

INFORMACIÓN CONFIDENCIAL - NO DISTRIBUIR

■ INVESTMENT AGREEMENT - SERIES A
PREFERRED STOCK

Acuerdo de Inversión Profesional para Inversores VC

****Documento:**** Investment Agreement - Series A Preferred Stock
****Fecha:**** Diciembre 2024
****Versión:**** 1.0
****Clasificación:**** Confidencial
****Páginas:**** 25

■ INFORMACIÓN GENERAL

■ *PARTES DEL ACUERDO*

****EMPRESA:****

- ****Nombre:**** [NOMBRE DE LA EMPRESA], Inc.
- ****Jurisdicción:**** Delaware, Estados Unidos
- ****Dirección:**** [DIRECCIÓN COMPLETA]
- ****Representante Legal:**** [NOMBRE DEL ABOGADO]

****INVERSORES:****

- **Lead Investor:** [NOMBRE DEL FONDO]
- **Co-Investor 1:** [NOMBRE DEL FONDO]
- **Co-Investor 2:** [NOMBRE DEL FONDO]
- **Co-Investor 3:** [NOMBRE DEL FONDO]

■ TÉRMINOS DE LA TRANSACCIÓN

■ INFORMACIÓN DE LA INVERSIÓN

1. **Valores a Emitir**

- **Tipo:** Series A Preferred Stock
- **Cantidad Total:** 1,875,000 acciones
- **Precio por Acción:** \$8.00 USD
- **Valor Total:** \$15,000,000 USD

2. **Estructura de Capital**

...

ANTES DE LA TRANSACCIÓN:

- Common Stock: 6,000,000 acciones (100%)
- Total: 6,000,000 acciones

DESPUÉS DE LA TRANSACCIÓN:

- Common Stock: 6,000,000 acciones (75.00%)
- Series A Preferred: 1,875,000 acciones (18.75%)
- Option Pool: 125,000 acciones (6.25%)
- Total: 8,000,000 acciones

...

3. ****Distribución por Inversor****

| Inversor | Acciones | Monto | Porcentaje |
|------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|
| ----- | ----- | ----- | ----- |
| Lead Investor | 1,000,000 | \$8,000,000 | 10.00% |
| Co-Investor 1 | 500,000 | \$4,000,000 | 5.00% |
| Co-Investor 2 | 250,000 | \$2,000,000 | 2.50% |
| Co-Investor 3 | 125,000 | \$1,000,000 | 1.25% |
| **TOTAL** | **1,875,000** | **\$15,000,000** | **18.75%** |

■ **DERECHOS DE LAS ACCIONES PREFERIDAS**

■ **DERECHOS DE DIVIDENDO**

1. ****Dividendo Acumulativo****

- ****Tasa:**** 8% anual sobre el precio de emisión
- ****Base:**** \$8.00 por acción
- ****Acumulación:**** Desde la fecha de emisión
- ****Pago:**** En efectivo o acciones adicionales

2. ****Participación en Dividendos****

- Participación en dividendos pagados a acciones comunes
- Pro rata con las acciones comunes
- Después de pagar dividendo preferencial

■ **DERECHOS DE CONVERSIÓN**

1. ****Conversión Automática****

- ****IPO:**** Valoración > \$200M

- **Venta:** Precio > \$5.00 por acción
- **Consentimiento:** 75% de las Series A

2. **Conversión Opcional**

- A discreción del tenedor
- Conversión 1:1 a acciones comunes
- Notificación requerida

3. **Protección Anti-Dilución**

- **Tipo:** Weighted Average Broad-Based
- **Aplicación:** En emisiones futuras
- **Excepciones:** Plan de opciones, conversiones

■ **DERECHOS DE LIQUIDACIÓN**

1. **Preferencia de Liquidación**

- **Monto:** \$8.00 por acción
- **Prioridad:** Antes que acciones comunes
- **Acumulación:** Incluye dividendos no pagados

2. **Participación en Exceso**

- Participación pro rata en exceso
- Después de pagar preferencia
- Con las acciones comunes

3. **Distribución de Proceeds**

1. Pago de deuda pendiente
2. Preferencia de liquidación
3. Participación en exceso
4. Distribución a acciones comunes

■■ DERECHOS DE PROTECCIÓN

■ *DERECHOS DE INFORMACIÓN*

1. ***Reportes Financieros***

- ***Mensuales:*** Estados financieros
- ***Trimestrales:*** Reportes detallados
- ***Anuales:*** Auditoría completa
- ***Formato:*** GAAP estándar

2. ***Reportes Operacionales***

- ***Métricas Clave:*** ARR, CAC, LTV, Churn
- ***Frecuencia:*** Mensual
- ***Formato:*** Dashboard ejecutivo
- ***Comparación:*** vs. presupuesto y año anterior

3. ***Acceso a Información***

- ***Libros y Registros:*** Acceso completo
- ***Reuniones:*** Con management
- ***Auditorías:*** Derecho de inspección
- ***Consultores:*** Acceso a asesores

■ *DERECHOS DE VETO*

1. ***Decisiones Corporativas***

- Cambios en estructura de capital
- Emisión de nuevas acciones

- Modificaciones a estatutos
- Cambios en el plan de opciones

2. ****Decisiones Operacionales****

- Adquisiciones > \$1M
- Ventas de activos > \$1M
- Endeudamiento > \$1M
- Distribución de dividendos

3. ****Decisiones de Gestión****

- Contratación de C-level
- Compensación ejecutiva
- Presupuesto anual
- Estrategia corporativa

■ **DERECHOS DE PARTICIPACIÓN**

1. ****Derecho de Primera Oferta****

- ****Aplicación:**** Futuras rondas
- ****Notificación:**** 30 días de anticipación
- ****Ejercicio:**** 15 días para responder
- ****Pro rata:**** Basado en participación actual

2. ****Derecho de Co-Venta****

- ****Aplicación:**** Ventas por fundadores
- ****Notificación:**** 30 días de anticipación
- ****Ejercicio:**** 15 días para responder
- ****Pro rata:**** Basado en participación

3. ****Derecho de Arrastre****

- **Activación:** 75% de las Series A
- **Aplicación:** Venta de la empresa
- **Notificación:** 30 días de anticipación
- **Obligación:** Vender acciones pro rata

■ GOBIERNO CORPORATIVO

■ ■ COMPOSICIÓN DEL DIRECTORIO

1. **Estructura del Directorio**

- **Total de Directores:** 5 miembros
- **Inversores:** 2 asientos (designados por lead investor)
- **Fundadores:** 2 asientos
- **Independiente:** 1 asiento (mutuamente acordado)

2. **Designación de Directores**

- **Lead Investor:** 1 director
- **Co-Investors:** 1 director (rotativo)
- **Fundadores:** 2 directores
- **Independiente:** 1 director (mutuamente acordado)

3. **Reuniones del Directorio**

- **Frecuencia:** Mensual
- **Quórum:** Mayoría de directores
- **Votación:** Mayoría simple
- **Registro:** Actas detalladas

■ COMITÉS DEL DIRECTORIO

1. **Comité de Auditoría**

- **Miembros:** 3 (mayoría independientes)
- **Responsabilidades:** Auditoría, controles internos
- **Reuniones:** Trimestrales
- **Reportes:** Al directorio completo

2. **Comité de Compensación**

- **Miembros:** 3 (mayoría independientes)
- **Responsabilidades:** Compensación ejecutiva
- **Reuniones:** Anuales
- **Reportes:** Al directorio completo

3. **Comité de Nominaciones**

- **Miembros:** 3 (mayoría independientes)
- **Responsabilidades:** Nominaciones, gobernanza
- **Reuniones:** Anuales
- **Reportes:** Al directorio completo

■ TÉRMINOS DE GESTIÓN

■■■ **COMPENSACIÓN EJECUTIVA**

1. **Estructura de Compensación**

- **Salario Base:** Competitivo con mercado
- **Equity:** Participación en plan de opciones
- **Bonus:** Basado en objetivos
- **Beneficios:** Estándar de la industria

2. ****Objetivos y Métricas****

- ****ARR Growth:**** 50%+ anual
- ****Gross Margin:**** 75%+
- ****Customer Retention:**** 90%+
- ****Burn Rate:**** < \$500K mensual

3. ****Revisión de Compensación****

- ****Frecuencia:**** Anual
- ****Proceso:**** Comité de compensación
- ****Benchmarking:**** Mercado competitivo
- ****Aprobación:**** Directorio completo

■ **PLAN DE OPCIONES**

1. ****Pool de Opciones****

- ****Tamaño:**** 15% del capital total
- ****Reserva:**** Para empleados clave
- ****Administración:**** Comité de compensación
- ****Aprobación:**** Directorio completo

2. ****Términos de Vesting****

- ****Período:**** 4 años
- ****Cliff:**** 1 año
- ****Vesting:**** Mensual después del cliff
- ****Aceleración:**** En cambio de control

3. ****Ejercicio de Opciones****

- ****Período:**** 90 días post-terminación
- ****Precio:**** Fair market value

- **Forma de Pago:** Efectivo o net exercise
- **Restricciones:** Acuerdo de accionista

■ TÉRMINOS DE SALIDA

■ *DERECHOS DE SALIDA*

1. **Drag-Along Rights**

- **Activación:** 75% de las Series A
- **Aplicación:** Venta de la empresa
- **Notificación:** 30 días de anticipación
- **Obligación:** Vender acciones pro rata

2. **Tag-Along Rights**

- **Aplicación:** Ventas por fundadores
- **Notificación:** 30 días de anticipación
- **Ejercicio:** 15 días para responder
- **Pro rata:** Basado en participación

3. **Right of First Refusal**

- **Aplicación:** Transferencias de acciones
- **Notificación:** 30 días de anticipación
- **Ejercicio:** 15 días para responder
- **Precio:** Mismo precio y términos

■ *DISTRIBUCIÓN DE PROCEEDS*

1. **Orden de Distribución**

1. Pago de deuda pendiente
2. Preferencia de liquidación (\$8.00 por acción)
3. Participación en exceso (pro rata)
4. Distribución a acciones comunes

2. ****Cálculo de Participación****

- ****Preferencia:**** \$8.00 x número de acciones
- ****Exceso:**** Pro rata con acciones comunes
- ****Total:**** Preferencia + participación

3. ****Forma de Pago****

- ****Efectivo:**** Pago inmediato
- ****Acciones:**** En caso de reestructuración
- ****Híbrido:**** Combinación de efectivo y acciones

■ REPRESENTACIONES Y GARANTÍAS

■ **REPRESENTACIONES DE LA EMPRESA**

1. ****Existencia y Autoridad****

- Entidad válidamente constituida
- Autoridad para celebrar el acuerdo
- Aprobaciones requeridas obtenidas
- No violación de estatutos o acuerdos

2. ****Capital Social****

- Estructura de capital correcta
- Acciones válidamente emitidas
- No opciones o warrants pendientes

- Registros corporativos actualizados

3. ****Finanzas****

- Estados financieros auditados
- No pasivos ocultos
- Cumplimiento fiscal
- Seguros adecuados

4. ****Propiedad Intelectual****

- Propiedad de IP clave
- No violaciones de terceros
- Patentes y marcas registradas
- Acuerdos de confidencialidad

5. ****Operaciones****

- Cumplimiento legal
- Contratos importantes
- Empleados y consultores
- Instalaciones y equipos

■ **REPRESENTACIONES DE LOS INVERSORES**

1. ****Autoridad****

- Entidad válidamente constituida
- Autoridad para invertir
- Aprobaciones requeridas obtenidas
- No violación de acuerdos

2. ****Capacidad Financiera****

- Recursos suficientes para invertir

- Cumplimiento de regulaciones
- No conflicto de intereses
- Experiencia en inversiones

3. ****Propósito de Inversión****

- Inversión para fines comerciales
- No para reventa inmediata
- Comprensión de riesgos
- Acceso a información

■■ TÉRMINOS LEGALES

■■ *JURISDICCIÓN Y LEY APLICABLE*

1. ****Ley Aplicable****

- ****Jurisdicción:**** Delaware, Estados Unidos
- ****Ley:**** Ley de Delaware
- ****Tribunales:**** Tribunales de Delaware
- ****Idioma:**** Inglés

2. ****Resolución de Disputas****

- ****Mediación:**** Primera instancia
- ****Arbitraje:**** JAMS si es requerido
- ****Tribunales:**** Jurisdicción de Delaware
- ****Costos:**** Prevaleciente paga

■ *MODIFICACIONES Y ENMIENDAS*

1. ****Modificaciones****

- Solo por escrito
- Consentimiento de todas las partes
- Notificaciones por escrito
- Efectivo desde la fecha de firma

2. ****Enmiendas****

- Proceso de aprobación
- Registro en libros corporativos
- Notificación a accionistas
- Cumplimiento legal

■ **VALIDEZ Y TERMINACIÓN**

1. ****Validez****

- Términos válidos por 60 días
- Renovación automática
- Terminación con aviso
- Sobrevivencia de términos

2. ****Terminación****

- 30 días de aviso por escrito
- Cumplimiento de obligaciones
- Retorno de información
- Efectos de terminación

■ **INFORMACIÓN DE CONTACTO**

■ **REPRESENTANTES LEGALES**

Empresa:

- **Abogado:** [NOMBRE DEL ABOGADO]
- **Firma:** [NOMBRE DE LA FIRMA]
- **Email:** [EMAIL]
- **Teléfono:** [TELÉFONO]

Inversores:

- **Lead Investor:** [NOMBRE DEL ABOGADO] - [FIRMA]
- **Co-Investor 1:** [NOMBRE DEL ABOGADO] - [FIRMA]
- **Co-Investor 2:** [NOMBRE DEL ABOGADO] - [FIRMA]
- **Co-Investor 3:** [NOMBRE DEL ABOGADO] - [FIRMA]

■ **CONTACTOS PRINCIPALES**

Empresa:

- **CEO:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- **CFO:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- **Abogado:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]

Inversores:

- **Lead Investor:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- **Co-Investor 1:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- **Co-Investor 2:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- **Co-Investor 3:** [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]

INVESTMENT AGREEMENT FIRMADO POR:

EMPRESA:

FECHA:

LEAD INVESTOR:

FECHA:

CO-INVESTOR 1:

FECHA:

CO-INVESTOR 2:

FECHA:

CO-INVESTOR 3:

FECHA:

Este documento contiene información confidencial y propietaria. Su distribución está restringida a personas autorizadas únicamente.

Última actualización: Diciembre 2024

Próxima revisión: Enero 2025