
UMOWA INWESTYCYJNA

{Niniejsza Umowa ma charakter jedynie przykładowy. Ostateczny charakter umowy oraz forma współpracy będzie zależny od negocjacji będących częścią Konkursu.}

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu

POMIĘDZY

ABC, spółką zarejestrowaną zgodnie z prawem polskim, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w XXX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0....., z siedzibą w XXX, Polska, w imieniu której działają należycie umocowani do podpisania niniejszej Umowy:

ZWANĄ W DALSZEJ TREŚCI **INWESTOREM**

....., zamieszkałym w XXX, przy ...

ZWANYM W DALSZEJ TREŚCI „**PARTNEREM**”

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- ABC jest podmiotem prowadzącym działalność w sektorze inwestycyjnym
- ABC zainteresowana jest dalszym rozwojem swojej działalności w sektorze inwestycyjnym
- INWESTOR oraz PARTNER wyrażają wolę wspólnego prowadzenia przedsięwzięcia poprzez utworzoną w tym celu Spółkę;
- Strony zamierzają ustalić swoje wzajemne prawa i obowiązki, określając warunki inwestycji oraz działalności Spółki

WOBEC POWYŻSZEGO STRONY postanawiają, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1 Definicje

Poniższe terminy w niniejszej umowie mają następujące znaczenie:

Umowa	Oznacza niniejszą Umowę Inwestycyjną;
Strona lub Strony	Oznacza INWESTORA, PARTNERA w zależności od kontekstu razem lub każdego z osobna;

Akcjonariusz lub Akcjonariusze	Oznacza INWESTORA, PARTNERA w zależności od kontekstu razem lub każdego z osobna;
Partner Zarządzający	Oznacza PARTNERA ;
Spółka	Oznacza podmiot utworzony przez Strony do realizacji przedsięwzięcia opisanego w Umowie;
Dzień Rozpoczęcia Działalności przez Spółkę lub Dzień Rozpoczęcia Działalności	Oznacza dzień, w którym w myśl przepisów KSH nastąpi zawiązanie Spółki;
Zezwolenia	Oznacza wszelkie zgody, zezwolenia, upoważnienia, zrzeczenia się, zgłoszenia lub rejestracje, które muszą być uzyskane lub dokonane w związku z realizacją Inwestycji zgodnie z wymogami obowiązującego prawa;
Dodatkowe Akcje	Oznacza jakiegokolwiek akcje, które Spółka wyemituje w przyszłości, a których wyemitowanie nie jest przewidziane w Harmonogramie;
KSH	Oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych, z późniejszymi zmianami (Dz.U.2000.94.1037 z późn. zm);
Harmonogram	Oznacza szczegółowy opis poszczególnych etapów rozwoju przedsięwzięcia wraz z terminami ich realizacji, w tym terminami podwyższania kapitału zakładowego Spółki, który będzie stanowił załącznik nr 1 do Umowy i będzie jej integralną częścią;

1.2. Odniesienia

Odniesienia do artykułów i załączników są odniesieniami do artykułów i załączników Umowy.

1.3 Interpretacja

Nagłówki artykułów zostały dodane wyłącznie dla wygody i nie mają wpływu na interpretację lub treść Umowy.

2. ZAKRES I DATA WEJŚCIA W ŻYCIE UMOWY

2.1 Przedmiot Umowy

Przedmiotem Umowy jest określenie:

- 2.1.1. Warunków planowanej współpracy i inwestycji Stron w akcje Spółki pod firmą XYZ
- 2.1.2. Zasad prowadzenia przez Spółkę działalności oraz zasady kontroli i zarządzania Spółką

2.2 Wejście w życie

Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez wszystkie Strony.

3. JEDYNE POROZUMIENIE WSPÓLNIKÓW

Strony zgodnie oświadczają i zapewniają się wzajemnie, iż Umowa jest jedynym, porozumieniem określającym wzajemne prawa i obowiązki Stron i zastępuje wszystkie inne umowy i ustne porozumienia dotyczące praw i obowiązków Stron.

4. INWESTYCJA W SPÓŁKĘ

4.1. Inwestycja

- 4.1.1 Na warunkach określonych w niniejszej Umowie INWESTOR obejmie akcje Spółki za wkład pieniężny w wysokości ... PLN (słownie:).
- 4.1.2. PARTNER zobowiązuje się do objęcia akcji Spółki za wkład pieniężny w wysokości ... PLN (słownie:).

4.2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

4.2.1. Działalność Spółki

Zamiarem Stron jest aby przedmiotem działalności Spółki było:

- (i)
- (ii).....
- (iii).....
- (iv).....

(łącznie „Działalność”).

4.2.2. Planowana struktura kapitałowa Spółki.

- 4.2.2.1 Intencją Stron jest, aby wszystkie akcje posiadały takie same prawa, a udział poszczególnych Akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki kształtował się następująco:
 - INWESTOR posiadał odpowiednią ilość akcji reprezentujących XX% (max 49%) kapitału zakładowego Spółki,
 - PARTNER posiadał odpowiednią ilość akcji reprezentujących XX% kapitału zakładowego Spółki,
- 4.2.2.2 Jeżeli Partner Zarządzający zrezygnuje z uczestnictwa w spółce, prawo pierwokupu akcji przysługuje INWESTOROWI, po cenie uzgodnionej przez strony transakcji. Pozostałe możliwości zmiany proporcji posiadanych akcji określone są w artykule 4.5 niniejszej Umowy.

4.3. WARUNKI REALIZACJI INWESTYCJI

4.3.1. Warunki uzyskania przez Partnera Zarządzającego pełni praw do wszystkich objętych akcją Spółki.

- 4.3.1.1. Partner zrealizuje w okresie xx lat od Dnia Rozpoczęcia Działalności przez Spółkę, każde z poniższych zadań postawionych przed Partnerem Zarządzającym:
- xxxx
 - xxxx
 - np. zrealizowanie przez Spółkę w ciągu kolejnych xx dowolnie wybranych miesięcy, we wspomnianym powyżej okresie xx-letnim zysku netto w wysokości PLN (xxx złotych polskich).

4. 4. REALIZACJA INWESTYCJI

4.4.1. Harmonogram. Biznes Plan

- 4.4.1.1. Realizacja przedsięwzięcia dokonywana będzie w oparciu o Harmonogram.
- 4.4.1.2. Biznes Plan przedsięwzięcia zawarty będzie w załączniku nr 2 do Umowy. Załącznik ten będzie stanowić integralną część Umowy.
- 4.4.1.3. Działalność Spółki prowadzona będzie w oparciu o przygotowywany, na podstawie Biznes Planu, roczny budżet.

4.4.2. Spółka

- 4.4.2.1. Strony ustalają, iż Spółka będzie miała formę spółki akcyjnej.
- 4.4.2.2. Spółka będzie miała siedzibę w xxx
- 4.4.2.3. Kapitał zakładowy Spółki na Dzień Rozpoczęcia Działalności wynosić będzie xxx,00 PLN (xxx złotych polskich) i dzielić się będzie na xx (słownie) akcji po xx PLN (słownie) każda. *{Wysokość kapitału zakładowego zależy od decyzji założycieli Spółki przy czym od 8 stycznia 2009 roku zmieniają się przepisy KSH, które wprowadzają minimalny kapitał spółki akcyjnej w wysokości w 100.000 PLN}*
- 4.4.2.4. Akcje w kapitale zakładowym Spółki objęte zostaną za gotówkę.
- 4.4.2.5. Rachunkowość Spółki prowadzona będzie według polskich standardów rachunkowości. Jeżeli jednak będzie taka wola INWESTORA Akcjonariusze poprzez odpowiednie organy spowodują, że rachunkowość Spółki prowadzona będzie również według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub US GAAP. Badanie sprawozdania finansowego Spółki dokonywane będzie co najmniej raz do roku. Jeżeli będzie jednak taka wola INWESTORA, Akcjonariusze poprzez odpowiednie organy Spółki spowodują, że badania sprawozdania finansowego odbywać się będą częściej lub dotyczyć będą innego wybranego przez INWESTORA okresu.

4.4.3. Powstanie Spółki

- 4.4.3.1. Strony zobowiązują się do dołożenia wszelkich starań, aby proces powstania Spółki rozpoczął się nie później niż w terminie 30 dni od daty podpisania Umowy. {Można też doprecyzować warunek, iż umowa przewiduje rozwiązanie na wypadek gdyby Spółka nie została zawiązana/zarejestrowana w określonym terminie np. prawo odstąpienia od umowy}
- 4.4.3.2. Strony zobowiązują się spowodować, że:
- (i) złożony zostanie we właściwym sądzie rejestrowym kompletny i zgodny z wymogami prawa wniosek o zarejestrowanie Spółki;
 - (ii) uzupełniony zostanie w wymaganym terminie wniosek w sytuacji, gdy organ rejestrowy wezwie Spółkę do uzupełnienia tego wniosku, lub
 - (iii) niezwłocznie ponownie złożony zostanie kompletny i zgodny z prawem wniosek, w razie zwrotu pierwotnego wniosku przez organ rejestrowy.

{Utworzenie spółki wymaga zaangażowania wszystkich Stron dlatego zasadne może być wprowadzenie do umowy obowiązku współpracy stron w tym zakresie i dokonania przez każdą ze stron wszelkich niezbędnych do utworzenia spółki czynności.)

4.4.4. Dodatkowe finansowanie inwestycji

- 4.4.4.1. INWESTOR udzieli Spółce na potrzeby prowadzonej przez nią działalności, pożyczki w wysokości PLN (...złotych polskich).
- 4.4.4.2. Pożyczka udostępniona zostanie w czterech transzach. Udostępnienie poszczególnych transz pożyczki uzależnione będzie od:
- (i) terminowej realizacji przez Spółkę i Partnera Zarządzającego poszczególnych etapów rozwoju przedsięwzięcia określonych w Harmonogramie oraz,
 - (ii) realizacji Biznes Planu.
- 4.4.4.3. Pożyczka zostanie udzielona na okres do xx (słownie) lat
- 4.4.4.4. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostanie na poziomie xxx pkt bazowych powyżej wskaźnika 3M WIBOR
- 4.4.4.5. Odsetki i raty kapitałowe płatne będą kwartalnie, na koniec każdego kwartału, począwszy od pierwszego (1) kwartału (należy wstawić odpowiednią datę) r. Partner Zarządzający dołoży należytej staranności, aby Spółka spłaciła pożyczkę w terminie i wysokościach określonych w harmonogramie spłat.
- 4.4.4.6. Pozostałe warunki pożyczki określać będzie odrębna umowa zawarta pomiędzy INWESTOREM a Spółką.

4.4.5. Podwyższenie kapitału zakładowego {opcjonalnie}

- 4.4.5.1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki odbywać się będzie zgodnie z Harmonogramem.
- 4.4.5.2. Akcjonariusze nie wykluczają jednak podwyższania kapitału zakładowego Spółki w toku jej działalności w terminach innych niż przewidziane Harmonogramem.
- 4.4.5.3. W przypadku podwyższania kapitału zakładowego Spółki, innego niż przewidziane Harmonogramem, a dotyczących przypadków,

w których wymagać tego będzie, w ocenie Akcjonariuszy sytuacja finansowa Spółki, podwyższenie takie będzie mogło zostać dokonane, jeżeli wyrażą na nie zgodę wszyscy Akcjonariusze. W przypadku takich podwyższeń cena emisyjna akcji nowych emisji będzie nie niższa niż przypadająca na nie wartość aktywów netto ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję akcji. Następne podwyższenia kapitału zakładowego następować będzie po cenie obowiązującej dla wszystkich akcjonariuszy Spółki.

4.5. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE AKCJI SPÓŁKI

{Zgodnie z art 338 ksh ograniczenie w zbywalności akcji może być ustawnowione na okres nie dłuższy niż 5 lat, a w przypadku prawa pierwokupu lub innego pierwszeństwa na okres nie dłuższy niż 10 lat. Po tych okresach możliwe jest zawarcie umów na kolejne okresy}

4.5.1 Prawo pierwokupu i przyłączenia INWESTORA

4.5.1.1 Jeżeli Partner Zarządzający będzie zamierzał sprzedać lub w inny sposób przenieść wszystkie lub część swoich akcji Spółki ("Akcjonariusz Sprzedający") na osobę trzecią, która nie jest akcjonariuszem Spółki, INWESTOR ma prawo wg swojego wyboru:

- pierwszeństwa nabycia takich akcji („First Refusal”) lub
- przyłączenia się do transakcji

4.5.1.2 Akcjonariusz Sprzedający poinformuje INWESTORA o swoim zamiarze sprzedaży lub przeniesienia w inny sposób swoich akcji na rzecz proponowanego nabywcy w formie pisemnego zawiadomienia zawierającego co najmniej następujące informacje:

- liczbę i rodzaj sprzedawanych lub w inny sposób zbywanych akcji;
- cenę, za którą zbywane akcje mają zostać sprzedane lub w inny sposób zbyte;
- dane proponowanego nabywcy;
- inne istotne warunki porozumienia z nabywcą;

ofertę sprzedaży wszystkich zbywanych akcji („Oferta”). Jeśli zbywane akcje mają zostać zbyte inaczej niż w drodze umowy sprzedaży, cena zbycia będzie równa rzeczywistej cenie rynkowej zbywanych akcji, określonej przez biegłego wyznaczonego przez Spółkę na wniosek Akcjonariusza Sprzedającego spośród uznanych na rynku polskim, na dzień otrzymania zawiadomienia przez INWESTORA, audytorów („Niezależny Audytor”).

4.5.1.3 W ciągu 30 (trzydziestu) dni po otrzymaniu Oferty INWESTOR może złożyć Akcjonariuszowi Sprzedającemu pisemne oświadczenie o:

- nabyciu akcji określonych w Ofercie lub
- zamiarze przyłączenia się do transakcji sprzedaży akcji określonych w Ofercie

4.5.1.4 W ciągu 7 (siedmiu) dni po upływie okresu na złożenie oświadczenia, o którym mowa w art. 4.5.1.3. powyżej, Akcjonariusz Sprzedający potwierdzi INWESTOROWI na piśmie, w zależności od dokonanego wyboru:

- liczbę zbywanych akcji, które mają zostać nabyte przez niego oraz cenę zbycia, którą ma zapłacić,
- liczbę zbywanych akcji przez INWESTORA, które wynikają z prawa przyłączenia.

4.5.1.5 Jeżeli INWESTOR zamierza skorzystać z prawa przyłączenia Akcjonariusz Sprzedający zapewni INWESTOROWI możliwość sprzedaży na rzecz tej samej osoby trzeciej, proporcjonalnie posiadanego pakietu akcji Spółki (ilość akcji sprzedawanych do ilości akcji ogółem posiadanych) na warunkach nie mniej korzystnych niż warunki sprzedaży Akcjonariusza Sprzedającego.

4.5.1.6 Jeśli nabycie lub zbycie akcji Spółki przez INWESTORA będzie z mocy prawa uzależnione od uzyskania zgody albo zezwolenia, oświadczenie określone w art. 4.5.1.3. powyżej ma charakter warunkowy. INWESTOR jest wówczas zobowiązany złożyć właściwy wniosek o wydanie takiej zgody lub zezwolenia w ciągu 14 (czternastu) dni od otrzymania stosownej Oferty. Oświadczenie warunkowe INWESTORA dotyczące nabycia lub sprzedaży akcji Spółki staje się wiążące dla INWESTORA z chwilą wydania stosownej decyzji przez właściwy organ.

4.5.1.7 Przeniesienie akcji objętych Ofertą na INWESTORA stanie się skuteczne po zapłacie ceny zbycia, przy czym zapłata ceny zostanie dokonana w ciągu 14 (czternastu) dni po doręczeniu potwierdzenia, o którym mowa w art. 4.5.1.4. lub otrzymania decyzji, o której mowa w 4.5.1.6. Jeśli INWESTOR nie zapłaci ceny zbycia w ciągu terminu określonego powyżej, nabycie akcji przez INWESTORA będzie nieskuteczne i zbywane akcje mogą zostać przeniesione przez Akcjonariusza Sprzedającego na proponowanego nabywcę. Niniejszy zapis nie narusza innych wymogów określonych w przepisach prawa dla skuteczności przeniesienia akcji.

4.5.1.8 Jeśli INWESTOR nie złoży oświadczenia w terminie określonym w art. 4.5.1.3. powyżej, Akcjonariusz Sprzedający będzie miał prawo przeniesienia zbywanych akcji proponowanemu nabywcy.

4.5.2. Prawo pierwokupu i przyłączenia Partnera Zarządzającego

4.5.2.1. Jeżeli INWESTOR będzie zamierzał sprzedać lub w inny sposób przenieść wszystkie lub część swoich akcji Spółki ("Akcjonariusz Sprzedający") na osobę trzecią, która nie jest akcjonariuszem Spółki, Partnerowi Zarządzającemu przysługiwać będzie prawo przyłączenia się do transakcji sprzedaży akcji na analogicznych zasadach jak prawo przyłączenia INWESTORA wynikające z art. 4.5.1., z uwzględnieniem zapisów art. 4.5.2.2. i 4.5.2.3.

4.5.2.2. Jeżeli jednak INWESTOR będzie zamierzał sprzedać lub w inny sposób przenieść część swoich akcji Spółki i w wyniku takiego przeniesienia udział INWESTORA w kapitale zakładowym Spółki

osiągnąć miałyby poziom niższy niż xx% Partnerowi Zarządzającemu będzie przysługiwać alternatywnie prawo nabycia tych zbywanych akcji na zasadach pierwokupu (First Offer). W takiej sytuacji INWESTOR poinformuje pisemnie Partnera Zarządzającego o zamiarze sprzedaży zawierającego co najmniej: liczbę i cenę zbywanych akcji, oraz termin do którego Partner Zarządzający może skorzystać z prawa pierwokupu.

4.5.2.3. Jeżeli jednak INWESTOR będzie zamierzał sprzedać lub w inny sposób przenieść część swoich akcji Spółki i w wyniku takiego przeniesienia udział INWESTORA w kapitale zakładowym Spółki osiągnąć miałyby poziom niższy niż xx% Partnerowi Zarządzającemu będzie przysługiwać dodatkowo prawo przyłączenia się do transakcji sprzedaży akcji ze wszystkimi, swoimi posiadanymi akcjami

4.5.2.4. Do procedury zawiadomień i wykonywania swoich praw opisanych w artykule 4.5.2 należy stosować odpowiednio zapisy artykułu 4.5.1.

4.5.3. Ograniczenia stosowania postanowień Umowy o sprzedaży akcji

4.5.3.1. Ograniczenia przewidziane w art. 4.5.1., 4.5.2., nie będą miały zastosowania, z zastrzeżeniem art. 4.5.3.2. w przypadku:

- (i) zbycia akcji Spółki posiadanych przez INWESTORA na rzecz (a) podmiotów zależnych od INWESTORA, (b) podmiotów dominujących w rozumieniu KSH, wobec INWESTORA lub , (c) członków rodziny akcjonariuszy INWESTORA lub podmiotów dominujących wobec INWESTORA, (d) podmiotów zależnych, w rozumieniu KSH od członków rodziny INWESTORA lub podmiotów dominujących wobec INWESTORA,
- (ii) zbycia akcji Spółki w ramach premiowego planu opcji adresowanego do menedżerów i kluczowych pracowników Spółki zgodnie z zasadami takiego planu zatwierdzonymi przez Radę Nadzorczą Spółki;
- (iii) gdy wszyscy pozostali Akcjonariusze wyrażą zgodę na zbycie akcji bez przestrzegania procedur opisanych w powyższych punktach.

4.5.3.2. W każdej jednak sytuacji zamiaru zbycia akcji Akcjonariusz Sprzedający zobowiązany jest poinformować drugą Stroną.

4.5.4. Bezskuteczność wobec Spółki

Zbycie akcji Spółki przez Akcjonariusza z naruszeniem warunków określonych powyżej w art. 4.5.1.- 4.5.3. jest bezskuteczne wobec Spółki

4.5.5. Zakaz Zbycia na rzecz Podmiotów Konkurencyjnych.

Niezależnie od odmiennych postanowień niniejszej Umowy, Partner Zarządzający nie może zbyć żadnych posiadanych przez siebie akcji Spółki na rzecz żadnego podmiotu prowadzącego działalność konkurencyjną w stosunku do Działalności Spółki.

4.5.6. Opcje wyjścia

4.5.6.1. Po upływie xx lat od Daty Rozpoczęcia Działalności przez Spółkę INWESTOROWI przysługiwać będzie możliwość odsprzedaży akcji Spółki Partnerowi Zarządzającemu. Akcje Spółki będą wycenione w/g następującej

metody: wycena akcji zostanie dokonana przez trzech (3) niezależnych ekspertów, z czego jeden zostanie powołany przez INWESTORA, jeden przez Partnera Zarządzającego, jeden przez INWESTORA i Partnera Zarządzającego wspólnie. Jako cenę akcji przyjmie się średnią cenę ze wszystkich trzech wycen ekspertów. Zapłata za akcje nastąpi w następujący sposób:

- Zapłata w złotych polskich, przelewem na wskazane konto;
- Opcja wygasa po upływie dwóch (2) lat od momentu jej powstania

4.5.7 Postanowienia inne

4.5.7.1. Po upływie pięciu XX lat od Daty Rozpoczęcia Działalności przez Spółkę, Partnerowi Zarządzającemu przysługiwać będzie prawo żądania sprzedaży przez INWESTORA wszystkich posiadanych przez niego akcji. Akcje Spółki będą wycenione w/g następującej metody: wycena akcji zostanie dokonana przez trzech (3) niezależnych ekspertów, z czego jeden zostanie powołany przez INWESTORA, jeden przez Partnera Zarządzającego, jeden przez INWESTORA i Partnera Zarządzającego wspólnie. Jako cenę akcji przyjmie się średnią cenę ze wszystkich trzech wycen ekspertów. Zapłata za akcje nastąpi w następujący sposób:

- Zapłata w złotych polskich, przelewem na wskazane konto;
- Opcja wygasa po upływie XX lat od momentu jej powstania

4.5.7.2. Akcje Partnera Zarządzającego nie mogą być przedmiotem jakichkolwiek praw osób trzecich..

4.6. ORGANY SPÓŁKI

4.6.1. Rada Nadzorcza.

4.6.1.1. Liczba Członków. Rada Nadzorcza Spółki („Rada Nadzorcza”) pierwszej kadencji składać się będzie z trzech (3) członków („Członkowie Rady Nadzorczej”).

Powołanie Członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani będą przez Akcjonariuszy. Partner Zarządzający będzie uprawniony do powołania i odwołania jednego (1) Członka Rady Nadzorczej. Uprawnienie to będzie mu przysługiwać tak długo jak długo będzie on posiadać łącznie co najmniej xx% kapitału zakładowego Spółki. INWESTOR uprawniony będzie do powoływania i odwoływania pozostałych Członków Rady Nadzorczej.

4.6.1.3. Uchwały Rady Nadzorczej wymagać będzie:

- (i) powołanie i odwołanie członków Zarządu Spółki;
- (ii) czasowe zawieszenie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach;
- (iii) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu;
- (iv) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki;
- (v) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną;
- (vi) udzielanie zgody na powołanie prokurenta;

- (vii) zatwierdzenie zmiany standardów i zasad rachunkowości obowiązujących w spółce;
- (viii) wybór rewidenta Spółki;
- (ix) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki lub nieprzewidzianych budżetem, których łączna wartość przekracza xxx PLN;
- (x) zatwierdzanie rocznego budżetu i biznes planu oraz planu strategicznego Spółki;
- (xi) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimkolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki lub nieprzewidzianych budżetem, których wartość przekracza xxx PLN;
- (xii) udzielanie zgody na połączenie lub konsolidację z innym podmiotem;
- (xiii) opiniowanie wniosku o likwidację spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu;
- (xiv) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu;
- (xv) udzielanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza xxx PLN;
- (xvi) udzielanie zgody na nabycie udziałów/akcji lub zawiązanie jakiegokolwiek Spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia,
- (xvii) zatwierdzenie limitów wszelkiego zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów;
- (xviii) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów;
- (xix) zaciąganie przez Spółkę wszelkich zobowiązań finansowych o jakimkolwiek charakterze, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą;
- (xx) ustanowienie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą;
- (xxi) udzielanie zgody na zawarcie umowy dotyczącej podstawowej działalności Spółki, której wartość przekracza xxx PLN;
- (xxii) udzielanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w

nieruchomości lub prawa na dobrach niematerialnych, w szczególności własności intelektualnych;

- (xxiii) udzielanie zgody na wprowadzenie i zmianę regulaminu pracy, regulaminu wynagrodzeń lub innych regulaminów dotyczących ogólnych warunków zatrudnienia w Spółce;
- (xxiv) udzielanie zgody na podpisanie jakiegokolwiek układu zbiorowego pracy;
- (xxv) opiniowanie wniosku o zatrudnienie osób, których zasadnicze wynagrodzenie (bez premii, prowizji itp.) wynosić będzie kwotę nie niższą niż xx PLN (słownie złotych) brutto miesięcznie;

4.6.2. Kontrola działalności Spółki

4.6.2.1. Zarząd będzie odbywał regularne spotkania z Radą Nadzorczą tak często jak będzie wymagał tego interes Spółki, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał. Spotkania odbywać się będą w celu zbadania sprawozdań finansowych oraz rozpatrywania wszelkich istotnych zagadnień, a w szczególności niewykonania lub zmian w uzgodnionym rocznym budżecie Spółki, Biznes Planie.

4.6.2.2. W ostatnim kwartale każdego roku obrotowego, przynajmniej 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem roku obrotowego Spółki, Zarząd przedstawi Radzie Nadzorczej projekt budżetu Spółki, projekt rocznego biznes planu lub projekt zmian w Biznes Planie na następny rok obrotowy. Działalność Spółki będzie zgodna z zatwierdzonym rocznym biznes planem oraz budżetem jak i Biznes Planem oraz będzie prowadzona w ramach obowiązujących przepisów prawa i regulaminów wewnętrznych.

4.6.2.3. Strony spowodują przygotowanie przez Spółkę, na uzasadnione żądanie członka Rady Nadzorczej Spółki, następujących sprawozdań, raportów i dokumentów:

- (i) miesięcznych sprawozdań Spółki, w uzgodnionym formacie, akceptowanym przez INWESTORA, a w szczególności niezbadanego sprawozdanie miesięcznego o dochodach, sprawozdania o przepływach pieniężnych oraz bilans. W sprawozdaniach tych omówione będą w szczególności:
 - (a) istotne różnice w stosunku do Biznes Planu,
 - (b) wszelkie okoliczności wywierające lub mogące wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność lub sytuację finansową Spółki;
 - (c) wszelkie istotne różnice w stosunku do rocznego budżetu Spółki,
 - (d) wszelkie zobowiązania pozostające w zwłoce przez dłużej niż 30 (trzydzieści) dni,
 - (e) oraz wszelkie kwoty należności przewyższające 15% (piętnaście procent) wszystkich należności Spółki

4.6.3. Zarząd

4.6.3.1. Liczba Członków. Zarząd Spółki („Zarząd”) pierwszej kadencji będzie składał się z dwóch do czterech(2-4) Członków.

4.7. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA PARTNERA ZARZĄDZAJĄCEGO

4.7.1. Zobowiązanie do osobistej pracy

Partner Zarządzający zobowiązuje się wykorzystać całkowicie swoje dotychczasowe doświadczenie, swoją wiedzę i umiejętności oraz zobowiązuje się zaangażować osobiście w celu utworzenia, prowadzenia i doprowadzenia do sukcesu Spółki.

5. ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIETYKONANIA LUB NIENALEŻYTEGO WYKONANIA UMOWY

5.1. Naruszenie postanowień Umowy

Za naruszenie Umowy Inwestycyjnej przez INWESTORA uważać się będzie nie wywiązanie się Inwestora z zobowiązań, o których mowa w artykułach 4.1.1. i 4.4.4. oraz obrót akcjami na zasadach odmiennych niż określone w artykule 4.5. W sytuacji takich stwierdzonych naruszeń Partnerowi Zarządzającemu przysługiwać będzie prawo odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej i prawo żądania nabycia przez INWESTORA akcji Spółki przez niego posiadanych po cenie określonej zgodnie z art. 4.5.6.1. a INWESTOR będzie miał obowiązek akcje te po takiej cenie kupić.

5.2. Naruszenie postanowień Umowy przez Partnera Zarządzającego

5.2.1 Za naruszenie Umowy Inwestycyjnej przez Partnera Zarządzającego będzie się uważać w szczególności: prowadzenia spraw Spółki w sposób odmienny od ustalonego, naruszenie zakazu konkurencji oraz obrót akcjami na zasadach odmiennych niż określone w artykule 4.5. W takiej sytuacji INWESTOROWI przysługiwać będzie prawo odstąpienia od Umowy Inwestycyjnej i/lub prawo żądania zapłaty kar umownych za naruszenie i/lub żądania sprzedaży dowolnej ilości posiadanych przez Partnera Zarządzającego akcji Spółki po cenie niższej z dwóch: stanowiącej sumę wartości aktywów netto Spółki ustalonej na podstawie sprawozdania finansowego za kwartał poprzedzający kwartał zgłoszenia żądania lub cenie nominalnej.

5.2.2 W przypadku naruszeń wskazanych w art. 5.2.1. a szczególności naruszenia przez Partnera Zarządzającego zakazu konkurencji lub obrotu akcjami na zasadach odmiennych niż określone w artykule 4.5. Partner Zarządzający naruszający Umowę zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz INWESTORA kary umownej w wysokości xxx PLN (słownie złotych polskich) za każde takie naruszenie Umowy.

5.3 Odszkodowanie w części przekraczającej wysokość zastrzeżonej kary

W sytuacji, gdy wysokość poniesionej przez daną Stronę szkody, będącej wynikiem niewykonania, bądź nienależytego wykonania przez drugą Stronę zobowiązań wynikających z Umowy, przekracza wysokość zastrzeżonej kary umownej, Strona, która poniosła szkodę ma prawo domagać się zapłaty odszkodowania w części przekraczającej wysokość kary.

5.4 Działanie przedstawiciela Strony

Dla potrzeb Umowy za działanie lub zaniechanie Strony uważać się będzie każde działanie bądź zaniechanie członka władz Spółki powołanego przez tę Stronę, a także każdego przedstawiciela Strony umocowanego do jej reprezentowania.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA STRON.

6.1. Oświadczenia i zapewnienia Stron

Każda ze Stron oświadcza i zapewnia drugą Stronę, że:

(i) jest w pełni uprawniona do zawarcia niniejszej Umowy oraz że osoby podpisujące Umowę w imieniu danej Strony są prawidłowo umocowane do podejmowania wiążących zobowiązań w imieniu tej Strony pod względem wykonania niniejszej Umowy;

(ii) podpisanie i wykonanie niniejszej Umowy przez tę Stronę nie będzie stanowiło naruszenia żadnej umowy ani zobowiązania, którego dana Strona jest stroną ani nie naruszy żadnej decyzji administracyjnej, wyroku, orzeczenia czy postanowienia, którym dana Strona jest związana;

(iii) Umowa została prawidłowo zatwierdzona, podpisana przez daną Stronę, stanowi zgodne z prawem, ważne i wiążące zobowiązanie danej Strony podlegające wykonaniu wobec niego zgodnie z jej warunkami, z zastrzeżeniem mających ogólnie wpływ na dochodzenie praw przez wierzycieli.

7. ZAKAZ KONKURENCJI, POUFNOŚĆ

7.1 Zakaz konkurencji

Od dnia zawarcia Umowy i przez cały okres, w którym Partner Zarządzający posiadać będą/będzie jakiejkolwiek akcje Spółki a następnie przez okres 12 (dwunastu) miesięcy po ich zbyciu, Partner Zarządzający nie zawrą żadnej umowy ani układu z żadną osobą trzecią w celu uczestniczenia w jakimkolwiek przedsięwzięciu konkurencyjnym wobec Działalności Spółki, tak bezpośrednio jak i pośrednio a w szczególności w charakterze zleceniodawcy, przedstawiciela, partnera, agenta, akcjonariusza, współnika, konsultanta, doradcy, finansującego lub w podobnym charakterze, nie będą pośrednio ani bezpośrednio stowarzyszone, związane lub zainteresowane jakąkolwiek firmą, przedsiębiorstwem, spółką lub innym stowarzyszeniem osób, którego zysk pochodzi pośrednio lub bezpośrednio z działalności konkurencyjnej wobec Działalności Spółki.

7.2 Wspólne inwestowanie

Jeżeli Partner Zarządzający będzie zamierzać zainwestować w podmiot, który, zdaniem INWESTORA objęty jest postanowieniami niniejszego ustępu, Strony przeprowadzą negocjacje w dobrej wierze przez maksymalny okres 60 (sześćdziesiąt) dni kalendarzowych w celu dokonania wspólnej inwestycji w taki podmiot. Jeżeli w terminie wskazanym powyżej nie dojdzie do porozumienia między Stronami zastosowanie ma art.7.1.

7.3 Obowiązek zachowania poufności

7.3.1 Strony zobowiązują się utrzymać w tajemnicy wszelkie sprawy związane z podpisaniem i wykonywaniem niniejszej Umowy, jak i z Działalnością Spółki. Wszelkie pisemne lub ustne informacje, a w szczególności informacje dotyczące standardów, instrukcji, procedur, projektów, wytycznych, notatek oraz wszelkich innych informacji poufnych, które mogą zostać ujawnione Stronom, a w szczególności informacje dotyczącej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki, traktowane będą jako ściśle poufne. Żadna Strona nie ujawni żadnych informacji poufnych dotyczących drugiej Strony, o których dowiedział się w związku z podpisaniem lub wykonaniem niniejszej Umowy.

- 7.3.2 Żadna ze Stron niniejszej Umowy nie będzie zobowiązana do zachowania poufności informacji, które zostały ujawnione publicznie lub udostępnione Stronie przez osoby trzecie nie związane odpowiednimi postanowieniami o zachowaniu poufności albo, które zostały uprzednio uzgodnione przez Strony na piśmie jako treść publicznego ogłoszenia, albo ich ujawnienie wymagane jest właściwymi postanowieniami prawa.
- 7.3.3 Zobowiązanie do zachowania poufności określone w niniejszym artykule nie narusza obowiązku którejkolwiek ze Stron do dostarczania informacji uprawnionym do tego organom, jak również nie narusza uprawnień Stron do podawania do publicznej wiadomości ogólnych informacji o ich działalności.
- 7.3.4 Strony są uprawnione do przekazywania informacji objętych zobowiązaniem określonym w niniejszym artykule, swoim doradcom i zleceniobiorcom, o ile są oni związani odpowiednim zobowiązaniem do zachowania w poufności tychże informacji.

8. ARBITRAŻ I PRAWO WŁAŚCIWE

- 8.1 Umowa będzie interpretowana i wykonywana zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej.
- 8.2 Wszelkie spory lub roszczenia wynikłe pomiędzy Stronami w związku z treścią lub wykonaniem niniejszej Umowy będą rozstrzygane przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, zgodnie z jego zasadami przez trzech arbitrów wyznaczonych zgodnie z rzezonym regulaminem. Postępowanie arbitrażowe odbędzie się w Warszawie i zostanie przeprowadzone w języku polskim.

9. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

9.1 Powiadomienia

- 9.1.1. Wszelkie zawiadomienia, żądania, zgody, zatwierdzenia, oświadczenia czy też inne informacje przekazywane którejkolwiek ze Stron niniejszej Umowy przez drugą Stronę, w zakresie wykonywania niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej, przy czym zostaną uznane za otrzymane i doręczone, w chwili ich otrzymania przez Stronę w przypadku doręczenia osobiście lub listem poleconym, za zwrotnym poświadczeniem odbioru, w chwili otrzymania pisemnego potwierdzenia w przypadku przekazu faksowego, metodą przekazu elektronicznego lub cyfrowego albo z upływem drugiego dnia po wysłaniu poprzez uznaną pocztę kurierską, w każdym przypadku na następujący adres:

Dla INWESTORA:

.....
xxx

Dla PARTNERA:

.....
xxx

9.1.2. Każda ze Stron, na podstawie pisemnego zawiadomienia drugiej Strony, zgodnie z niniejszym artykułem może zmienić adres lub osoby, do których zawiadomienia lub ich kopie powinny być kierowane. Strona uprawniona do uzyskania zawiadomienia, wymaganego na mocy niniejszej Umowy może zwolnić na piśmie drugą Stronę z wykonania zobowiązania w tym przedmiocie. Nie przesłanie albo opóźnienie w doręczeniu kopii zawiadomienia, żądania, zgody, zatwierdzenia, oświadczenia czy innych informacji osobom, które, zgodnie z powyższym zostały wyznaczone do otrzymania kopii w żaden sposób nie wpływa ujemnie na skuteczność takiego zawiadomienia, żądania, zgody, zatwierdzenia, oświadczenia lub innej informacji.

9.2. Związanie Umową

Niniejsza Umowa jest wiążąca dla każdej ze Stron oraz ich odpowiednich następców prawnych i uprawnionych cesjonariuszy. Żadna ze Stron Umowy nie może dokonać przeniesienia żadnych ze swoich praw czy zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy ani żadnej jej części, a w szczególności żadnych praw, tytułów własności, udziałów, środków, uprawnień i obowiązków takiej Strony wynikających z niniejszej Umowy bez uprzedniej zgody pozostałych Stron niniejszej Umowy. Każda cesja lub przejęcie długu dokonane bez wymaganej zgody będzie nieważne.

9.3. Zmiana Umowy

Jeżeli Umowa nie stanowi inaczej, Umowa ani żadne z jej postanowień nie mogą być zmieniane ani modyfikowane w inny sposób niż na podstawie dokumentu podpisanego przez wszystkie Strony niniejszej Umowy, pod rygorem nieważności.

9.4. Dodatkowe zobowiązania Stron

9.4.1 Każda Strona zobowiązuje się do podejmowania wszelkich działań, udzielania dalszych zapewnień oraz podpisywania i wydawania dodatkowych dokumentów, które mogą być niezbędne dla realizacji postanowień i zamierzeń niniejszej Umowy. Każda Strona wykorzysta i wykonywała będzie wszelkie swoje prawa i uprawnienia w Spółce i w związku ze Spółką w celu nadania pełnego skutku postanowieniom Umowy.

9.5 Interpretacja postanowień Umowy

Jeżeli jakiegokolwiek postanowienia Umowy zostaną uznane za niezgodne z prawem albo nieskuteczne przez jakiegokolwiek właściwy organ sądowy lub administracyjny Strony postanawiają, że działały będą w dobrej wierze w celu zmiany niniejszej Umowy tak, aby postanowienia te stały się skuteczne.

9.6. Egzemplarze Umowy

Niniejsza Umowa została podpisana w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron, z których każdy stanowi jej oryginalną wersję.

9.7. Koszty zawarcia i wykonania Umowy

Każda ze Stron pokryje wszelkie własne koszty związane z zawarciem i wykonaniem Umowy.

.....

.....
