

**TERM SHEET ALS VORVERTRAG ZU EINER
BETEILIGUNGSVEREINBARUNG**

**STICHWORTVERZEICHNIS ENTPRECHEND AUFBAU UND STRUKTUR
EINES TERM SHEETS**

Bitte beachten Sie, dass das Stichwortverzeichnis keinen Anspruch auf Vollständigkeit für alle in Betracht kommenden Finanzierungsfälle und -konditionen einer GmbH erhebt. Es kann nur eine erste Hilfestellung bieten, die wesentlichen Regelungen im Zuge der Verhandlung eines Beteiligungsvertrages zu erfassen und einzuordnen. Einige Punkte können im konkreten Fall womöglich entfallen, andere sind bei Bedarf zu ergänzen.

Auch raten wir davon ab, die dem Stichwortverzeichnis unterliegende Struktur ungeprüft zu übernehmen, da das Stichwortverzeichnis eine anwaltliche Beratung keinesfalls ersetzen kann. Übrigens, meistens steht der Investor nicht allein vor der Tür, sondern wird von seinem Anwalt begleitet. Spätestens dann raten wir dazu, anwaltlichen Rat zur Gestaltung des Term Sheets in Anspruch nehmen, um auch in rechtlicher Hinsicht dem Investor auf Augenhöhe begegnen zu können.

Term Sheet Checkliste - Stichwortverzeichnis

Gesellschaft (Company)

Stammkapital (Nominal Stock Capital)
Gründung und Eintragung (Date of incorporation and registration)
Gründer (Founders)
Weitere Gesellschafter(Further Shareholders)

Finanzierungsrunde, Art der Beteiligung und des Investors (Financing Round, Kind of venturing and investor)

Investor(en) (Investor(s))
Hauptinvestor (Lead investor)
Neben- oder Mitinvestor(en) (Co-Investor(s) or Joint Investors)

Finanzierungsstruktur (Structure of Financing)

Pre-Money-Bewertung (Pre money valuation)
Gesamtvolumen der Runde (Investment in total)
Angestrebte Beteiligungshöhe
Kapitalerhöhung (Capital Increase)
Preis pro rechnerischem Anteil (Price/Venture capital per share)
Nominalwert (Nominal Value)
Freiwillige Zuzahlung pro rechnerischem Anteil (Additional Payment/Agio per share)
Meilensteine (Milestones)
Genehmigtes Kapital (Authorised Capital)
Verteilung der Anteile (Cap table)
Virtuelle Anteile/partiarische Darlehen (virtual shares or phantom stocks/
Dauer der Beteiligung (Investment Period)
Abschlussvoraussetzungen (Conditions to Close)
Due Diligence
Beurkundung und Vollzug (Signing and Closing)

Transaktion und Gesellschaftervereinbarungen (Transaction and Shareholders' Agreement)

Anteilsklasse (Type of Security)
Vorzugs- und Minderheitenrechte bei wichtigen Entscheidungen (Priority and Minority Rights)
Exit
Vorkaufsrecht/Ankaufsrecht (Right of First Refusal)
Mitverkaufspflicht (Drag Along)
Mitverkaufsrecht (Tag Along)
Verwendung der Zuzahlung (Use of Proceeds)
Informationsrechte – Reporting (Information Rights - Reporting)
Stimmenbindung (Pooling of shares)
Beirat (Advisory or Supervisory Board)
Geschäftsführung (Management)
Gründerbindung (Vesting)
Gründer-Wettbewerbsverbot (Non competition)
Gründer-IP (Founder's IP)
Schlüsselpersonen (Key Persons)
Zusicherungen und Garantien (Warranties)
Erlösvorzug (Liquidation Preference)
Verwässerungsschutz (Anti-dilution)

Zahlungsbedingungen (Payment conditions)

Verschiedenes (Miscellaneous)

Exklusivität (Exclusivity)
Beteiligungsdokumentation (Documentation)
Beurkundung (Notarization)
Kosten (Expenses)

BIZ | LAW
Rechtsanwälte

Bautzner Straße 129 • 01099 Dresden

T: +49 351 30707030 • E: mail@biz-law.eu

www.biz-law.eu

Ansprechpartner: Rechtsanwalt Stefan Hartung