

■■ 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 \times 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:** Prevaliente 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

FIRMAS Y APROBACIONES

PARTE	NOMBRE	FIRMA	FECHA
Empresa			
Lead Investor			
Co-Investor 1			
Co-Investor 2			
Co-Investor 3			

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

- Empresa: [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- Lead Investor: [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- Abogado Corporativo: [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- Fecha de Generación: 08/10/2025 15:19