

Ejeraftale

Indhold

Aftalevilkår	2
Definitioner	2
Formål og baggrund	5
Aftalemæssige bindinger	5
Antal kapitalandele	6
Anmeldelse til Selskabet og notering i ejerbog	6
Fordeling af Kapitalandelene	6
Arbejdsforpligtelser	7
Generalforsamlinger	8
Selskabets bestyrelse ¹	8
Selskabets direktion	9
Aftaler med Selskabet	9
Væsentlige beslutninger	11
Overgang af kapitalandele	11
Forkøbsret	12
Køberet ved anden overgang	12
Medsalgsret	14
Medsalgspligt	14
Tilladte Overdragelser	14
Værdiansættelse	15
Overdragelses- og betalingsvilkår	15
Leaver	16
Konkurrenceklausul	17
Immaterielle rettigheder	17
Hemmeligholdelsespligt	18
Væsentlig misligholdelse	18
Indsigt og rapportering	19
Opsigelse og ændringer	19
Ugyldige bestemmelser	19
Overdragelse af rettigheder	19
Succession	20
Meddelelser	20
Omkostninger	20
Lovvalg og værneting	20
Underskrifter	21

Aftalevilkår

1. Definitioner

1.1 I denne aftale anvendes følgende definitioner:

- “Affilieret Selskab” betyder et selskab, der er, og forbliver med at være, koncern forbundet med en Part.
- “Aftalen” betyder denne ejeraftale, inkl. bilag.
- “Bad Leaver” hvis en Parts Ultimative Ejers ansættelse opsiges, eller hvis en Part ophører med at være kapitalejer i Selskabet, i de følgende situationer:
- a. en Ultimative Ejer inden for 36 måneder fra datoen for denne Aftale opsiges sin ansættelse, eller ophører med at være engageret eller kapitalejer i Selskabet, medmindre en sådan opsigelse eller ophør skyldes Selskabets væsentlige misligholdelse og forholdet ikke er berigtiget inden for 10 hverdage,
 - b. Selskabet giver meddelelse om opsigelse af en Ultimative Ejers ansættelse eller ophør af en Ultimative Ejers engagement eller ejerskab i Selskabet på grund af væsentlig misligholdelse, og forholdet ikke er berigtiget inden for 10 hverdage,
 - c. en Ultimativ Ejer, direkte eller indirekte, er beskæftiget med nogen form for virksomhed, som konkurrerer med Selskabet,
 - d. en Part eller Partens Ultimative Ejer(e) begår svig eller grov misligholdelse,
 - e. en Part eller Partens Ultimative Ejer(e) bliver insolvent eller erklæres konkurs, eller
 - f. en Part eller Partens Ultimative Ejer(e) væsentligt har misligholdt sine forpligtelser i henhold til denne Aftale, og forholdet ikke er berigtiget inden for 10 hverdage.

“Bad Leaver Optionen”	har den betydning, som fremgår af punkt 21.2.1.
“Forretningsplanen”	betyder den i bilag 2.2 aftalte forretningsplan.
“FSR”	betyder FSR – Danske Revisorer.
“Good Leaver”	<p>hvis en Parts Ultimate Ejers ansættelse opsiges, eller hvis en Ultimate Ejer ophører med at være engageret eller kapitalejer i Selskabet i de følgende situationer:</p> <ol style="list-style-type: none"> en Ultimate Ejer ikke længere er aktiv i Selskabet som medarbejder, direktør eller bestyrelsesmedlem, og en Ultimate Ejer ikke er en Bad Leaver, Når den pågældende Ultimate Ejer opnår den til enhver tid gældende pensionsalder, eller en Part er berettiget til at modtage folkepension eller øvrige pensionsydelser fra Selskabet, eller en Ultimate Ejer bliver ude af stand til at arbejde på grund af permanent eller langvarig sygdom (inklusive hospitalsindlæggelse) eller død, eller hvis en Ultimate Ejers børn eller ægtefælle lider af en permanent sygdom eller invaliditet, der gør, at en Ultimate Ejer er ude af stand til at udføre sine arbejdsopgaver.
“Good Leaver Optionen”	har den betydning, som fremgår af punkt 21.1.1.
“Kapitalandelene”	betyder den til enhver tid vedtagne og hos Erhvervsstyrelsen registrerede selskabskapital for Selskabet.
“Kontrollerende Post”	<p>betyder overgang af Kapitalandele eller indflydelse ved enhver direkte eller indirekte overgang af (i) mere end halvtreds (50) % af kapitalandelene eller stemmerettighederne i Selskabet, (ii) retten til at udpege eller afsætte flertallet af</p> <p>i Selskabet og/eller (iii) beføjelsen til på anden måde at kontrollere Selskabets finansielle- og driftsmæssige dispositioner.</p>
“Leaver”	betyder en Good Leaver eller en Bad Leaver, alt efter hvilket scenarie, der måtte være tilfældet.
“Medsalgsplicht”	har den betydning, som fremgår af punkt 17.

“Medsalgsret”	har den betydning, som fremgår af punkt 16.
“Nærtstående”	har den betydning, der følger af den til enhver tid gældende definition heraf i konkurslovens § 2.
“Part”	betyder enten eller eller eller
“Parterne”	betyder og og og samlet.
“Selskabet”	betyder CVR-nr.
“Selskabsloven”	betyder den til enhver tid gældende lov om aktieselskaber og anpartsselskaber (selskabsloven).
“Tilladte Overdragelser”	har den betydning, som fremgår af punkt 18.
“Ultimativ Ejer”	betyder en fysisk person, der i sidste ende direkte eller in direkte ejer eller kontrollerer en tilstrækkelig del af Kapitalandelene eller stemmerettigheder, eller som udøver kontrol ved hjælp af andre midler.
“Vedtægterne”	betyder de til enhver tid gyldigt vedtagne og hos Erhvervsstyrelsen registrerede vedtægter for Selskabet.
“Værdiansættelse”	har den betydning, som fremgår af punkt 19.

- 1.2 Udtryk som “herunder” og tilsvarende udtryk betyder “herunder men ikke begrænset til”.
- 1.3 Et ord i ental omfatter også ordet i flertal og omvendt. Et ord i bestemt form omfatter ordet i ubestemt form og omvendt.

2. Formål og baggrund

- 2.1 Aftalens formål er at regulere Parternes indbyrdes rettigheder og forpligtelser som kapitalejere i Selskabet. Aftalen omfatter derfor samtlige Kapitalandele, som en Part ved Aftalens indgåelse ejer i Selskabet samt tillige Kapitalandele, som en Part efterfølgende måtte erhverve og eje i Selskabet.
- 2.2 Parterne er enige om, at Selskabet skal drives med henblik på at opnå de resultater og den forretningsmæssige udvikling, der er beskrevet i den af Parterne i fællesskab udarbejdede forretningsplan vedlagt som bilag 2.2 ("Forretningsplanen").
- 2.3 Parterne må ikke uden forudgående skriftlig fremlæggelse og beslutning indgå aftaler vedrørende Parternes rettigheder og forpligtelser som kapitalejere eller på anden vis i forhold til Selskabet.
- 2.4 Enhver overdragelse/overgang af kapitalandele fra de Ultimative Ejere direkte eller indirekte i Parterne vil være at sidestille med en overgang af Kapitalandele i Selskabet.
- 2.5 Denne Aftale er et produkt af forhandlinger mellem Parterne, og eventuelle koncipistregler vedrørende fortolkning mod ophavsmand til en aftale finder ikke anvendelse på denne Aftale og frafalder udtrykkeligt af alle Parter. Hver Part anerkender, at denne Aftale er en juridisk bindende kontrakt og anerkender, at hver Part har haft mulighed for at rådføre sig med en advokat efter eget valg.
- 2.6 Bestemmelserne i denne Aftale skal, med de nødvendige tilpasninger, gælde for ethvert fremtidigt datterselskab af Selskabet.
- 2.7 Denne Aftale erstatter alle tidligere aftaler, hvad enten de er skriftlige eller mundtlige, mellem Parterne vedrørende deres Kapitalandele i Selskabet.

3. Aftalemæssige bindinger

- 3.1 Parterne skal udøve samtlige rettigheder som kapitalejere i overensstemmelse med Aftalen og Selskabets vedtægter, dog således at Aftalen i forholdet mellem Parterne har forrang i tilfælde af uoverensstemmelse mellem Aftalen og Selskabets Vedtægter.
- 3.2 Parterne skal sørge for, at deres respektive repræsentanter (med samtlige af den pågældende Parts stemmer) på generalforsamlinger og på i Selskabet stemmer (eller afholder sig fra at stemme) for at opnå det i Aftalen fastsatte. I modsat fald udgør forholdet en væsentlig misligholdelse af Aftalen, jf. punkt 24.1.
- 3.3 Såfremt en Part er et selskab eller anden juridisk enhed, omfatter de i Aftalen indeholdte rettigheder og forpligtelser tillige den/de Ultimative Ejere eller juridiske personer, der

direkte eller indirekte, herunder gennem andre selskaber eller Nærtstående, ultimativt måtte eje kapitalandele i Parten.

4. Anmeldelse til Selskabet og notering i ejerbog

4.1 Aftalen anmeldes til Selskabet, og det noteres i ejerbogen, at der er indgået ejeraftale med bestemmelser om overgang af Kapitalandele, stemmebinding mv.

5. Fordeling af Kapitalandelene

5.1 Kapitalandelene er på tidspunktet for Aftalens indgåelse ejet af Parterne på følgende måde:

Kapitalejer	Ejerandel	Nominelt antal kapitalandele
	%	kr.
	%	kr.
	%	kr.
	%	kr.
Samlet	100%	nom. kr.

5.2 Kapitalforhøjelse

5.2.1 Parterne er enige om, at enhver kontant forhøjelse af selskabskapitalen gennem udstedelse af nye Kapitalandele skal ske med forholdsmæssig fortegningsret for Parterne, medmindre andet aftales mellem Parterne. En Part har 10 hverdage til at afgøre, om fortegningsretten skal udnyttes.

5.2.2 Hvis en Part ikke ønsker at udnytte sin fortegningsret, accepterer den pågældende Part, at Partens ejerforhold i Selskabet derved bliver udvandet. I tilfælde af at en Part giver afkald på sin fortegningsret, skal fortegningsretten for den anden Part, der vil udøve fortegningsret, anses for at være forøget forholdsmæssigt i overensstemmelse med deres besiddelse af Kapitalandele i Selskabet (uden at medregne kapitalandele, som besiddes af den Part, der ikke ønsker at tegne).

5.3 Ingen Part forpligtet til at foretage yderligere kapitalindskud i Selskabet og er ej heller forpligtet til, ud over hvad der eventuelt måtte være aftalt på tidspunktet for Aftalens indgåelse, at kautionere for eller på anden måde sikre opfyldelse af Selskabets forpligtelser. Der må i øvrigt ikke ske pantsætning over Kapitalandelene.

5.4 Hvis Selskabet på noget tidspunkt kommer i en kapitaltabssituation således som denne på Underskriftsdatoen er nævnt i Selskabslovens §119 (dvs. hvis Selskabet efter det senest

aflagte årsregnskab har tabt 50 % eller mere af sin selskabskapital), eller på anden vis er i en situation hvor en manglende indbetaling af kapital til Selskabet vurderes af Selskabets at ville medføre en mulig konkurs, kan enhver Part stille forslag om en rekapitalisering af selskabskapitalen ved tegning af Kapitalandele til kurs pari, af en sådan størrelse at Selskabet med rimelig forventning efter vurdering, vil kunne fortsætte sin drift i mindst 6 måneder mere. Er disse betingelser opfyldt, skal alle Parter stemme for forslag om kapitalforhøjelse på Selskabets generalforsamling, der afholdes hurtigst muligt efter forslaget er stillet og notificeret til alle Parter og Selskabets . Ingen af Parterne er forpligtet til at deltage i en sådan kapitalforhøjelse, men må acceptere den udvanding der vil ske, såfremt udnyttelse af fortegningsretten ikke sker.

5.5 er forpligtet til løbende at oplyse Parterne om forhold som kan indikere, at Selskabets likviditet er eller kan blive udfordret, herunder men ikke begrænset til, hvis Selskabet ikke er i stand til løbende at betale regninger, skatter og afgifter efterhånden som de forfalder eller til at udbetale løn rettidigt til Selskabets medarbejdere.

6. Arbejdsforpligtelser

6.1 På tidspunktet for Aftalens underskrift forpligter de Ultimative Ejere sig til at levere en arbejdsindsats, der fremgår af bilag 6.1, da de Ultimative Ejere er afhængige af hinandens arbejdskraft i Selskabet.

6.2 Såfremt en Ultimativ Ejeres arbejdsindsats' ophør skyldes (i) en opsigelse fra Selskabets side (uden at den pågældende Ultimative Ejer har givet anledning hertil i form af væsentlig eller gentagen misligholdelse), (ii) Selskabets grove/væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet eller (iii) andre ophørsgrunde, der skyldes Selskabets forhold eller såfremt den pågældende Ultimative Ejer er Good Leaver, skal værdiansættelsen ske i henhold til punkt 19.

6.2.1 Såfremt en Ultimativ Ejeres arbejdsindsats' ophør skyldes (i) opsigelse fra en Ultimativ Ejers side, (ii) en Ultimativ Ejers grove/væsentlige misligholdelse af ansættelsesforholdet, eller (iii) andre ophørsgrunde, der skyldes den Ultimative Ejers forhold, skal værdiansættelsen ske i henhold til punkt 19, men fratrukket %.

6.3 Ved udnyttelse af køberetten gælder overdragelses- og betalingsvilkårene i punkt 20.

7. Udbyttepolitik

7.1 Der skal føres en konservativ udbyttepolitik i Selskabet. Beslutning om udlodning af udbytte skal træffes med simpel majoritet på Selskabets generalforsamling (såfremt det gyldigt kan besluttes og er i overensstemmelse med gældende dansk ret).

8. Generalforsamlinger

- 8.1 Generalforsamlingen er Selskabets øverste beslutningsorgan.
- 8.2 Parterne er forpligtede til på Selskabets generalforsamling at udøve deres stemmeret i overensstemmelse med reglerne i Aftalen, Vedtægterne og øvrig relevant dansk lovgivning.
- 8.3 En Part, der stemmer i strid med Aftalen, søger at hindre beslutninger mv. som følger af Aftalens bestemmelser eller i øvrigt ikke medvirker til Forretningsplanens implementering, anses for at have misligholdt Aftalen med de konsekvenser der følger af punkt 24.1.
- 8.4 Alle beslutninger på Selskabets generalforsamling træffes ved simpelt stemmeflertal, medmindre Selskabsloven, Vedtægterne eller Aftalen kræver anden majoritet, jf. punkt 12. Indeholder Aftalen et eller flere majoritetskrav, der fraviger Selskabslovens eller Vedtægternes regler, gælder imellem Parterne det i Aftalen bestemte.

9. Selskabets bestyrelse¹

- 9.1 Selskabets overordnede ledelse varetages af en bestyrelse på 3-5 medlemmer (ekskl. eventuelle medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer).
- 9.2 Et bestyrelsesmedlem skal være i besiddelse af en sådan viden og professionel erfaring, at bestyrelsesmedlemmet er i stand til at varetage Selskabets tarv og bidrage positivt til Selskabets udvikling.
- 9.3 har ret til hver at udpege bestyrelsesmedlemmer.
- 9.4 har ret til hver at udpege bestyrelsesmedlemmer.
- 9.5 har ret til hver at udpege bestyrelsesmedlemmer.
- 9.6 har ret til hver at udpege bestyrelsesmedlemmer.
- 9.7 udpeger forpersonen for bestyrelsen.
- 9.8 Parterne skal gensidigt sikre, at de bestyrelseskandidater, en Part har udpeget, straks vælges på en generalforsamling, herunder at der, såfremt den pågældende Part ønsker det, straks afholdes nyvalg, hvis et bestyrelsesmedlem udtræder af bestyrelsen.
- 9.9 Parterne skal sikre, at de af dem udpegede bestyrelsesmedlemmer, handler i overensstemmelse med Aftalen.

- 9.10 Såfremt et bestyrelsesmedlem handler i strid med Aftalen, er enhver af Parterne berettiget til at kræve, at vedkommende bestyrelsesmedlem udtræder af bestyrelsen, herunder at vedkommende – om nødvendigt – afsættes på en ekstraordinær generalforsamling, der afholdes straks efter, at en Part har fremsat krav herom.
- 9.11 Genvalg af bestyrelsesmedlemmer kan finde sted, og Parterne er enige om, at der skal tilstræbes en vis kontinuitet i bestyrelsesarbejdet.
- 9.12 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når over halvdelen af bestyrelsens medlemmer er til stede.
- 9.13 De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre Aftalen kræver anden majoritet, jf. punkt 12.
- 9.14 I tilfælde af stemmelighed er bestyrelsesformandens stemme udslagsgivende.
- 9.15 Bestyrelsen fastlægger og underskriver en forretningsorden, jf. bilag 9.15.

10. Selskabets direktion

- 10.1 Selskabet daglige drift varetages af en direktion bestående af 1 -3 personer.
- 10.2 Parterne påser, at Selskabets direktion er gjort bekendt med den eller de dele af Aftalen, herunder punkt 12, der måtte have relevans for direktionens virke.
- 10.3 Fra Underskriftdatoen er følgende blevet udpeget som direktører i Selskabet:

11. Aftaler med Selskabet

- 11.1 Aftaler mellem på den ene side Selskabet og på den anden side en Part eller en med Parten Nærtstående fysisk eller juridisk person skal indgås på sædvanlige markedsmæssige vilkår, være skriftlig og forudgående være behandlet i direktionen. Ingen Part er således berettiget til at opnå særlige fordele ved samhandel eller samarbejde med Selskabet, ligesom ingen Part er pligtig at have samhandel eller samarbejde med Selskabet på, for Selskabet, særligt fordelagtige vilkår.

12. Væsentlige beslutninger

- 12.1 I ethvert tilfælde, hvor Aftalen tillægger en Part forpligtelser, er Parten berettiget og forpligtet til stedse at påse, at Partens repræsentanter på Selskabets generalforsamling (i denne henseende dog med respekt af loyalitetspligt over for Selskabet) udøver sin stemmeret i overensstemmelse med Aftalen.
- 12.2 De nedenfor anførte beslutninger vedrørende Selskabet og dets datterselskaber kan kun træffes med tilslutning fra . Dette gælder uanset om beslutningerne efter de almindelige selskabsretlige regler skal træffes på generalforsamlingen, kan træffes i bestyrelsen, eller kan træffes i direktionen.
- a. Beslutning om væsentlige ændringer i Selskabets værdier, vision, mission, Forretningsplanen og/eller strategi, herunder etablering af nye eller opgivelse af eksisterende markeder eller forretningsområder samt salg eller outsourcing af hele eller væsentlige dele af Selskabets virksomhed, herunder etablering af datterselskaber, filialer og/eller associerede selskaber.
 - b. Beslutning om etablering af penge- eller realforpligtelser, der i sig selv eller samlet udgør et beløb eller en kontantomregnet risiko på DKK eller derover, medmindre det er budgetteret i Forretningsplanen eller som led i den almindelige drift.
 - c. Beslutning i Selskabet om lån, pantsætning, sikkerhedsstillelse samt afgivelse af garanti- og kautionserklæringer for et beløb eller en kontantomregnet risiko på DKK eller derover, medmindre det er budgetteret i Forretningsplanen eller er som led i den almindelige drift.
 - d. Beslutning om fusion, spaltning, ændring i den for Selskabet registrerede selskabskapital, indgivelse af begæring om rekonstruktion, likvidation eller konkurs samt enhver øvrig beslutning, herunder vedtægtsændringer, der ifølge Selskabsloven måtte kræve mere end simpel majoritet.
 - e. Beslutning om investering i andre selskaber og/eller køb af kapitalandele i andre selskaber.
 - f. Beslutning om udlodning af udbytte.
 - g. Beslutning om køb og salg af fast ejendom samt indgåelse, opsigelse eller ophævelse af lejemål vedrørende fast ejendom.
 - h. Beslutning om ændring af regnskabsprincipper.

- i. Beslutning om fravigelse af lovbestemt fortegningsret ved kapitalforhøjelser i Selskabet.
- j. Beslutning om indgåelse af aftaler mellem på den ene side Selskabet og på den anden side en Part, de Ultimative Ejere eller Nærtstående til disse.
- k. Beslutning om anlæggelse af retssager samt indgåelse af forlig.
- l. Ansættelse af direktionsmedlemmer, ledende medarbejdere og øvrige medarbejdere og indgåelse eller ændringer af ansættelsesaftaler (herunder lønpakker) mellem Selskabet og direktionsmedlemmer, ledende medarbejdere og øvrige medarbejdere.
- m. .
- n. Etablering samt indhold af incitamentsprogrammer og bonusser.
- o. Andre beslutninger og dispositioner, der er af så indgribende betydning for Selskabets forhold, at de må sidestilles med de under punkt 12.2(a)-(n) nævnte, eller som i øvrigt medfører eller vil kunne medføre risiko for, at Selskabets omdømme lider skade.

13. Overgang af kapitalandele

13.1 Generelt

13.1.1 Parterne skal sikre, at der hverken direkte eller indirekte, frivilligt eller ufrivilligt, sker overgang af Kapitalandele, medmindre det sker i overensstemmelse med denne Aftale. Ved enhver gyldig overgang af Kapitalandele, skal alle rettigheder, der er knyttet til de relevante Kapitalandele, herunder stemmerettigheder, tegningsretter mv., sælges eller overdrages sammen med selve Kapitalandelen.

13.1.2 Enhver overgang af Kapitalandele i strid med denne Aftale, uanset frivilligt eller ufrivilligt eller årsagen i øvrigt, er ugyldig ab initio og anses som væsentlig misligholdelse af denne Aftale. Udover de retsmidler, der fremgår af denne Aftale, har de andre Parter ret til at tage alle nødvendige retlige skridt for at foregribe, forhindre, omstøde eller omgøre den givne Overgang af Kapitalandele.

13.2 Samtykke

13.2.1 Enhver overgang af Kapitalandele kræver forudgående skriftligt samtykke fra den anden Part.

- 13.2.2 Ønsker en Part at overdrage sine Kapitalandele i Selskabet, har den pågældende pligt til at iagttage bestemmelserne i punkt 14 om forkøbsret.
- 13.2.3 I alle andre tilfælde af overgang af Kapitalandele gælder bestemmelserne i punkt 15 om køberet.
- 13.2.4 Såfremt overgang af Kapitalandele sker i overensstemmelse med Aftalens bestemmelser herom, skal Parterne påse, at deres repræsentant i Selskabets stemmer for at meddele skriftligt samtykke.

14. Forkøbsret

- 14.1 Ønsker en Part, som har adgang hertil i medfør af Aftalen, at overdrage sine Kapitalandele i Selskabet, tilkommer der den anden Part pro rata forkøbsret. Tilbud om udnyttelse af forkøbsret skal ske på kontantvilkår, og i øvrigt vilkår som tilbudt af tredjemand.
- 14.2 Den anden Part skal senest 10 hverdage efter at have modtaget behørigt tilbud skriftligt meddele, om forkøbsretten udnyttes. Udnyttes forkøbsretten, skal der ved meddelelsen herom medfølge behørig dokumentation for, at den anden Part kan betale købesummen.
- 14.3 Der er ikke adgang til at udøve delvis forkøbsret.
- 14.4 Såfremt forkøbsretten ikke udnyttes, er den overdragende Part berettiget til at gennemføre overdragelsen til tredjemand, jf. dog punkt 13, og således at der ikke må ske ændring i købesummen eller de øvrige vilkår til gunst for tredjemanden. Overdragelsen skal gennemføres inden 20 hverdage efter, at den anden Part har meddelt, at forkøbsretten ikke udnyttes, eller fristen for forkøbsrettens udnyttelse er udløbet. Gennemføres overdragelsen til tredjemand, skal der ved meddelelsen herom medfølge behørig dokumentation for, at tredjemand kan betale købesummen.

15. Køberet ved anden overgang

- 15.1 Ved anden overgang af Kapitalandele i Selskabet, som blandt andet omfatter følgende, men ikke begrænset til:
- a. Kreditorforfølgning mod en Part eller en Parts Ultimative Ejere,
 - b. retsforfølgning af en Part eller en Parts Ultimative Ejere, som kan medføre hæftelse, en dom eller på anden vis ikke uvæsentligt kan skade Selskabets omdømme,
 - c. en Parts eller en Parts Ultimative Ejeres konkurs,

- d. en Parts Ultimative Ejeres dødsfald,
- e. bodeling,
- f. rekonstruktionsbehandling af en Part,
- g. opløsning af en Part (likvidation eller tvangsopløsning), og
- h. en Part kommer under værgemål eller samværgemål,

eller ved enhver form for hel eller delvis overgang/overdragelse/overførelse mv. af enhver form for fuldstændig eller begrænset rettighed til Kapitalandelene, herunder ejendomsrettigheder, panterrettigheder, stemmerettigheder mv., har den anden Part køberet til den berørte Parts kapitalandele i Selskabet.

- 15.2 En Part har pligt til på eget initiativ straks at informere den anden Part skriftligt i tilfælde af situationer som beskrevet i punkt 15.1.
- 15.3 Køberetten skal gøres skriftligt gældende senest 20 hverdage efter, at den anden Part blev eller burde være blevet bekendt med det forhold, der udløser køberetten.
- 15.4 Såfremt køberetten gøres gældende, kan enhver af Parterne (men kun en af dem) iværksætte en værdiansættelse af den berørte Parts Kapitalandele i henhold til punkt 19. Værdiansættelsen foretages pr. det tidspunkt, hvor køberetten blev gjort gældende. Købesummen for Kapitalandelene skal svare til det beløb, der fremkommer ved værdiansættelsen.
- 15.5 Hvis den, over for hvem køberetten gøres gældende, vil bestride, at betingelserne for køberet er til stede, skal skriftlig meddelelse herom gives til den anden Part senest 10 hverdage efter, at den anden Part har gjort køberetten gældende. I så fald udskydes værdiansættelsen, indtil købesummen for Kapitalandelene er fastslået i henhold til punkt 19.4. Kapitalandelene værdiansættes da både pr. det tidspunkt, hvor køberetten blev gjort gældende og pr. tidspunktet for kendelsen eller anerkendelsen, og den laveste værdiansættelse finder da anvendelse.
- 15.6 Når købesummen er fastsat, skal den anden Part senest 20 hverdage efter at have modtaget meddelelse om købesummen erhverve Kapitalandelene på en købsnota med sædvanlige fundamentale garantier og fremsende behørig dokumentation for, at den anden Part kan betale købesummen.

16. Medsalgsret

- 16.1 Ønsker en Part at overdrage en Kontrollerende Post til tredjemand er den anden Part berettiget til at udøve medsalgsret således, at den anden Part sælger samme forholdsmæssige andel af dennes Kapitalandele til den pågældende tredjemand på samme vilkår og betingelser (herunder men ikke begrænset til vilkår og betingelser i relation til overdragelsestidspunkt, købspris, oplysninger om den potentielle erhververs identitet, oplysninger, garantierklæringer og skadesløsholdelse mv.) som aftalt mellem tredjemand og den anden Part. Meddelelsen om udøvelse af medsalgsret skal gives sammen med meddelelsen om, at den anden Part ikke ønsker at udøve forkøbsret. I modsat fald bortfalder medsalgsretten.

17. Medsalgspligt

- 17.1 Ønsker en Part at overdrage en Kontrollerende Post til tredjemand er den anden Part, på anfordring fra den sælgende Part, forpligtet til at sælge samme forholdsmæssige andel af dennes Kapitalandele til den pågældende tredjemand på samme vilkår og betingelser (herunder men ikke begrænset til vilkår og betingelser i relation til overdragelsestidspunkt, købspris, oplysninger om den potentielle erhververs identitet, oplysninger, garantierklæringer og skadesløsholdelse m.v.) som aftalt mellem tredjemand og den anden Part. Meddelelsen, om påberåbelse af medsalgspligten, skal være skriftlig. Det præciseres, at Medsalgspligten, således som den fremgår af dette punkt 17.1 er principal i forhold til øvrige bestemmelser i denne Aftale, og at der således ikke gælder forkøbsret mv. i sådanne situationer.

18. Tilladte Overdragelser

- 18.1 Medmindre det udtrykkeligt fremgår af denne Aftale, er en Part kun berettiget til at gennemføre følgende overdragelser ("Tilladte Overdragelser") af Kapitalandele:
- 18.1.1 Overgang af Kapitalandele til Affilierede Selskaber.
- 18.1.2 Overgang af Kapitalandele såfremt det udtrykkeligt og skriftligt er godkendt af Parterne.
- 18.2 En Part kan kun overdrage alle sine kapitalandele til et Affilieret Selskab i overensstemmelse med dette punkt 18.
- 18.3 Overgang af kapitalandele i en Part kan ske til Nærtstående, forudsat at de Ultimative Ejere i hver Part alene (i) overdrager de økonomiske rettigheder tilknyttet de overdragede kapitalandele i en Part, og (ii) de Ultimative Ejere i hver Part til stadighed kontrollerer mere end 50 % af de tilknyttede forvaltningsmæssige rettigheder til kapitalandelene i hver Part.
- 18.4 Enhver overgang af Kapitalandele, der ikke er en Tilladt Overdragelse eller er i strid med bestemmelserne i denne Aftale, er ugyldig og vil ikke blive noteret i Selskabets ejerbog.

19. Værdiansættelse

- 19.1 Værdiansættelsen af Kapitalandelene skal repræsentere den pris, som en uafhængig tredjepart ville betale for at erhverve Kapitalandelene, dog fastsat ved anvendelse almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder og under hensyntagen til enhver reduktion af værdien for Kapitalandelene forårsaget af den misligholdende Part.
- 19.2 Markedsprisen for Kapitalandelene i henhold til punkt 19.1 skal fastsættes af Selskabets revisor på grundlag af en vurdering af den kontante markedsværdi for 100 % af Kapitalandelene i Selskabet.
- 19.3 Omkostningerne for værdiansættelsen foretaget af Selskabets revisor skal afholdes af Selskabet.
- 19.4 Kan en Part ikke tiltræde værdiansættelsen af Selskabets revisor i henhold til punkt 19.1, har Parten ret til inden for en frist på 10 hverdage efter modtagelse heraf, at lade denne efterprøve ved en rekursvurdering af to vurderingsmænd, der udpeges af FSR.
- 19.5 Vurderingen, alternativt rekursvurderingen, er endelig og bindende for de involverede Parter og kan således ikke undergives domstolsprøvelse eller voldgift i henhold til punkt 33.
- 19.6 Omkostningerne ved en evt. rekursvurdering afholdes af den Part, der har begæret re-kursvurderingen. Såfremt rekursvurderingen fører til en pris, der giver den begærende Part medhold i et omfang, der afviger mere end % fra den første vurdering, skal den/de øvrige involverede Parter dog refundere den begærende Part således, at omkostningerne forbundet med rekursvurderingen skal deles ligeligt mellem den/de øvrige involverede Parter.

20. Overdragelses- og betalingsvilkår

- 20.1 Ved overdragelse af Kapitalandele i Selskabet mellem Parterne (eller mellem en Part og en tredjemand, der er trådt i en Parts sted, således som det kan være tilfældet i situationer, der udløser køberet) gælder nedenstående overdragelses- og betalingsvilkår, medmindre andet er anført andetsteds i Aftalen.
- 20.2 Overtagelsesdagen for Kapitalandelene skal være senest 20 hverdage uger efter, at der er givet tilsagn om køb af Kapitalandelene til den fastsatte købesum. På overtagelsesdagen overgår samtlige rettigheder knyttet til Kapitalandelene til den købende Part.
- 20.3 På overtagelsesdagen skal den købende Part betale købesummen kontant.

21. Leaver

21.1 Good Leaver

21.1.1 Såfremt en Part er Good Leaver, skal den anden Part, eller en af denne anvist køber, have en ret, men ikke en pligt, til at erhverve alle (og ikke en del af) Kapitalandelene ejet af Good Leaver Parten ("Good Leaver Optionen").

21.1.2 Good Leaver Optionen skal udnyttes 20 hverdage efter, at den anden Part er blevet bekendt med de faktuelle omstændigheder, der udløste, at en Part er Good Leaver. Såfremt den anden Part udnytter Good Leaver Optionen, skal den anden Part iværksætte en værdiansættelse af Kapitalandelene i henhold til punkt 19. Værdiansættelsen foretages pr. det tidspunkt, hvor Good Leaver Optionen blev gjort gældende.

21.2 Bad Leaver

21.2.1 Såfremt en Part er Bad Leaver og Bad Leaver Parten ikke har rettet for sig inden for 10 hverdage efter at have modtaget et skriftligt påkrav herom fra den anden Part, har den anden Part, eller en af denne anvist køber, en ret, men ikke en pligt, til at erhverve alle (og ikke en del af) Kapitalandelene ejet af Bad Leaver Parten ("Bad Leaver Optionen").

21.2.2 Bad Leaver Optionen skal udnyttes 20 hverdage efter, at den anden Part er blevet bekendt med de faktuelle omstændigheder, der udløste, at en Part er Bad Leaver. Såfremt den anden Part udnytter Bad Leaver Optionen, skal den anden Part iværksætte en værdiansættelse af Kapitalandelene i henhold til punkt 19. Værdiansættelsen foretages pr. det tidspunkt, hvor Bad Leaver Optionen blev gjort gældende.

21.3 Rettigheder i tilfælde af et Bad Leaver scenarie

21.3.1 Såfremt en Part er Bad Leaver, skal Bad Leaver Parten være forpligtet til at stemme på Selskabets generalforsamling, i overensstemmelse med denne Aftale og i Selskabets vedtægter, som anvist af den anden Part fra den dato, hvor den anden Part blev bekendt med de faktuelle omstændigheder, der udløste, at en Part er Bad Leaver.

21.4 Købesummen for Kapitalandelene i tilfælde af et Leaver scenarie

21.4.1 Såfremt en Part er Good Leaver i henhold til denne Aftale, skal købesummen for Kapitalandelene opgøres til markedsprisen af Selskabets revisor i henhold til punkt 19.

21.4.2 Såfremt en Part er Bad Leaver i henhold til denne Aftale, skal købesummen for Kapitalandelene opgøres til markedsprisen af Selskabets revisor i henhold til punkt 19, men fratrukket %.

22. Konkurrenceklausul

- 22.1 Så længe en Part (og en Parts Ultimative Ejer) direkte eller indirekte ejer Kapitalandele i Selskabet og i en periode på 2 år derefter, er en Part (og en Parts Ultimative Ejer) samt Nærtstående forpligtet til ikke, hverken direkte eller indirekte, at være beskæftiget med nogen form for virksomhed, som konkurrerer med Selskabet på tidspunktet for ejerskabets ophør.
- 22.2 Konkurrenceklausulen gælder uden geografisk afgrænsning.
- 22.3 Forpligtelsen gælder en Parts beskæftigelse som ejer (dog ikke passiv kapitalbesiddelse i børsnoterede selskaber), medejer, ansat, konsulent, bestyrelsesmedlem eller på enhver anden måde i såvel Danmark som i udlandet og uanset om denne er lønnet eller ulønnet.
- 22.4 Overtrædelse af konkurrenceklausulen medfører pligt til at betale en konventionalbod på DKK _____ til Selskabet for hver overtrædelse. Består overtrædelsen i opretholdelse af en tilstand, der er i strid med konkurrenceklausulen, foreligger der én overtrædelse for hver 10 hverdag tilstanden opretholdes. Udover konventionalbod er Selskabet berettiget til at kræve erstatning for det eventuelle tab, overtrædelsen måtte medføre, i det omfang tabet overstiger konventionalboden.
- 22.5 Overtrædelse af konkurrenceklausulen skal skriftligt påtales senest 10 hverdage efter, at en anden Part blev eller burde være blevet bekendt med overtrædelsen.
- 22.6 Enhver Part kan i tilfælde af overtrædelse af konkurrenceklausulen kræve, at Selskabet træffer beslutning om at indgive fagedforbudsbegæring. Fagedforbud kan nedlægges uden sikkerhedsstillelse.

23. Immaterielle rettigheder

- 23.1 Enhver immateriel rettighed, der er skabt af en Part, de Ultimativ Ejere eller dennes Nærtstående i forbindelse med arbejde udført for eller med relation til Selskabet, er Selskabets ejendom, uden at Selskabet behøver at stille krav herom, og uden at den relevante Part, de Ultimative Ejere eller dennes Nærtstående er berettiget til særligt vederlag derfor, medmindre andet er fastsat i gældende dansk lovgivning.
- 23.2 Hver Part, de Ultimative Ejere og disses Nærtstående skal i enhver henseende assistere Selskabet med at sikre ejendomsretten til og værdien af eventuelle immaterielle rettigheder i henhold til punkt 23.1, herunder efter skriftlig anmodning fra Selskabets _____ underskrive den dokumentation, der måtte være nødvendig for at sikre Selskabets ejendom og/eller interesse i sådanne immaterielle rettigheder. Eventuelle omkostninger forbundet hermed afholdes af Selskabet.

- 23.3 Selskabet har eneret til og er berettiget til i enhver henseende at afhænde sådanne immaterielle rettigheder som nævnt i dette punkt 23, herunder ved produktion, reproduktion, salg, licensering mv.
- 23.4 Selskabets rettigheder og Parternes forpligtelser i henhold til dette punkt 23 skal fortsat være i kraft, hvis en Part ikke længere er kapitalejer i Selskabet.

24. Hemmeligholdelsespligt

- 24.1 Parterne skal hemmeligholde Aftalens eksistens og indhold, samt hvad Parterne måtte erfare som følge af samarbejdet om Selskabet.
- 24.2 Hemmeligholdelsespligten omfatter ikke oplysninger, der må anses for almindeligt kendte eller offentligt tilgængelige, og hemmeligholdelsespligten viger for modstående oplysningspligt, der hviler på lovgivningsbestemmelser.
- 24.3 Uanset, at en Parts medejerskab af Selskabet måtte ophøre, er pågældende stadig bundet og beskyttet af hemmeligholdelsespligten.
- 24.4 Ved brud på nærværende hemmeligholdelsespligt er den overtrædende Part (solidarisk med de Ultimate Ejere heraf) forpligtet til, i hvert tilfælde af overtrædelse af forbuddet, at betale en konventionalbod på DKK . Udover konventionalbod er Selskabet berettiget til at kræve erstatning for det eventuelle tab, overtrædelsen måtte medføre, i det omfang tabet overstiger konventionalboden.
- 24.5 Betaling af konventionalbod og evt. erstatning lovgiggør ikke overtrædelsen og bringer ikke hemmeligholdelsespligten til ophør.

25. Væsentlig misligholdelse

- 25.1 Såfremt en Part væsentligt misligholder sine forpligtelser i henhold til Aftalen eller i øvrigt over for Selskabet eller den anden Part, har den anden Part, eller en af denne anvist køber, ret til at købe den misligholdende Parts Kapitalandele til en pris, der fastsættes efter punkt 19, men fratrukket %. Værdiansættelsen efter punkt 19 foretages pr. det tidspunkt, hvor den væsentlige misligholdelse blev påberåbt.
- 25.2 Retten til at påberåbe sig en Parts væsentlige misligholdelse tilkommer den ikke-misligholdende Part. Ønsker en Part at påberåbe sig den anden Parts væsentlige misligholdelse, skal den Part afgive skriftligt påkrav herom til den anden Part og/eller dennes Ultimate Ejere med en frist til at rette for sig på ikke under 10 hverdage (nachfrist).
- 25.3 Som væsentlig misligholdelse af Aftalen anses navnlig følgende (ikke udtømmende):
- a. Overtrædelse af Aftalens konkurrenceklausul.

- b. Overtrædelse af Aftalens omsættelighedsbegrænsninger.
- c. Aftalestridig stemmeafgivelse på Selskabets generalforsamling, på _____, herunder beslutninger i andre sammenhænge, der er i strid med Aftalens indhold.
- d. Væsentlig misligholdelse af en Parts eller de Ultimative Ejeres eventuelle ansættelsesforhold i Selskabet.
- e. Grov illoyal optræden i forhold til den anden Part og/eller Selskabet.

25.4 Den ikke-misligholdende Part kan i stedet for, eller i tillæg til ovenstående, gøre dansk rets almindelige misligholdelsesbeføjelser gældende.

26. Indsigt og rapportering

26.1 En Part er til enhver tid berettiget til for egen regning at lade de regnskabs- og bogføringsmæssige forhold i Selskabet (og eventuelle datterselskaber) gennemgå af en af vedkommende Part udpeget regnskabskyndig person.

27. Opsigelse og ændringer

27.1 Aftalen træder i kraft ved Parternes underskrift af denne Aftale.

27.2 Aftalen er uopsigelig og kan således kun ændres eller ophøre ved aftale mellem Parterne. Ændringer af eller tilføjelser til Aftalen skal for at opnå gyldighed foreligge skriftligt og være underskrevet af Parterne.

28. Ugyldige bestemmelser

28.1 Hvis nogen af bestemmelserne i denne Aftale er eller bliver ugyldige, ulovlige eller ikke kan håndhæves, vil gyldigheden, lovligheden eller eksigibiliteten af de resterende bestemmelser i Aftalen ikke blive påvirket eller forringet. I ovennævnte tilfælde skal Parterne forhandle i god tro med henblik på at nå til enighed om vilkårene i en gensidigt tilfredsstillende bestemmelse, der så vidt opnår samme virkning, således at de træder i stedet for de bestemmelser, der således findes ugyldige, ulovlige eller ikke kan håndhæves.

29. Overdragelse af rettigheder

29.1 Medmindre andet specifikt er angivet i denne Aftale, kan ingen rettighed eller forpligtelse i henhold til denne Aftale overdrages helt eller delvist af en Part.

30. Succession

- 30.1 Såfremt en tredjemand erhverver Kapitalandele i Selskabet, bliver den pågældende tredjemand part i Aftalen og indtræder i den sælgende Parts rettigheder og forpligtelser i henhold til Aftalen. En erhverver af Kapitalandele indtræder ikke i den hidtidige Parts eventuelle andre aftaler med Selskabet og/eller de andre Parter.
- 30.2 Tredjemand er forpligtet til skriftligt at bekræfte sin indtræden ved påtegning på Aftalen.

31. Meddelelser

- 31.1 Enhver meddelelse, der skal gives i henhold til denne Aftale, skal være skriftlig og på dansk og skal sendes via e-mail til følgende modtagere til den person, der er angivet nedenfor:

Til:
på email:

Til:
på email:

Til:
på email:

Til:
på email:

32. Omkostninger

- 32.1 Hver Part bærer egne omkostninger i forbindelse med udarbejdelse og indgåelse af Aftalen.

33. Lovvalg og værneting

- 33.1 Aftalen er underlagt og skal fortolkes i henhold til dansk ret.
- 33.2 Alle tvister mellem Parterne vedrørende Aftalen, der ikke kan løses i mindelighed, skal i første omgang søges bilagt ved forhandling mellem Parterne.
- 33.3 Hvis Parterne ikke er i stand til at indgå et kompromis til løsning af en opstået tvist inden for 20 hverdage efter, at tvisten er henført til dem, skal tvisten afgøres ved Retten i København som første instans.

(Underskrifter på næste side)

Underskrifter

Gennemført den:

For og på vegne af

og personligt:

Navn:

Titel:

For og på vegne af

og personligt:

Navn:

Titel:

For og på vegne af

og personligt:

Navn:

Titel:

For og på vegne af

og personligt:

Navn:

Titel: