

# Инструкция по подготовке опционной документации

Версия 1.0 от 28 сентября 2020 г.

Обращаем ваше внимание, что документ является охраняемым объектом авторского права. Вы можете использовать документы исключительно в своих личных целях. Любое распространение допускается только с нашего письменного согласия. Используются автоматизированные методы мониторинга нарушений исключительных прав.

В случае, когда у стартапа нет стабильной выручки, на помощь могут прийти акции компании, которые можно перевести в опционы для сотрудников. В мировой практике опционы используются для мотивации ключевых сотрудников, чтобы сделать их владельцами бизнеса и создать у них «ownership mentality».

Опционы дают сотруднику право приобрести акции компании в будущем по определённой цене. Есть два вида опционов: Incentive Stock Options («ISO») и Non-Qualified Stock Option («NSO»). ISO могут выдаваться только сотрудникам, а NSO могут выдаваться любым лицам, в том числе внешним советникам и консультантам.

Опционы обычно выдаются под условием «вестинга» – права на приобретение акций возникают у сотрудника не сразу, а при достижении определенных условий. Это может быть как просто истечение времени, указанного в опционном договоре, так и достижение определенных показателей.

Когда опционы переходят в собственность сотруднику в результате вестинга, он не становится автоматически акционером компании. Чтобы стать акционером, сотрудник должен выкупить свои акции по цене реализации («exercise price»), которая устанавливается в опционном договоре с сотрудником. Как правило, эта цена равна рыночной стоимости одной акции на момент выдачи (внимание – именно выдачи, а не выкупа) опциона.

Если сотрудник уходит из компании до завершения вестинга, он имеет право на выкуп только тех акций, на которые он имеет опционы с завершившимся вестингом. Остальные опционы сгорают, и акции, подлежащие выдаче по ним, возвращаются в опционный пул компании.

Уходящему сотруднику, как правило, предоставляется срок в 90 дней, в течение которого он может выкупить акции компании. Если он не пользуется этим правом, то даже те опционы, на которые вестинг уже закончился, сгорают.

Чтобы внедрить опционную программу, необходимо осуществить 6 шагов:

1. Создать программу предоставления опционов на акции компании;
2. Провести собрание совета директоров, на котором совет должен принять программу;

3. Провести общее собрание акционеров, которое должно одобрить внедрение опционной программы;
4. Совет директоров должен утвердить размер опционов;
5. Заключить опционные договоры с отобранными сотрудниками;
6. Обновить сведения о капитализации компании.

Далее мы более подробно опишем весь процесс подготовки опционной документации, чтобы после заполнения всех шаблонов из пакета ваша опционная программа была полностью готова к запуску.

### 1. Заполнение шаблона плана опционной программы (Option Plan)

В тексте шаблона **желтым цветом** выделены те положения, которые вам необходимо заполнить самостоятельно, исходя из вашей ситуации.

Так, в план опционной программы вам необходимо внести следующие данные:

- Полное название компании-эмитента опционов (Company Name);
- Год, в котором принимается опционная программа (Year of Adoption of Stock Option Plan);

**REDD, INC.**

#### **2021 STOCK OPTION PLAN**

1. **Purposes of the Plan.** The purposes of this **2021** Stock Option Plan are to attract and retain the best available personnel for positions of substantial responsibility, to provide additional incentive to Employees and Consultants, and to promote the success of the Company's business. Options granted under the Plan may be Incentive Stock Options or Nonstatutory Stock Options, as determined by the Administrator at the time of grant of an Option and subject to the applicable provisions of Section 422 of the Code and the regulations promulgated thereunder. Restricted Stock may also be granted under the Plan.

- Количество акций, которые планируются к выпуску в рамках опционной программы (Number of Shares); и

3. **Stock Subject to the Plan.** Subject to the provisions of Section 10 below, the maximum aggregate number of Shares that may be issued under the Plan is **48,000** Shares, all of which Shares may be issued under the Plan pursuant to Incentive Stock Options. The Shares issued under the Plan may be authorized, but unissued, or reacquired Shares. If an Award should expire or become unexercisable for any reason without having been exercised in full, or is surrendered pursuant to an Option Exchange Program, the unissued Shares that were subject thereto shall, unless the Plan shall have been terminated, continue to be available under the Plan for issuance pursuant to future Awards. In addition, any Shares which are retained by the Company upon exercise of an Award in order to satisfy the exercise or purchase price for such Award or any withholding taxes due with respect to such Award shall be treated as not issued and shall continue to be available under the Plan for issuance pursuant to future Awards. Shares issued under the Plan and later forfeited to the Company due to the failure to vest or repurchased

- Продолжительность опционной программы в годах.

6. **Term of Plan.** The Plan shall become effective upon its adoption by the Board and shall continue in effect for a term of 4 years unless sooner terminated under Section 14 below.

Все остальные условия уже сформулированы и внесены в шаблон. Эти условия являются стандартными для применения в большинстве опционных программ в американских стартапах.

## 2. Подготовка решения совета директоров о принятии опционной программы (Board Approval of Option Plan)

Как и в случае с заполнением шаблона самой опционной программы, в решение совета директоров нужно внести следующие сведения:

- Название компании-эмитента опционов (Company Name);
- Адрес, по которому зарегистрирована компания (Registered Address);
- Дата принятия решения советом директоров (Date);
- Имена членов совета директоров (Names of Directors);
- Имя секретаря заседания (Name of Secretary);

### **REDD, INC.**

(A DELAWARE CORPORATION)

#### **MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**125009, Moscow, 35 Petrovka st.**

**October 13, 2020**

Pursuant to notice duly given to all directors of Redd, Inc., a Delaware corporation (the “Company”), a meeting of the Company’s Board of Directors (the “Board”) was held at the above date and place at 10:00 am. The following directors were present in person and constituted a quorum: Alexey Petrov, Dmitry Sidorov, Anastasia Smirnova and Roman Nikitin. Ivan Sokolov kept the minutes of the meeting.

- Количество акций, которые планируются к выпуску в рамках опционной программы (Number); а также
- Продолжительность опционной программы в годах.

**RESOLVED:** That the Stock Option Plan (the “Plan”), in substantially the form attached hereto as Exhibit A, is hereby approved and adopted, and 48,000 shares of the Company’s Common Stock are reserved for issuance pursuant to the Plan.

**RESOLVED FURTHER:** That the Plan shall continue for 4 years from the effective date of these resolutions unless terminated earlier pursuant to its terms.

В приложениях А и В необходимо приложить план опционной программы (п. 1 Инструкции), а также типовую форму опционного соглашения с сотрудником (п. 5 Инструкции).

### 3. Подготовка решения общего собрания акционеров (Stockholder Approval of Option Plan)

Для того чтобы внедрить опционную программу, необходимо получить согласие общего собрания акционеров. Чтобы подготовить решение общего собрания вам необходимо вписать в соответствующие графы шаблона:

- Название компании-эмитента опционов (Company Name);
- Год, в котором принимается опционная программа (Year of Adoption);
- Количество акций, которые планируются к выпуску в рамках опционной программы (Number);
- Дату принятия решения общим собранием акционеров (Date); и
- Имена и подписи всех акционеров (Stockholder Name, Signature).

**REDD, INC.**  
**ACTION BY WRITTEN CONSENT**  
**OF THE STOCKHOLDERS**

Pursuant to Section 228 of the Delaware General Corporation Law and the Bylaws of **Redd, Inc.**, a Delaware corporation (the “**Company**”), the undersigned stockholders of the Company hereby take the following actions and adopt the following resolution by written consent. This written consent will be filed in the minute book of the Company:

1.     **Adoption of Employee Stock Option Plan**

**RESOLVED:** That the Company **2021** Stock Option Plan, in substantially the form attached hereto as **Exhibit A**, is hereby adopted and approved, and **48,000** shares of the Company’s Common Stock are hereby reserved for issuance thereunder.

Как и в случае с решением совета директоров, к решению общего собрания акционеров в приложении А должен быть приложен план опционной программы.

### 4. Утверждение размера опционов (Board Approval of Option Grants)

Для непосредственной выдачи опционов конкретным сотрудникам в рамках опционной программы, совет директоров должен принять решение о выделении опционов избранным сотрудникам (Board Approval of Option Grants).

Решение должно содержать:

- Название компании-эмитента опционов (Company Name);
- Адрес, по которому зарегистрирована компания (Registered Address);
- Дата принятия решения советом директоров (Date);
- Имена членов совета директоров (Names of Directors);
- Имя секретаря заседания (Name of Secretary);



- Полные имена всех сотрудников, которые выбраны для предоставления опциона (Names of Options Recipients).

## **REDD, INC.**

(A DELAWARE CORPORATION)

### **MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**125009, Moscow, 35 Petrovka st.**

**October 13, 2020**

Pursuant to notice duly given to all directors of **Redd, Inc.**, a Delaware corporation (the “**Company**”), a meeting of the Company’s Board of Directors (the “**Board**”) was held at the above date and place at 10:00 am. The following directors were present in person and constituted a quorum: **Alexey Petrov, Dmitry Sidorov, Anastasia Smirnova and Roman Nikitin. Ivan Sokolov** kept the minutes of the meeting.

#### **Allotment of Options**

It was discussed whether the allotment of an Option Pool for **Alexandr Titov, Jack Johnson, Philipp Kotov** is authorized and approved for all purposes, including without limitation with respect to Section 144 of the Delaware General Corporation Law. After a general discussion, upon motion duly made and seconded, it was unanimously:

Далее в параграф под заголовком «**RESOLVED FURTHER**» нужно внести значения, которые вы будете использовать в вашей программе. Желтым цветом выделены те условия, которые могут быть адаптированы под вашу конкретную программу. Обратите внимание, что в целях иллюстрации мы внесли случайные значения, которые вам необходимо изменить самостоятельно исходя из условий вашей опционной программы.

**RESOLVED FURTHER:** That, unless otherwise set forth on Exhibit A, the exercise price for the Options shall be **\$0.0001** per share (or 110% of such amount for Optionees that hold 10% or more of the outstanding capital stock of the Company), each of the Options shall have a **4**-year term and be exercisable at the rate of **25%** of the shares on the **12**-month anniversary of the Vesting Commencement Date, which shall be the effective date of these resolutions (unless otherwise set forth on Exhibit A), and **1/48th** of the shares shall vest and become exercisable on the **last day of each month** thereafter, for so long as the recipient of the Option remains an employee of or consultant to the Company.

В приведенном параграфе вам необходимо обозначить цену на одну акцию, выпущенную в рамках опциона, по которой она в дальнейшем может быть выкуплена сотрудником. В данном случае цена установлена в размере 0,0001 долларов за одну акцию, но вы можете подставить свое значение.

Далее необходимо установить срок, в течение которого будет длиться опционная программа. В нашей документации используется традиционная схема вестинга – four-year vesting with a one-year cliff. То есть сотрудник не получает опционы в

первый год работы, но сразу по истечении года получает 25 процентов опционов, а затем будет каждый месяц получать 1/48 от общего количества выделенных ему опционов, чтобы в итоге каждый год ему переходило по 25 процентов от общего количества опционов.

Сотрудник имеет право частично выкупать акции, входящие в опцион, сразу же после их вестинга, либо выкупить спустя четыре года все акции, входящие в его опцион по цене их реализации (здесь – 0,0001 долларов).

Эта схема выгодна для стартапов тем, что для получения опционов сотрудники должны быть привержены своей компании и упорно работать на ее капитал.

В Exhibit A необходимо в соответствующие столбцы внести следующие сведения:

- Полное имя сотрудника-получателя опциона (Name);
- Количество акций, входящих в один опцион (ISO Shares);
- Процент от общего числа акций, входящих в опцион, выплачиваемых по истечении первого года вестинга, а также условия предоставления опционов по истечении указанного периода (Stock Plan & Vesting Schedule);
- Дату начала вестинга (Vesting Commencement Date).

<b><u>EXHIBIT A</u></b>			
<b>STOCK OPTION GRANTS</b>			
<b><u>Name</u></b>	<b><u>ISO Shares</u></b>	<b><u>Stock Plan &amp; Vesting Schedule</u></b>	<b><u>Vesting Commencement Date</u></b>
Ivan Ivanov	48,000	Stock Option Plan  25% shares vest on the 12-month anniversary of the Vesting Commencement Date and 1/48th of the shares vest on the last day of each month thereafter, subject to 100% single trigger acceleration.	01.01.2021

Итого мы получаем, что при имеющихся данных к моменту истечения срока опционной программы сотрудник будет обладать 100% опционов на выкуп 48 000 акций компании по цене в 0,0001 долларов за 1 акцию. Чтобы из владельца опционов стать владельцем акций, он должен будет выкупить эти акции суммарно за 4,80 долларов.

## **5. Заключение опционных договоров с сотрудниками**

После того как совет директоров одобрил выделение опционов конкретным сотрудникам, нужно переходить к оформлению соглашений о выдаче опционов с каждым из них. На этом этапе эмитенту нужно подготовить три документа:

- Уведомление о предоставлении опционов сотруднику;
- Соглашение о предоставлении опционов сотруднику;
- Договор о выкупе опционов.

Далее мы рассмотрим особенности заполнения каждого из шаблонов.

### 5.1. Уведомление о предоставлении опционов сотруднику (Notice Of Stock Option Award)

При заполнении уведомления о предоставлении опционов сотруднику необходимо обратить особое внимание на таблицу, расположенную на страницах 1-3 Notice Of Stock Option Award.

Date of Award:	<b>December 25, 2020</b>
Expiration Date:	<b>January 25, 2025</b>
Exercise Price Per Share of Common Stock:	<b>USD\$0.0001 per share</b>
Number of Shares Underlying this Option:	<b>48,000 Shares</b> (the “ <b>Vesting Shares</b> ”)
Total Exercise Price:	<b>USD\$4.8</b>
Type of Option:	<b>Incentive Stock Option</b>
Vesting Commencement Date:	<b>January 1, 2021</b>
Vesting/Exercise Schedule:	This Option is immediately exercisable. So long as Option Holder’s Continuous Service Status does not terminate, the Vesting Shares shall vest in accordance with the following schedule: <b>25% of the Vesting Shares shall vest on [e.g. DATE 1 YEAR FROM GRANT DATE]</b> , and an additional <b>1/48 of the Vesting Shares shall vest on the last day of each month</b> thereafter, until all Vesting Shares are vested.

В графу Date of Award необходимо вписать дату, в которую сотруднику предоставляется право участвовать в опционной программе. Соответственно, в графе Expiration Date нужно указать дату окончания действия опционной программы в отношении сотрудника.

В графы «Exercise Price Per Share of Common Stock», «Number of Shares Underlying this Option», «Vesting Commencement Date» необходимо перенести информацию о цене реализации одной акции по опциону, количество акций, подлежащих выкупу по данному соглашению, а также дату начала вестинга соответственно.

Графа Type of Option заполняется в зависимости от того, какой тип опционов вы планируете выпускать – опцион только для сотрудников (Incentive Stock Option) или же опцион для всех, в том числе внешних советников и консультантов (Non-Qualified Stock Option).

Следующие графы вы можете удалить в зависимости от того, какие из условий вам больше подходят:

- Optional Provision for Acceleration if Equity Award is Terminated pursuant to Change of Control – в случае, если после смены управления компанией, например, вследствие продажи бизнеса, опционная программа прекращается по решению нового руководства компании, то те опционы, на которые сотрудник приобрел право к моменту перехода управления, должны быть переданы ему досрочно. Если же опционная программа остаётся в силе под новым руководством компании, ускорения вестинга не происходит.
- Optional Single Trigger Acceleration Provision – в случае смены управления компанией, например, вследствие продажи бизнеса, вестинг тех опционов, на которые сотрудник приобрел право до момента перехода управления, будет произведен досрочно.
- Optional Double Trigger Acceleration Provision – в случае смены управления компанией, например, вследствие продажи бизнеса, сотрудник имеет право досрочно получить ту часть опционов, на которые он получил право до момента перехода управления, только если компания под новым руководством не продлит его трудоустройство, либо если сотрудник откажется от дальнейшего трудоустройства в компании по уважительной причине.
- Optional Good Reason Definition – перечень возможных уважительных причин, по которым работник может отказаться от дальнейшего трудоустройства в компании под новым руководством без утраты права на получение опционов.

## **5.2. Соглашение о выдаче опционов сотруднику (Stock Option Agreement)**

В этом соглашении снова необходимо заполнить поля названия компании и года принятия опционного плана. Остальные пункты являются стандартными и не требуют изменения.

## **5.3. Соглашение о выкупе опционов сотрудником (Exercise Agreement)**

Это соглашение заполняется и подписывается только в том случае, когда вестинг опционов сотрудника хотя бы частично завершён, и сотрудник желает реализовать своё право выкупа соответствующих акций. Нет необходимости заполнять это соглашение, когда опционы сотруднику только выделяются.

Шапка соглашения должна содержать следующую информацию:

- Название компании-эмитента опционов (Company Name);
- Год, в котором принимается опционная программа (Year of Adoption of Stock Option Plan);
- Дата подписания соглашения о предоставлении опционов сотруднику;
- Полное имя сотрудника-получателя опционов.



Далее в параграф «**Exercise of Option**» необходимо перенести те данные, которые были указаны в решении совета директоров об утверждении размера опционов.

В частности, необходимо указать:

- Количество акций, выпускаемых в рамках опциона для одного сотрудника;
- Цену реализации одной акции, входящей в опцион;
- Общую цену акций, по которой сотрудник должен будет их выкупить после получения опциона.

1. **Exercise of Option.** Subject to the terms and conditions of this Agreement, Purchaser hereby elects to exercise his or her option to purchase 48,000 shares of the Common Stock (the "**Shares**") of the Company under and pursuant to the Plan, the Notice of Stock Option Grant and the Stock Option Agreement granted [ ] (the "**Option Agreement**"). The purchase price for the Shares shall be USD\$0.0001 per Share for a total purchase price of USD\$4.8. As used elsewhere herein, the term "**Shares**" refers to all of the Shares purchased hereunder and all securities received in connection with the Shares pursuant to stock dividends or splits, all securities received in replacement of the Shares in a recapitalization, merger, reorganization, exchange or the like, and all new, substituted or additional securities or other property to which Purchaser is entitled by reason of Purchaser's ownership of the Shares.

Далее в параграфе «**Time and Place of Exercise**» необходимо выбрать тип документа, подтверждающего выпуск ценных бумаг в рамках опциона: уведомление о выпуске акций или сертификат о праве собственности на акции.

Если ваши акции выпускаются в документарной форме, вам необходимо удалить из соглашения пункт 6(e). Если же вы планируете эмиссию акций в бездокументарной форме, то это условие необходимо оставить в договоре.

Последняя страница содержит в себе отдельное положение, предусмотренное для сотрудников, которые уже состоят в браке.

## **6. Внедрение опционной программы и обновление информации о капитализации компании**

После заполнения всех шаблонов у вас будет 7 готовых документов, которых будет достаточно для успешного старта вашей опционной программы. В результате вам останется только внести изменения в таблицу капитализации и указать в ней количество акций, выделенных по опционному плану, а также имена получателей опционов и количество акций, подлежащих выдаче каждому из получателей.

## **Получение консультации**

Если вместе с этим документом вы также оплатили получение юридической онлайн-консультации, то вы имеете право назначить время такой консультации. Для этого вам необходимо сформулировать приблизительно ваш вопрос и направить его на [digital@buzko.legal](mailto:digital@buzko.legal) – чем подробнее будет сформулирован ваш вопрос, тем полезнее для вас будет консультация.

В течение 48 часов один из наших сотрудников свяжется с вами, чтобы согласовать дату и время консультации. Консультация будет проходить с использованием программы для видеоконференций Zoom. Для вас нет необходимости устанавливать эту программу на своё устройство для проведения консультации.