Jazykom, v ktorom sa rozhodcovské konanie uskutoční, bude [slovenčina] **ALEBO** [angličtina]. |
| 1. Nezáväznosť | Tento dokument nie je právne záväzný, s výnimkou tohto odseku 25 (Nezáväznosť), odseku 20 ([Výdavky]), odseku 21 ([Exkluzivita]Exkluzivita]), odseku 22 ([Poplatok za ukončenie]), odseku 23 (Ochrana dôverných informácií), odseku 24 (Rozhodné právo a riešenie sporov) a odseku 27 (Platnosť), ktoré sú pre zmluvné strany týchto základných parametrov záväzné. |
| 1. Osobitné podmienky 2. [Platnosť] | Každá konkrétna transakcia môže podliehať osobitným podmienkam uvedeným v prílohe B. Zmluvné strany sa dohodli, že podmienky uvedené v prílohe B majú prednosť pred podmienkami ustanovenými v tomto hlavnom texte dokumentu. Pokiaľ nie je výslovne ustanovené inak, zostávajúca časť tohto dokumentu sa uplatní primerane.  [Tieto základné podmienky platia do [DÁTUM] ak nie sú akceptované [VLOŽIŤ] do tohto dátumu.] |
| 1. Všeobecné ustanovenia | Tieto základné podmienky môžu byť podpísané v jednom alebo viacerých vyhotoveniach a doručené ako faksimile alebo ako PDF alebo ako podobná príloha k emailu. Ak nie je dohodnuté inak, všetky Transakčné dokumenty budú dohodnuté a finalizované v anglickom jazyku. |

NA DÔKAZ ČOHO tieto základné parametre podpísali nasledujúce zmluvné strany:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Za **Investora** | ) |  |
| **[*Meno oprávneného zástupcu*]** | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Za **Súčasného akcionára 1** | ) |  |
| **[*Meno oprávneného zástupcu*]** | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Za **Prvotného investora** | ) |  |
| **[*Meno oprávneného zástupcu*]** | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| [***Meno***] ako Zakladateľ 1 | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| [***Meno***] ako Zakladateľ 2 | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| [***Meno***] ako Zakladateľ 3 | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Za **Spoločnosť** | ) |  |
| **[*Meno oprávneného zástupcu*]** | ) | ……………………………………… |
| Dátum: …………………... |  |  |

**PRÍLOHA A**

**ŠTRUKTÚRA PO TRANSAKCII**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Akcionár** | **Druh akcií** | **Suma investície** | **Menovitá hodnota [ / Počet akcií]** | **Emisné ážio** | **Vlastníctvo** |
| [Súčasný akcionár 1] | [Kmeňové] |  |  |  | % |
| [Súčasný akcionár 2] | [Kmeňové] |  |  |  | % |
| [Prvotný investor] | [Kmeňové] |  |  |  | % |
| [Investor] | [Investičné akcie] |  |  |  | % |

**PRÍLOHA B**

**OSOBITNÉ PODMIENKY**

Tieto podmienky majú prednosť pred podmienkami uvedenými v hlavnej časti tohto dokumentu a platia pre túto transakciu:

[OSOBITNÉ PODMIENKY]

**PRÍLOHA C**

**NÁZORNÉ VÝPOČTY LIKVIDAČNEJ PREFERENCIE**

***DAŇOVÉ ASPEKTY***

***Nasledujúce kľúčové aspekty Investície a podmienky uvedené v tomto dokumente bude možno potrebné zvážiť z daňovej perspektívy. Prosím berte na vedomie, že toto je len exekutívny prehľad kľúčových daňových aspektov a nie daňové poradenstvo.***

**K bodu 2 (Investícia)**

* + 1. Investícia môže byť poskytnutá ako mix vkladu do základného imania a čiastočne ako vklad mimo základné imanie, najčastejšie do ostatných kapitálových fondov z príspevkov, prípadne do emisného ážia.
    2. Odlišné daňové režimy sa uplatnia v prípade, že tieto iné zložky vlastného imania by sa v budúcnosti rozdeľovali medzi akcionárov aj inak, ako len v prípade vzniku Udalosti likvidácie;
    3. Zákon o dani z príjmov rozlišuje, či iné zložky vlastného imania boli vytvorené z vlastných zdrojov (napr. nerozdelené zisky minulých rokov) alebo aj z iných zdrojov.
    4. Príjem z prerozdelenia ostatných kapitálových fondov vo všeobecnosti podlieha zdaneniu u príjemcu (fyzické osoby aj právnické osoby). Avšak, podľa zákona o dani z príjmov je možné odpočítať sumu splatených príspevkov. A teda, iba príjem z prerozdelenia ostatných kapitálových fondov prevyšujúci splatený príspevok bude podliehať zdaneniu.
    5. Existujú odlišné daňové režimy príjmu z takejto výplaty pre akcionára, ktorý vklad mimo základné imanie v zmysle vyššie uvedených podmienok vykonal, a ktorý ho nevykonal.
    6. Individuálne daňové posúdenie je potrebné aj v prípade, že základné imanie bude navýšené z iných zložiek vlastného imania – rôzne dopady na výšku daňovej vstupnej ceny akcií/podielov pre akcionárov (fyzické osoby, právnické osoby).

**K bodu 8.1 (Likvidačná preferencia)**

* + 1. Vždy individuálne posudzovať každý druh výplaty z titulu Udalosti likvidácie (právny dôvod).
    2. Samostatné daňové režimy sa uplatnia v závislosti od statusu príjemcu: odlišné daňové dopady závisia od: (i) osoba príjemcu (právnická osoba, fyzická osoba), (ii) štát rezidencie (slovenský daňový rezident vs. slovenský daňový nerezident), (iii) existencia Zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Slovenskom a štátom rezidencie (osoba zo zmluvného vs. nezmluvného štátu).
    3. V nadväznosti na bod (b) sa môže uplatniť zrážková daň.
    4. Napríklad, peňažné príjmy z predaja akcií/podielov Spoločnosti (pravdepodobne najbežnejšia Udalosť likvidácie) môžu byť v závislosti od konkrétnej situácie na Slovensku posúdené ako zdaniteľné rôznymi sadzbami dane do výšky 35% alebo ako úplne nezdaniteľné. Daňovú vstupnú cenu akcií/podielov je vo všeobecnosti možné odpočítať od základu dane.
    5. Príjem plynúci z dôvodu nadobudnutia nových akcií a podielov, ako aj príjem plynúci z dôvodu ich výmeny pri zrušení Spoločnosti bez likvidácie (v prípade zlúčenia/rozdelenia a pod.) nie je predmetom dane z príjmov na Slovensku.
    6. Vyrovnací podiel a podiel na likvidačnom zostatku nie sú predmetom dane z príjmov na Slovensku iba v prípade, ak príjemca je právnická osoba (taktiež predmetom ďalších oslobodení).
    7. Určité príjmy z Udalosti likvidácie (začatej pred 1. januárom 2017) môžu v prípade fyzických osôb podliehať odvodom na zdravotné poistenie.

**K bodu 8.2 ([Dividendová priorita])**

* + 1. Potrebné právne preskúmanie/posúdenie s cieľom zabezpečiť, že preferenčné dividendy budú vždy chápané ako priznaná dividenda, a aby nevznikala pochybnosť o tom, či nejde len o príjem z nároku postúpeného od iného akcionára bezodplatne.
    2. To isté platí aj pri nárokoch pri Udalostiach likvidácie – každý takýto nárok je vždy priamo viazaný na osobu akcionára pri jeho vzniku a nedochádza k postupovaniu nárokov medzi akcionármi – napr. z dôvodu, že niektoré nároky sú viazané na akciu a nemožno ich deliť inak.
    3. Všeobecne, príjem z dividend je u príjemcu, ktorý je fyzickou osobou, zdaniteľný (uplatní sa zrážková daň), ale oslobodený od dane u príjemcu, právnickej osoby, okrem právnických osôb, ktoré sú rezidentmi nezmluvných štátov. Pre posúdenie zdaniteľnosti dividend je rozhodujúce správne určenie obdobia vzniku zisku, z ktorého sa vyplácajú.
    4. Určité dividendy (zo ziskov vykázaných za účtovné obdobia končiace najneskôr 31. decembra 2016) prijaté fyzickou osobou môžu podliehať odvodom na zdravotné poistenie.

**K bodu 8.3([Zníženie hodnoty])**

* + 1. V prípade, že by Investor nadobudol nové akcie bezodplatne alebo aj za symbolickú cenu, toto sa môže považovať za bezodplatné plnenie, t.j. vytvorenie zdaniteľného nepeňažného príjmu okrem prípadov, kde nadobudnutie nových akcií nie je predmetom dane – viď písm. (e) k bodu 8.1 vyššie.

**K bodu 14 (Ochranná doba)**

* + 1. Zvážiť aspekty transferového oceňovania vs. prevody za dohodnutú protihodnotu, ktorá môže byť výrazne nižšia ako reálna hodnota prevádzaných akcií/podielov.
    2. Odporúčame preskúmať, či prevody za dohodnutú protihodnotu na úrovni nominálnej hodnoty sú v súlade s pravidlami transferového oceňovania a či tieto „nevýhodné“ prevody nemajú charakter sankcie.
    3. V princípe, transferové oceňovanie sa na Slovensku vzťahuje iba na právnické osoby a podnikateľov – fyzické osoby.
    4. Strata z predaja akcií/podielov vo všeobecnosti nie je daňovo uznaná, zatiaľ čo kapitálový zisk z predaja je zdaniteľný.
    5. Posúdenie s ohľadom na základné princípy zákona o správe daní – zásada prednosti obsahu pred formou.

**K bodu 15 (Program opcií na akcie)**

* + 1. V súvislosti s týmito opčnými plánmi pre zamestnancov a riaditeľov (konateľov spoločnosti) je potrebné brať do úvahy zdanenie na úrovni fyzickej osoby – konkrétne zdanenie benefitu pre osobu s príjmom zo závislej činnosti.
    2. Odmeňovanie tretích osôb (externí poradcovia, konzultanti, inštruktori) „fantómovými“ platbami môže byť považované za zvýšenú protihodnotu za ich poradenské služby. Takýto príjem by mal byť v rukách príjemcu zdaniteľný (v závislosti od formy/statusu a štátu daňovej rezidencie). V prípade, že tretia osoba bude platiteľom DPH, na odmenu môže byť uplatnená DPH.