

TERM SHEET
TIL INVESTERING

i

[INDSÆT SELSKABETS NAVN]

(CVR-nr.: [INDSÆT])

Dette Term Sheet repræsenterer parternes nuværende forståelse af hovedvilkårene i en foreslået investering i Selskabet ("**Finansieringsrunden**"). Det er alene ment til brug for fortsat drøftelse af Finansieringsrunden og en mulig juridisk bindende aftale om Finansieringsrunden. Medmindre andet er udtrykkeligt anført nedenfor, er intet heri juridisk bindende for parterne. Dette Term Sheet udgør ikke noget tilbud om at erhverve eller sælge ejerandele i Selskabet.

INVESTERINGEN	
Pre-money valuering	DKK [INDSÆT]
Investeringen (og eventuelle Trancher)	<p>[Eksempel 1: DKK [INDSÆT] investeret kontant ved nytegning af ejerandele inden 30 dage efter bindende investeringsaftale.]</p> <p>[Eksempel 2: DKK [INDSÆT], hvoraf DKK [INDSÆT] investeres kontant inden 30 dage efter bindende investeringsaftale, og DKK [INDSÆT] investeres kontant senest den [DATO].]</p> <p>[Eksempel 3: DKK [INDSÆT], hvoraf DKK [INDSÆT] investeres kontant inden 30 dage efter bindende investeringsaftale, og DKK [INDSÆT] erlægges kontant inden 30 dage efter bindende investeringsaftale som konvertibelt lån på aftalte vilkår (f.eks. 20% konverteringsrabat / DKK 10 mio. værdimaksimum, 8% rente p.a. og 3 års løbetid).]</p>
Investor(er)	[Navn og CVR-nr.]
Fordeling af ejerskab (fully diluted) før og efter Investeringen	Se vedhæftet capitalization table (Bilag A).
Brug af Investeringen	Aktiviteter som forudsat i Selskabets Forretningsplan, dateret [DATO].
Forvaltningsbeføjelser til Investor(er)	<p>[Eksempelvis veto-rettigheder, beslutningsrettigheder, bestyrelsesposter og informationsrettigheder]</p> <p>[Eksempel på tekst: Frem til næste investeringsrunde med samme eller større investering: (A) vetoret i forhold til beslutninger med afgørende konsekvens for Selskabet (navnlig udbytteudlodning, solvent likvidation, flytning af hjemsted/hovedkontor til et andet land, opsigelse eller bortvisning af direktører); (B) ret til ensidigt at udløse medsalgspligt efter 5 år fra investeringen; (C) ret til at udpege 1/3 af bestyrelsen i Selskabet; (D) kvartalsvis skriftlig rapportering fra Selskabet om alle væsentlige forhold.]</p>

Økonomiske beføjelser til Investor(er)	[<i>Eksempelvis fortegningsret, likvidationspræference, udvandingsbeskyttelse og indløsningsret</i>] [<i>Eksempel på tekst: (A) Almindelig fortegningsret ifølge i selskabsloven; (B) 1x likvidationspræference uden forrentning og uden deltagelsesret; (C) narrow-based weighted average anti-dilution ("udvandingsbeskyttelse") frem til næste investeringsrunde med samme eller større investering.</i>]
Pulje af tegningsoptioner	Selskabet skal oprette en pulje af tegningsoptioner til brug for vederlæggelse af relevante nøglemedarbejdere, svarende til [INDSÆT] % af selskabskapitalen efter investeringen (fully diluted). Det centrale ledelsesorgan bemyndiges til at uddele tegningsoptionerne ifølge retningslinjer godkendt af generalforsamlingen.
Overdragelsesrestriktioner	Almindelig forkøbsret; medsalgsret ved enhver overdragelse fra stifterne hhv. ved overdragelse af 50,0% eller mere af stemmerne i Selskabet; samt medsalgspligt ved overdragelse af mere end 2/3 af stemmerne i Selskabet.
Forpligtelser for Stifterne	Founder Vesting over 5 år for 50,0% af Stifternes ejerskab med start fra bindende investeringsaftale og med forudsat fuldtidsarbejde. Lock-up af Stifternes ejerskab i 5 år. Almindelige konkurrenceklausul gældende i 12 måneder efter Stifters ophør af ejerskab og med konventionalbod på DKK 100.000 pr. overtrædelse.
Erklæringer og Garantier i forbindelse med Investeringen	Selskabet og Stifterne afgiver almindelige erklæringer og garantier om Selskabets forhold (navnlig rettighederne til relevant IP og overholdelse af almindelig loyal oplysningspligt).
Tidshorisont	Alle parter skal loyalt arbejde for, at bindende investeringsaftale er eksekveret hurtigst praktisk muligt efter dette Term Sheet og inden den [DATO] , samt at Finansieringsrunden er gennemført inden den [DATO] .
JURIDISK BINDENDE VILKÅR	
Fortrolighed	Vilkårene heri er fortrolige og må – med undtagelse af parternes ledelse, advokater og revisorer – ikke offentliggøres eller deles med tredjeparter uden de øvrige parters forudgående skriftlige godkendelse.
Aftaledokumenter	Investeringen forudsættes gennemføres ifølge aftaledokumenter udformet af Selskabets advokat og som følger: <ol style="list-style-type: none"> 1. Investeringsaftale; 2. Generalforsamlingsprotokol med tegningsliste; 3. Opdateret ejerftale; 4. Opdaterede vedtægter; 5. Opdateret ejerbog; 6. [<i>Eventuelt: Konvertibelt lånedokument</i>]

	7. [Eventuelt: Direktørkontrakter med månedsløn på DKK [INDSÆT]]
Betingelser for gennemførelse af investeringen	Færdiggørelsen af Finansieringsrunden er afhængig af Investors(/ernes) tilfredsstillende gennemførelse af undersøgelser af Selskabets forhold ("due diligence") samt eksekvering af Aftaledokumenterne.
Effekten af Term Sheet	Parterne hertil er alene bundet af de vilkår, som følger under overskriften "Juridisk Bindende Vilkår". I øvrigt gælder der ingen bindende forpligtelser som følge af dette Term Sheet.
Ophør af Term Sheet	Dette Term Sheet bortfalder den [DATO], hvis det ikke forinden er underskrevet af alle parter.
Lov og Værneting	Dansk ret regulerer parternes forhold. Enhver tvist, som måtte opstå i forbindelse med dette Term Sheet, herunder tvister vedrørende dets eksistens eller gyldighed, skal afgøres ved forenklet voldgift ved Voldgiftsinstituttet efter de af Voldgiftsinstituttet vedtagne regler herom, som er gældende ved indledningen af voldgiftssagen.

DATO:

For [INDSÆT selskabsnavn]:

For [INDSÆT selskabsnavn]:

Navn:

Titel:

Navn:

Titel:

For [INDSÆT selskabsnavn]:

For [INDSÆT selskabsnavn]:

Navn:

Titel:

Navn:

Titel:



BILAG A - Capitalization Table