**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 акции 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 акции по заранее согласованной оценке, либо потребовать досрочного возврата Задолженности (пункт 7). |
| * В случае если ни одно из Событий ликвидности не наступило, Заимодавец вправе конвертировать Задолженность в акции в зависимости от выручки Заемщика или потребовать возврата Задолженности (пункты 8 и 9). Стороны также вправе договориться о продлении срока займа. | |
| * 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 дату последней подписи (**«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. 32.3 ФЗ «Об АО»).
2. Стороны заключают настоящий Договор на основании предварительного согласия общего собрания акционеров Заемщика (п. 6 ст. 32.3 ФЗ «Об АО») (Приложение 1).

**СТОРОНЫ ДОГОВОРИЛИСЬ О НИЖЕСЛЕДУЮЩЕМ:**

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

«**Дата предоставления финансирования**» означает дату зачисления Суммы займа на корреспондентский счет банка 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, определенного в соответствии с пунктом 4 Договора.

«**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 выпуска голосующих акций (ст. 28 ФЗ «Об АО»).  В приведенном примере Постинвестиционная оценка Общества составляет 60 000 000 рублей (как сумма Предынвестиционной оценки и цены размещения акций инвестору), а доля инвестора в голосующих акциях Общества – 33,33% (доля цены размещения акций в размере 20 000 000 от Постинвестиционной оценки 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 подписание Заемщиком с третьим лицом документов, содержащих юридически действительные обязательства третьего лица предоставить финансирование, а Заемщика – принять такое финансирование, через процедуру увеличения уставного капитала за счет дополнительного выпуска акций (ст. 28 ФЗ «Об АО»), на основании договора конвертируемого займа или иными способами, которые имеют аналогичный экономический эффект.

«**Событие(я) ликвидности**» означает подписание Заемщиком с третьим лицом документов, содержащих юридически действительные обязательства Заемщика и третьего лица о:

1. продаже, отчуждении иным образом или выдаче исключительной лицензии в отношении существенных активов Заемщика в пользу третьего лица;
2. реорганизации юридического лица Заемщика;
3. ликвидации юридического лица Заемщика;
4. продаже или отчуждении иным образом голосующих акций Заемщика, принадлежащих одному или нескольким его акционерам на тот момент, в результате чего более 50% голосующих акций Заемщика будут принадлежать лицам, которые не были акционерами Заемщика до осуществления такой сделки.

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

«**ФЗ «Об АО»**»означает Федеральный закон № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г.

1. **Предмет Договора**. Заимодавец передает Заемщику в собственность Сумму займа, а Заемщик обязуется вернуть Задолженность по окончании срока займа или, по выбору Заимодавца, разместить Заимодавцу **обыкновенные** акции номинальной стоимостью **100** рублей посредством увеличения уставного капитала Заемщика за счет вклада Заимодавца, в счет внесения которого будет осуществлен зачет Задолженности в полном объеме.
2. **Передача денежных средств и открытие лицевого счета**. Заимодавец передает Заемщику Сумму займа путем ее перечисления на банковский счет Заемщика в течение **10 рабочих дней** с Даты заключения. В этот же срок Заимодавец открывает лицевой счет у держателя реестра акционеров Заемщика, на который будут зачислены акции Заемщика.
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 в Последний день 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 количество акций, подлежащих размещению Заимодавцу, а также цена размещения акций Заимодавцу, равная Задолженности, с расчетом такой Задолженности. Если наступает Событие ликвидности из пункта 7(a), то также указывается выручка Заемщика. Если Раунд финансирования или Событие ликвидности не наступают в течение срока займа, то дополнительно к сведениям, указанным в настоящем пункте 5, в соответствии с пунктом 9 Заемщик сообщает Заимодавцу свою выручку и направляет уведомление в Последний день займа.
5. **Раунд финансирования**. В течение **10** календарных дней со дня получения уведомления о планируемом наступлении Раунда финансирования Заимодавец **вправе** обратиться к держателю реестра акционеров Заемщика с требованием о размещении в его пользу акций Заемщика, которое содержит сведения, позволяющие идентифицировать Заемщика, реквизиты лицевого счета, на который должны быть зачислены акции Заемщика, дублирует сведения, указанные в пункте 5, а также содержит отказ Заимодавца от размещения в его пользу части акций (как это предусмотрено пунктом 37.8 положения Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»). При этом доля акций Заемщика, которые будут принадлежать Заимодавцу, должна быть равна бо̀льшей из следующих величин в процентном выражении, но в любом случае не может быть больше **30%** от всех голосующих акций Заемщика (так как Заимодавец получает акции с учетом последующего размытия его доли из-за прихода новых акционеров в результате проведения Раунда финансирования, то эта величина может быть больше на момент конвертации Заимодавца, но с учетом, что она не будет больше **30%** от всех голосующих акций Заемщика по итогам Раунда финансирования), что на Дату заключения составляет **20 000** штук (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 Заимодавец **вправе по своему усмотрению**:
2. Для случаев реорганизации юридического лица Заемщика, продажи или отчуждения иным образом акций, принадлежащих акционерам Заемщика на тот момент, в результате чего более 50% всех голосующих акций Заемщика будут принадлежать лицам, которые не были акционерами Заемщика до осуществления такой сделки, – осуществить конвертацию Задолженности в дополнительные акции 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 дополнительные акции Заемщика в порядке и на условиях, предусмотренных в пункте 9 Договора; или
4. В любом из случаев, указанных в пунктах (а) и (b) выше, 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 дополнительные акции Заемщика в порядке и на условиях, предусмотренных в пункте 9 Договора; или
7. Потребовать возврата Задолженности в течение 30 календарных дней с Последнего дня займа. Проценты за пользование займом и проценты за пользование чужими денежными средствами за этот период не начисляются. В своем требовании Заимодавец также предоставляет отказ от размещения в его пользу всех подлежавших размещению акций (как это предусмотрено пунктом 37.8 положения Банка России № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» от 19 декабря 2019 г.).
8. **Альтернативная конвертация**. В случаях, предусмотренных в пунктах 7(b) и 8(a) Договора, Заимодавец **вправе** обратиться к держателю реестра акционеров Заемщика с требованием о размещении в его пользу акций Заемщика, которое содержит сведения, позволяющие идентифицировать Заемщика, реквизиты лицевого счета, на который должны быть зачислены акции Заемщика, дублирует сведения, указанные в пункте 5, а также содержит отказ Заимодавца от размещения в его пользу части акций (как это предусмотрено пунктом 37.8 положения Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»).

При этом доля акций Заемщика, которые будут принадлежать Заимодавцу, должна быть равна выраженному в процентах значению, рассчитанному по формуле, но в любом случае не может быть больше **30%** от всех голосующих акций Заемщика, что на Дату заключения составляет **20 000** штук (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* – выраженная в процентах доля акций Заимодавца от всех голосующих акций Заемщика;

*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 доля акций Заимодавца от всех голосующих акций Заемщика сразу после конвертации должна быть равна 6%. |

1. **Регистрация выпуска и ЕГРЮЛ**. В течение 10 календарных дней с Даты заключения Заемщик обязан подать в Банк России все необходимые документы на регистрацию дополнительного выпуска акций. Такая регистрация и передача всех необходимых документов держателю реестра акционеров Заемщика не должны занять более 30 рабочих дней (кроме случая, когда не по вине Заемщика Банк России не регистрирует дополнительный выпуск акций). В течение 2 рабочих дней с даты получения держателем реестра акционеров Заемщика документов о регистрации дополнительного выпуска акций держатель реестра акционеров Заемщика вносит в ЕГРЮЛ сведения о Договоре. 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. **Несовершение конвертации**. Если в течение 60 календарных дней с даты обращения Заимодавца с требованием к держателю реестра акционеров Заемщика о размещении в его пользу акций Заемщика по любому из оснований, предусмотренных Договором, регистрация дополнительного выпуска акций не будет завершена или Задолженность не будет конвертирована в акции, размещенные Заимодавцу, по обстоятельствам, которые не зависят от воли Заимодавца, Заимодавец вправе вне зависимости от вины Заемщика (кроме случая, когда не по вине Заемщика Банк России не регистрирует уведомление об итогах дополнительного выпуска акций 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).
3. **Нарушение обязанности предоставить отказ от размещения акций**. Если в течение 30 календарных дней с момента истечения срока, в течение которого Заимодавец должен был обратиться с требованием к держателю реестра акционеров Заемщика о размещении в его пользу акций Заемщика по любому из оснований, предусмотренных договором, или в течение 30 календарных дней с даты заявления требования о досрочном возврате Задолженности в соответствии с пунктом 7(c) Договора, или в течение 30 календарных дней с Последнего дня займа Заимодавец не предоставил отказ от размещения в его пользу всех или части подлежавших размещению акций Заемщика, Заемщик вправе отказаться от размещения акций на основании статьи 24.2 Федерального закона № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г. или соответственно приостановить возврат Задолженности Заимодавцу. Заимодавец считается находящимся в просрочке кредитора (ст. 406 ГК РФ).
4. **Согласие Заимодавца**. Заемщик обязуется обеспечить, что акционеры Заемщика (как текущие, так и будущие) обязаны будут получать предварительное письменное согласие Заимодавца на:
5. отчуждение любым способом принадлежащих акционерам Заемщика акций; и
6. 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 акционерами Заемщика обязательства по получению предварительного согласия Заимодавца, Заимодавец вправе по своему усмотрению заявить требование, предусмотренное пунктом 11 Договора.

1. **Форма Договора**. Настоящий Договор заключен в простой письменной форме. Любые изменения к Договору должны быть предварительно одобрены согласием общего собрания акционеров Заемщика, данным единогласно всеми его акционерами.
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**. Ни одна из Сторон 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 в дальнейшем договориться, что при переходе прав Заимодавца по Договору новый кредитор будет вправе требовать от Заемщика размещения в его пользу дополнительных акций. Такая уступка будет требовать предварительного согласия общего собрания акционеров Заемщика, данного единогласно всеми его акционерами.
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. **Сальваторская оговорка**. Недействительность или невозможность принудительного исполнения любого положения настоящего Договора полностью или частично не ограничивают действительность и возможность принудительного исполнения других положений настоящего 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: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_