

MODELO DE PACTO DE SOCIOS

CAPITULO I.- LAS PARTES

Por una parte,, S.L., sociedad constituida de conformidad con las Leyes..... (en adelante SOCIEDAD) Por otra parte, D. D^a.
..... (en delante EMPREDEDORES o PROMOTORES) Y por otra parte,
....., S.L (en adelante BUSINESS ANGEL)

CAPITULO II.- MANIFESTACIONES

Las partes han aceptado que el BUSINESS ANGEL realice una inversión en la SOCIEDAD a través de la asunción y desembolso de nuevas participaciones de la sociedad representativas del 45% del capital social por un importe de euros más una prima de emisión de euros, de modo que el total de la inversión es de euros. Con el fin de definir las posiciones respectivas de todos los socios de la SOCIEDAD como consecuencia de dicha ampliación de capital, y también su organización interna, las PARTES han acordado suscribir este contrato sujeto a las siguientes,

CAPITULO III.- CLÁUSULAS

Cláusula 1. Definiciones

Al efecto de este Contrato, los términos que figuran en el anexo 1 tendrán el significado que se les confiere.

Cláusula 2. Objeto del Contrato

Como consecuencia de la toma de participación de los BUSINESS ANGELS en la SOCIEDAD en los términos que se indican en la Cláusula 3, este Contrato tiene la finalidad de regular las características de la toma de participación de los BUSINESS ANGELS...

Cláusula 3. Ampliación de capital de la Sociedad

La asunción y el desembolso por parte de los BUSINESS ANGELS de las nuevas participaciones de la SOCIEDAD se efectúan en los términos del acta de la Junta General de Socios que, mediante fotocopia, se adjunta como anexo XX. Como consecuencia de la ampliación de capital y su posterior asunción y desembolso, la titularidad de las participaciones de la SOCIEDAD es la siguiente:

- D.: participaciones, del número 1 al, ambos incluidos.
- D^a.: participaciones, del número al, ambos incluidos.
- D.: participaciones, del número al, ambos incluidos.

Cláusula 4. Gobierno y administración

En la Junta General de Socios (anexo 2), las PARTES han acordado nombrar un nuevo Consejo de administración y han modificado los estatutos sociales. Después de la entrada del BUSINESS ANGEL en la SOCIEDAD, el gobierno y la administración de la SOCIEDAD se adecuarán a los términos acordados en este Contrato y, en particular, a las normas siguientes: (...)

Recomendaciones:

- ✓ Administradores solidarios.
- ✓ Establecimiento de mayorías reforzadas.
- ✓ Derecho de veto de los socios-fundadores.
- ✓ Creación de Comité de Dirección y periodicidad de las reuniones.
- ✓ Plan de negocio y control presupuestario.
- ✓ Política de dividendos.

Por ejemplo:

Las Partes han acordado que determinadas materias requieran necesariamente de una mayoría reforzada para ser válidamente decididas. En este sentido, la adopción de las siguientes decisiones (en adelante, "Decisiones Clave") por la Junta General o los Administradores solidarios requerirá del acuerdo de las Partes.

Los siguientes acuerdos de la Sociedad únicamente podrán ser adoptados con el voto favorable del 80% de los socios en Junta General:

- i. La modificación de los Estatutos.
- ii. La fusión, escisión, transformación y disolución;
- iii. La aportación de activos;
- iv. La aprobación de un reparto de dividendos por encima de los umbrales establecidos en la Política de Dividendos;
- v. La adquisición o transmisión de acciones.
- vi. La aprobación de cualquier desviación, a la baja, igual o superior a un 10% de lo previsto en el respectivo Plan Estratégico. Estas desviaciones deberán ser necesariamente sometidas a la Junta General para su aprobación;
- vii. El nombramiento de auditores;
- viii. El otorgamiento de cualquier garantía a favor de terceros, cualquiera que sea su importe en la medida en que dichas garantías no tengan relación con las Actividades;
- ix. Derecho de información del socio. Las partes podrán solicitar al resto de socios y a la sociedad información del desarrollo y funcionamiento de la misma, así como información financiera. La sociedad pondrá a disposición de las partes esta información trimestralmente. La información financiera que se suministrará será la siguiente: Balance, cuentas de pérdidas y ganancias, estados de tesorería, cuadros de mando, ratios y rentabilidad de proyectos.

Cláusula 5. Consejo de Administración de la Sociedad

A día de hoy se ha celebrado una reunión del Consejo de Administración. Se adjunta como anexo 3 una copia de los acuerdos adoptados. El Consejo de Administración se reunirá como mínimo una vez al mes. Las partes convienen que será necesario el voto favorable del consejero propuesto por el BUSINESS ANGEL para que el Consejo de Administración de la Sociedad pueda adoptar acuerdos relativos a las siguientes materias:

(...) Recomendaciones

- ✓ Retribuciones de los emprendedores.
- ✓ Salario de los emprendedores.
- ✓ Planes de acciones para emprendedores. (Plan de Stock options)

Cláusula 6. Manifestaciones y garantías

Los PROMOTORES manifiestan y garantizan solidariamente al BUSINESS ANGEL todos y cada uno de los extremos contenidos en el anexo 4. (En un contrato de compra venta de empresas el vendedor comunica, mediante unas cláusulas denominadas Manifestaciones y Garantías, unas circunstancias de la empresa que vende y asegura que son ciertas, así como garantiza la veracidad de las mismas.)

Cláusula 7. Obligación de indemnizar

- 7.1. Indemnización por parte de los PROMOTORES

D. y D. indemnizarán al BUSINESS ANGEL (o si así lo considerara oportuno el BUSINESS ANGEL de la Sociedad) respecto de cualquier daño, reclamación...

(en relación a las manifestaciones y garantías otorgadas por los Promotores-vendedores de las participaciones sociales)

- 7.2. Notificaciones y procedimiento

Cláusula 8. Cesión de derechos y transmisión de participaciones de la Sociedad

- 8.1. Excepto en los términos y condiciones previstos en esta cláusula, ninguna de las partes de este Contrato podrá ceder sus derechos y obligaciones que emanen de ésta.
- 8.2. Transcurridos cinco ejercicios desde la INVERSIÓN —después de la finalización del ejercicio del año 2017—, los socios promotores, comprarán la totalidad de las participaciones del BUSINESS ANGEL por el valor que se estipule en el párrafo siguiente si el endeudamiento de la SOCIEDAD en ese momento no supera el 50% de los fondos propios, en los términos legalmente establecidos.

El valor de la desinversión se basará en un múltiplo de tres veces el EBITDA anual medio (incrementado según los dígitos crecientes) del periodo de los cinco ejercicios mencionados en

el párrafo anterior, ajustado con el endeudamiento bancario neto anual medio —del mismo periodo que el EBITDA— de la SOCIEDAD, según las cifras mostradas en sus cuentas anuales...

Por parte del BUSINESS ANGEL se establece a favor de los SOCIOS PROMOTORES un ratchet o premio del 10% de las participaciones adquiridas, las cuales serán revendidas a los SOCIOS PROMOTORES siguiendo las proporciones de participaciones actuales, si se cumplen las siguientes circunstancias: (...)

Otros pactos:

- ✓ Compromiso de ampliaciones de capital con prima de emisión.
- ✓ Cláusula de Derecho de Arrastre (Drag-Along)
- ✓ Cláusula de Acompañamiento (Tag-Along).
- ✓ Otras.

Cláusula 9. Pacto de no competencia

Los PROMOTORES, mientras sean socios de la SOCIEDAD y durante un periodo de dos años a partir del momento en que dejen de serlo, de forma efectiva, y siempre que algún de los SOCIOS restantes se mantenga como socio de la SOCIEDAD:

No podrán, ya sea directa o indirectamente, ser propietarios, dirigir, operar, controlar...

El Derecho español regula restrictivamente estas cláusulas en el art. 21.2 del Estatuto de los trabajadores. Exige tres requisitos para su validez. El primero es que no sea superior a dos años o a seis meses según el tipo de trabajador. El segundo es menos interesante aunque ha dado lugar a mucho conflicto judicial y es que exista una compensación económica específica y adecuada por la no competencia (no basta con prometerla, hay que pagarla durante la vigencia del contrato para que la cláusula sea enforceable). El tercero es que la cláusula tenga una “causa” específica, esto es, que “el empresario tenga un efectivo interés industrial o comercial en ello”. Es decir, que el art. 21.2 ET deroga, para este pacto, el art. 1277 CC y exige que, como en los casos norteamericanos, el empresario que incluye la cláusula en el contrato lo haga para proteger un interés de su empresa (secretos comerciales o industriales, conservación de la clientela, protección de la reputación...).

Cláusula 10. Permanencia

10.1. Permanencia

a) En el caso de que los socios actuales,, abandonen (salvo enfermedad grave, muerte o similar) el proyecto de la SOCIEDAD en los próximos cinco años, deberán indemnizar al BUSINESS ANGEL...

Cláusula 11. Notificaciones

Cualquier notificación o comunicación que cualquiera de las PARTES del presente Contrato tenga que dar a cualquier otra se deberá hacer por escrito y enviado por correo urgente

certificado con justificante de recepción y portes pagados a las direcciones indicadas en la cabecera de este Contrato. Cualquier notificación por fax, correo electrónico u otros medios electrónicos tendrá que ser confirmada.

Cláusula 12. Cláusulas generales

12.1. Este Contrato, sus anexos y los acuerdos a los que se refiere específicamente constituyen todos los acuerdos cerrados hasta el día de hoy entre las PARTES que intervienen, y sustituyen y derogan expresamente todos los acuerdos y compromisos entre las PARTES...

12.2. El contenido de este Contrato, como también cualquier información o dato referentes a éste, se mantendrá con carácter confidencial y no será difundido por las PARTES salvo que:

- a. No se cumpla una obligación legal o una orden administrativa o judicial.
- b. Sirva para exigir o permitir el cumplimiento de los derechos y las obligaciones de este Contrato.

Cláusula 13. Gastos y tributos

13.1. Los gastos de formalización ante fedatario público de este Contrato irán a cargo de la SOCIEDAD.

13.2. Los honorarios de los asesores y auditores u otros profesionales derivados de la negociación, formalización y ejecución de este Contrato irán a cargo de la SOCIEDAD.

13.3. Los tributos que resulten de la formalización y ejecución de este Contrato irán a cargo de la PARTE que, en cada caso, determine la Ley.

Cláusula 14. Plan de Negocio

Al efecto de información para el BUSINESS ANGEL, se adjunta el Plan de Negocio, según el anexo 5 aportado por los PROMOTORES de la SOCIEDAD.

Cláusula 15. Arbitraje y jurisdicción

Para la resolución de cualquier controversia que resulte de la interpretación y/o cumplimiento de este Contrato, las PARTES se someten al Arbitraje de Derecho de conformidad con lo que la Ley de arbitraje dispone...

Cláusula 16. Ley aplicable

Este Contrato se rige por el derecho español

Y como prueba de conformidad, las PARTES firman este Contrato por triplicado y a un solo efecto en el lugar y la fecha anteriormente indicados. en nombre propio y representación en nombre propio y representación en nombre propio.