**ДОГОВОР КОНВЕРТИРУЕМОГО ЗАЙМА**

|  |  |
| --- | --- |
| **Про этот документ** Для целей иллюстрации – можно удалить перед подписанием | |
| * Договор, по которому Заимодавец вправе либо вернуть Задолженность, либо конвертировать ее в долю в уставном капитале Заемщика (пункты 6, 7, 9). | * Для защиты интересов Заимодавца как раннего инвестора предусмотрены Дисконт (пункт 6(a)) и Потолок оценки (пункт 6(b)). |
| * В случае реализации Раунда финансирования Заемщика посредством увеличения уставного капитала Заимодавец обязан конвертировать всю Задолженность по оценке, данной инвесторами (пункт 6). | * В случае наступления иных Событий ликвидности Заимодавец вправе либо конвертировать Задолженность в долю по заранее согласованной оценке, либо потребовать досрочного возврата Задолженности (пункт 7). |
| * После конвертации Заимодавец будет иметь такие же права, как и новые инвесторы, с учетом минимальных прав (пункт 11). | * В случае если ни одно из Событий ликвидности не наступило, Заимодавец вправе конвертировать Задолженность в долю в зависимости от выручки Заемщика, продлить срок займа или потребовать возврата Задолженности (пункты 8 и 9). |
| * Смотрите также пакет для стартапов: <https://www.buzko.legal/digital/yuridicheskie-dokumenty-dlya-startapa> | * Шаблон договора составлен юристами Buzko Krasnov. Не является юридической консультацией. Обязательно проконсультируйтесь со своим юристом перед заключением договора. |
|  | |

Настоящий Договор конвертируемого займа («**Договор**») заключен в день его нотариального удостоверения (**«Дата заключения**») между:

1. [Реквизиты стороны] («**Заемщик**»); и
2. [Реквизиты стороны] («**Заимодавец**»);

далее совместно именуемые «**Стороны**», а каждый в отдельности — «**Сторона**».

**ПРЕАМБУЛА:**

1. Стороны желают заключить настоящий Договор в рамках реализации инвестиционной сделки, для которой характерно использование таких инструментов, как конвертируемые займы (ст. 19.1 ФЗ «Об ООО»).
2. Стороны заключают настоящий Договор на основании заявления Заимодавца от [дата] о принятии Заимодавца в состав участников Заемщика и о внесении вклада в уставный капитал Заемщика (Приложение 1), а также на основании предварительного согласия общего собрания участников Заемщика (п. 9 ст. 19.1 ФЗ «Об ООО») на принятие Заимодавца в состав участников Заемщика, на внесение Заимодавцем вклада в уставный капитал Заемщика и на заключение настоящего Договора (Приложение 2).

**СТОРОНЫ ДОГОВОРИЛИСЬ О НИЖЕСЛЕДУЮЩЕМ:**

1. **Термины**. Следующие термины имеют указанные определения для целей настоящего Договора:

«**Дата предоставления финансирования**» означает дату зачисления Суммы займа на банковский счет Заемщика.

«**Дисконт**» означает Предынвестиционную оценку, уменьшенную на **20%**.

«**ЕГРЮЛ**» означает Единый государственный реестр юридических лиц.

«**Задолженность**» означает Сумму займа и начисленные проценты.

«**Конфиденциальная информация**» означает информацию: (а) о предмете настоящего Договора, а также переговорах относительно Договора; и (б) полученную или приобретенную от Раскрывающего лица в результате заключения и/или исполнения настоящего Договора, в том числе, техническую, коммерческую и финансовую информацию, включая информацию, касающуюся работников, ценообразования, продукции, операционной деятельности, процессов, бизнес-планов или намерений, интеллектуальной собственности, коммерческой тайны, списков клиентов, конъюнктуры рынка, финансовых вопросов или состояния дел любой Стороны или ее аффилированных лиц. К Конфиденциальной информации не относится информация, которая: (а) является или становится общедоступной не в результате нарушения условий настоящего Договора о конфиденциальности; (б) в отношении которой Сторона может доказать, что такая информация была ей известна до ее раскрытия; (в) была раскрыта получающей Стороне и/или ее аффилированным лицам третьим лицом без нарушения обязательства о соблюдении конфиденциальности, принятого перед Раскрывающим лицом, о котором было известно получающей Стороне; или (г) раскрыта получающей информацию Стороне и/или ее аффилированными лицами независимо от ее раскрытия Раскрывающим лицом.

«**Постинвестиционная оценка**» означает сумму оценки Заемщика перед привлечением финансирования и размер дополнительного вклада инвестора. В иностранной практике венчурного финансирования этот термин также известен как “post-money valuation”.

«**Последний день займа**» означает последний день срока займа.

«**Потолок оценки**» означает максимальную оценку Заемщика для целей конвертации в размере **5 000 000 рублей**.

«**Предынвестиционная оценка**» означает оценку Заемщика без учета дополнительного вклада инвестора. В иностранной практике венчурного финансирования этот термин также известен как “pre-money valuation”.

|  |
| --- |
| **Пример для иллюстрации**  Оценка общества на определенную дату составляет 10 000 000 рублей, а его уставный капитал составляет 10 000 рублей.  На следующем раунде финансирования инвестор – третье лицо оценивает, что Предынвестиционная оценка Общества составляет 40 000 000 рублей, и желает вложить 20 000 000 рублей через процедуру увеличения уставного капитала за счет дополнительного вклада (ст. 19 ФЗ «Об ООО»).  В приведенном примере Постинвестиционная оценка Общества составляет 60 000 000 рублей (как сумма Предынвестиционной оценки и стоимости дополнительного вклада инвестора), а доля инвестора в уставном капитале после его увеличения должна быть 33,33% (доля дополнительного вклада в размере 20 000 000 от нового уставного капитала 60 000 000).  Таким образом, вклад инвестора в уставный капитал должен составить 5 000 рублей и рассчитывается, как (10 000 / (100% – 33,33%) – 10 000). |

«**Раскрывающее лицо**» означает Сторону, раскрывающую Конфиденциальную информацию, а также ее аффилированные лица.

«**Раунд финансирования**» означает привлечение Заемщиком финансирования через процедуру увеличения уставного капитала за счет дополнительного вклада третьего лица (ст. 19 ФЗ «Об ООО»), на основании договора конвертируемого займа или иными способами, которые имеют аналогичный экономический эффект.

«**Событие(я) ликвидности**» означает:

1. продажа, отчуждение иным образом или выдача исключительной лицензии в отношении существенных активов Заемщика в пользу третьего лица;
2. реорганизация юридического лица Заемщика;
3. ликвидация юридического лица Заемщика;
4. продажа или отчуждение иным образом долей, принадлежащих одному или нескольким участникам Заемщика на тот момент, в результате чего более 50% долей в уставном капитала Заемщика будут принадлежать лицам, которые не были участниками Заемщика до осуществления такой сделки.

«**Сумма займа**» означает **1 000 000 рублей.**

«**ФЗ «Об ООО»**»означает Федеральный закон № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 8 февраля 1998 г.

1. **Предмет Договора**. Заимодавец передает Заемщику в собственность Сумму займа, а Заемщик обязуется вернуть Задолженность по окончании срока займа или по выбору Заимодавца принять Заимодавца в состав участников Заемщика посредством увеличения уставного капитала Заемщика за счет вклада Заимодавца, в счет внесения которого будет осуществлен зачет Задолженности в полном объеме.
2. **Передача денежных средств**. Заимодавец передает Заемщику Сумму займа путем перечисления на банковский счет Заемщика в течение **10 рабочих дней** с Даты заключения.
3. **Срок займа и проценты**. Срок займа составляет **2 года** с Даты предоставления финансирования. На Сумму займа начисляются и подлежат уплате проценты в размере **10%** в год, которые исчисляются с Даты предоставления финансирования. Проценты выплачиваются после окончания срока займа.
4. **Уведомление Заимодавца**. Заемщик обязан уведомить Заимодавца о планируемом наступлении События ликвидности или Раунда финансирования не менее, чем за **10** календарных дней. В таком уведомлении, в котором Заемщик подтверждает свое волеизъявление на увеличение уставного капитала во исполнение Договора, указываются номинальная стоимость и размер доли, приобретаемой Заимодавцем, а также размер вклада Заимодавца, равный Задолженности, с расчетом такой Задолженности. Дополнительно к сведениям, указанным в настоящем пункте 5, в соответствии с пунктом 9 Заемщик сообщает Заимодавцу свою выручку. Если Событие ликвидности или Раунд финансирования не происходят в течение срока займа, то Заемщик предоставляет Заимодавцу вышеуказанное уведомление с необходимыми выше сведениями в Последний день займа.
5. **Раунд финансирования**. В течение **10** календарных дней со дня получения уведомления о планируемом наступлении Раунда финансирования и только при условии подписания Заимодавцем договора об осуществлении прав участников Заемщика, как это предусмотрено пунктом 11, Заимодавец **вправе** обратиться к нотариусу с требованием об увеличении уставного капитала Заемщика, которое содержит сведения, позволяющие идентифицировать Заемщика, а также дублирует сведения, указанные в пункте 5. Заимодавец также обязан предоставить нотариусу Договор, документ, выданный кредитной организацией и подтверждающий передачу в собственность Заемщика Суммы займа (например, платежное поручение), и оригинал заключенного договора об осуществлении прав участников Заемщика. При этом размер доли, которую Заимодавец будет иметь в уставном капитале Заемщика, должен быть равен бо̀льшей из следующих величин в процентном выражении, но в любом случае не может быть больше **30%** (максимальный размер доли Заимодавца, как это предусмотрено в п. 13-14 ст. 19.1 ФЗ «Об ООО», в любом случае уставный капитал увеличивается на номинальную величину, а остаток отражается на счете 83 «Добавочный капитал»):
6. Отношению суммы Задолженности к Предынвестиционной оценке Заемщика на таком раунде финансирования с учетом Дисконта;

|  |
| --- |
| **Пример для иллюстрации**  Если сумма Задолженности на момент конвертации составляет 1 000 000 рублей, а Предынвестиционная оценка Заемщика на этом раунде финансирования составляет 5 000 000 рублей, то доля Заимодавца по итогам конвертации должна быть равна 25%.  (1 000 000 / (5 000 000 \* (1 – 0.2))) \* 100% = (1 000 000 / 4 000 000) \* 100% = 25%  В результате применения Дисконта в 20% оценка Заемщика для целей конвертации равна 4 000 000 рублей. |

1. Отношению суммы Задолженности к Потолку оценки.

|  |
| --- |
| **Пример для иллюстрации**  Если сумма Задолженности на момент конвертации составляет 1 000 000 рублей, а оценка Заемщика на этом раунде финансирования составляет 10 000 000 рублей, то доля Заимодавца по итогам конвертации должна быть равна 20%.  (1 000 000 / 5 000 000) \* 100% = 20%  В результате применения Потолка для конвертации оценка Заемщика для целей конвертации равна 5 000 000 рублей. |

1. **События ликвидности**. В течение **10** календарных дней со дня получения Заимодавцем уведомления о планируемом наступлении События ликвидности и только при условии подписания Заимодавцем договора об осуществлении прав участников Заемщика, как это предусмотрено пунктом 11, Заимодавец **вправе по своему усмотрению**:
2. Для случаев реорганизации юридического лица Заемщика, продажи или отчуждения иным образом долей, принадлежащих Единственному участнику и/или иным участникам Заемщика на тот момент, в результате чего более 50% долей в уставном капитала Заемщика будут принадлежать лицам, которые не были участниками Заемщика до осуществления такой сделки, – осуществить конвертацию Задолженности в долю в уставный капитал Заемщика в порядке и на условиях, предусмотренных в пункте 6 Договора; или
3. Для случаев ликвидации юридического лица Заемщика, продажи или отчуждения иным образом или выдачи исключительной лицензии в отношении существенных активов Заемщика в пользу третьего лица, – осуществить конвертацию Задолженности в долю в уставный капитал Заемщика в порядке и на условиях, предусмотренных в пункте 9 Договора; или
4. Потребовать досрочного возврата Задолженности Заимодавцу путем перечисления всей суммы Задолженности на банковский счет Заимодавца в течение 30 календарных дней с даты получения Заемщиком требования.
5. **Дата возврата**. Если в течение срока займа не наступает Раунд финансирования или Событие ликвидности, то Заимодавец в течение **10** **календарных дней** со дня получения уведомления от Заемщика, как предусмотрено в пункте 5, вправе по своему усмотрению:
6. Осуществить конвертацию Задолженности в долю в уставный капитал Заемщика в порядке и на условиях, предусмотренных в пункте 9 Договора; или
7. В одностороннем порядке продлить срок займа и уведомить об этом Заемщика.

Если Заимодавец не осуществляет свои права, предусмотренные в пунктах 8(a) и 8(b) Договора, Заемщик обязан вернуть Заимодавцу всю Задолженность в течение 30 календарных дней с Последнего дня займа.

1. **Альтернативная конвертация**. В случаях, предусмотренных в пунктах 7(b) и 8(a) Договора, Заимодавец **вправе** обратиться к нотариусу с требованием об увеличении уставного капитала Заемщика, которое содержит сведения, позволяющие идентифицировать Заемщика, а также дублирует сведения, указанные в пункте 5. Заимодавец также обязан предоставить нотариусу Договор, документ, выданный кредитной организацией и подтверждающий передачу в собственность Заемщика Суммы займа (например, платежное поручение), и оригинал заключенного договора об осуществлении прав участников Заемщика. При этом размер доли Заимодавца в уставном капитале Заемщика сразу после такой конвертации должен быть равен выраженному в процентах значению, рассчитанному по формуле, но в любом случае не может быть больше **30%** (максимальный размер доли Заимодавца, как это предусмотрено в п. 13-14 ст. 19.1 ФЗ «Об ООО», в любом случае уставный капитал увеличивается на номинальную величину, а остаток отражается на счете 83 «Добавочный капитал»):

*S = 1,2 \* Loan / (4 \* Revenue)*

где:

*S* – выраженный в процентах размер доли Заимодавца в уставном капитале Заемщика сразу после конвертации;

*Loan* – сумма Задолженности (включая Сумму займа и начисленные проценты);

*Revenue* – выручка Заемщика за последние **12 (двенадцать) месяцев**, предшествующие конвертации, в соответствии с бухгалтерской отчетностью.

|  |
| --- |
| **Пример для иллюстрации**  Если сумма Задолженности на момент конвертации составляет 100 рублей, а выручка Заемщика за предыдущий год составила 500 рублей, то размер доли Заимодавца в уставном капитале Заемщика сразу после конвертации должен быть равен 6%. |

1. **ЕГРЮЛ**. Нотариус, удостоверяющий Договор, вносит в ЕГРЮЛ сведения о Договоре, в том числе о Заимодавце и размере (максимальном размере) доли в уставном капитале Заемщика, которую он может получить (приобрести) в результате реализации права на предъявление требования об увеличении уставного капитала Заемщика во исполнение Договора. Для исключения из ЕГРЮЛ сведений о наличии заключенного Заемщиком Договора любая Сторона в течение 14 рабочих дней после прекращения обязательств по Договору вправе обратиться в ЕГРЮЛ с соответствующими документами, подтверждающими такое прекращение.
2. **Права и обязанности Заимодавца после конвертации**. Непосредственно до осуществления конвертации Стороны должны заключить договор об осуществлении прав участников, по которому Заимодавец в зависимости от порядка конвертации:
3. *Конвертация на Раунде финансирования (пункт 6 Договора)*: должен иметь **все права и обязанности, предоставляемые третьему лицу**, входящему в состав участников Заемщика в результате Раунда финансирования, кроме тех прав, от которых Заимодавец сам добровольно отказался, но в любом случае Заимодавец будет иметь права, предусмотренные в пункте 11(b) Договора;
4. *Конвертация при наступлении События ликвидности (пункт 7 Договора) или при возврате Задолженности (пункт 8 Договора)*: вправе в любом случае **обладать, как минимум, следующими правами**:

* право на участие в управлении делами Заемщика;
* право на получение информации о деятельности Заемщика и на ознакомление с документами его бухгалтерской отчетности;
* право на участие в распределении прибыли;
* право на отчуждение принадлежащей Заимодавцу доли или части доли участникам Заемщика или третьим лицам (если такое отчуждение разрешено уставом Заемщика);
* право на присоединение к сделке в случае продажи одним или несколькими участниками Заемщика своей доли и любой ее части третьему лицу (“tag-along right”);
* право на получение в случае ликвидации Заемщика часть его имущества.

1. **Несовершение конвертации**. Если в течение 60 календарных дней с даты наступления соответствующих сроков или обстоятельств, предусмотренных Договором, Задолженность не будет конвертирована в долю в уставном капитале Заемщика по обстоятельствам, которые не зависят от воли Заимодавца, Заимодавец вправе вне зависимости от вины Заемщика требовать немедленного исполнения обязательства по возврату Задолженности, при этом на Сумму займа подлежат уплате проценты в размере **30% (тридцать процентов)** в год, которые исчисляются с Даты предоставления финансирования (вместо процентной ставки, предусмотренной в пункте 4).
2. **Согласие Заимодавца**. Заемщик обязуется обеспечить, что участники Заемщика (как текущие, так и будущие) обязаны будут получать предварительное письменное согласие Заимодавца на:
3. отчуждение любым способом принадлежащих участникам Заемщика долей (частей долей) в уставном капитале Заемщика; и
4. одобрение совершения сделок по отчуждению каких-либо активов Заемщика стоимостью свыше **500 000** руб. и сделок по отчуждению любых объектов интеллектуальной собственности Заемщика.

В случае нарушения одним или несколькими участниками Заемщика обязательства по получению предварительного согласия Заимодавца, Заимодавец вправе по своему усмотрению заявить требование, предусмотренное пунктом 12 Договора.

1. **Форма Договора**. Настоящий Договор заключен в нотариальной форме. Любые изменения к Договору должны быть предварительно одобрены согласием общего собрания участников Заемщика, данным единогласно всеми его участниками и подтвержденным путем нотариального удостоверения.
2. **Конфиденциальность**. Каждая Сторона должна сохранять конфиденциальность и не раскрывать третьим лицам без предварительного письменного согласия других Сторон, а также не использовать в каких-либо целях, не связанных с предметом настоящего Договора, Конфиденциальную информацию.
3. **Уведомления**. Любое уведомление в соответствии с настоящим Договором должно быть оформлено в письменном виде и подписано уполномоченным лицом. Все заявления, уведомления, извещения, требования или иные юридически значимые сообщения, с которыми закон или Договор связывает правовые последствия, могут быть направлены другой Стороне посредством **электронной почты, факсимильной, почтовой или другой связи**. Стороны признают юридическую силу всех документов, направленных друг другу посредством электронный почты, факсимильной, почтовой или другой связи или электронной почты при условии надлежащего их оформления и возможности однозначно судить о времени, адресате, адресанте, содержании и факте получения.

|  |  |
| --- | --- |
| Заимодавец: | Заемщик: |
| [e-mail] | [e-mail] |
| [адрес] | [адрес] |

1. **Применимое право**. Договор регулируется **правом Российской Федерации**.
2. **Разрешение споров**. Все споры, разногласия или требования, возникающие из Договора или в связи с ним, в том числе касающиеся его толкования, исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, которые не были разрешены в претензионном порядке в течение 30 дней с момента направления претензии, подлежит разрешению в арбитражном суде по месту нахождения Заемщика.
3. **Правопреемники и уступка**. Сторона не имеет права на уступку любых своих прав либо передачу каких-либо из своих обязанностей по Договору без предварительного письменного согласия другой Стороны. Стороны вправе договориться, что при переходе прав Заимодавца по Договору новый кредитор будет вправе требовать от Заемщика увеличения уставного капитала в его пользу. Такая уступка будет требовать предварительного согласия общего собрания участников Заемщика, данного единогласно всеми его участниками и подтвержденного путем нотариального удостоверения.
4. **Исчерпывающий характер**. Настоящий Договор представляет собой исчерпывающее соглашение и договоренность Сторон и заменяет собой все предшествующие обсуждения, заверения, условия и договоренности по предмету Договора.
5. **Автономность положений**. Любое положение настоящего Договора, которое является запрещенным или не имеющим законной силы, будет недействительным исключительно в объеме такого запрещения или отсутствия законной силы, не делая недействительными остальные положения Договора.
6. **Толкование**. Если иное не следует из контекста, в настоящем Договоре: (а) наименования приложений, разделов и пунктов приводятся исключительно для информации и не могут быть использованы для его толкования; (б) любая ссылка на какое-либо лицо подразумевает также (в зависимости от обстоятельств) его правопреемников или разрешенных цессионариев; и (в) слова «включает», «включая», «в том числе» и «в частности» приводятся в целях указания на частные случаи общего правила и подлежат толкованию без ограничений перечисленного за ними.

[*СТРАНИЦА С ПОДПИСЯМИ СЛЕДУЕТ ДАЛЕЕ*]

**ПОДПИСИ СТОРОН**

**ЗАИМОДАВЕЦ**

Подпись: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ФИО: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Должность / полномочия: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**ЗАЕМЩИК**

Подпись: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ФИО: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Должность / полномочия: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_