



Orrick Legal Guide for:

Stripe Atlas



放弃

通过使用奥睿法律指南，您同意以下内容：

无律师-客户关系

奥睿法律指南(“OLG”)由奥睿、赫灵顿和苏克利夫 LLP 公司编制，仅供参考，不构成广告、法律或商业建议的征集或提供，无论是一般性的还是与任何特定问题或案例相关的。OLG 的可用性、运营、传输、接收或使用都不是为了建立或形成律师-客户关系或任何其他特殊关系或特权。这些材料仅用于一般信息和教育目的。在未向相关州的执业律师寻求法律建议的情况下，您不应出于任何目的依赖 OLG。

遵守法律

您同意在遵守所有适用法律(包括适用的证券法)的情况下使用 OLG，并且您同意对因您未能遵守而产生的任何和所有索赔、损害、损失或义务进行赔偿并使奥睿、赫灵顿和苏克利夫 LLP 免受损害。

免责声明

OLG 按原样提供，没有任何明示或暗示的陈述或保证或暗示，包括但不限于对适销性的暗示保证，特定用途的适用性和不侵权。您对使用 OLG 承担全部责任和风险。某些司法管辖区不允许排除暗示担保，因此上述排除可能不适用于您。

每一个条纹公司。奥瑞克、赫灵顿&苏克利夫 LLP 公司及其附属公司明确否认因使用 OLG 而直接或间接导致的任何责任、损失或风险。通过使用 OLG，您放弃了对 Stripe, Inc .的任何权利或索赔，。奥瑞克、赫林顿和苏克利夫·LLP 及其关联公司。OLG 包含的信息仅作为一般信息提供，可能不会反映最新的市场和法律发展，也可能不会解决所有相关的业务或法律问题；因此，OLG 的信息不能保证或保证是正确或完整的。此外，Stripe, Inc . 奥瑞克、赫灵顿&苏克利夫 LLP 公司及其附属公司不一定认可任何可能通过 OLG 访问的第三方内容，也不对这些内容负责。

第 230 号通知遵守情况

国税局第 230 号通知披露:为了确保符合国税局的要求，我们通知您，除非另有明确说明，否则本通信中包含的任何税务建议都不是为了(i)根据《国内税收法》避免与税务相关的处罚，或者(ii)向另一方推广、营销或推荐本通信中涉及的任何与税务相关的事项。

欢迎

欢迎..... 一

第 1 部分:启动前的注意事项

..... 2

.... 3

..... 3

..... 3

..... 3

第二节:成立公司

..... 5

美国法律是否要求一名股东或有限责任公司成员是美国公民或
..... 5

5

如何选择名字? 6

在特拉华州选择一个名字会保护美国其他州的名字吗
..... 6

..... 七

..... 七

什么是“军官”? 七

..... 七

什么是“导演”? 8

什么是注册代理?
8

..... 9

提交公司注册证书..... 9

指定注册代理人..... 9

规章制度.....

9 理事会批准组织决议..... 9

第 3 节:成立后

..... 10

什么是雇主识别号(或 EIN)?

.....

..... 10

.....

.. 10

..... 10

..... 11

..... 11

第四节:维护公司

..... 12

..... 12

.....

... 12

.....

12

.....

..... 13

.....

..... 14

..... 14

.....

..... 15

.....

..... 15

财政年度是什么? 15

..... 16

.....

..... 17

第五节:库存

..... 18

我如何向创始人、员工和其他人发行股票? 18

什么是归属? 19

能否加速归属? 20

..... 22

..... 22

..... 23

..... 23

..... 24

..... 24

.. 24

什么是“锁定”? 24

什么是安全
法? 24

..... 25

..... 25

..... 27

什么是股票分类账? 28

欢迎

欢迎使用奥瑞克条纹地图集法律指南。我们花了很多时间为企业家提供建议，并撰写了本指南，帮助您在创办和管理公司的法律旅程中导航。它分为几类：

- 开始前的注意事项
- 组建公司
- 合并后
- 维护公司
- 股票

您在创建公司时所做的决定将会产生重大影响，我们强烈建议您与能够提供定制建议的法律顾问合作。

第一部分:开始前的考虑为什么我要考虑组建公司?

虽然个人(称为独资企业)或非正式合伙企业可以在没有任何正式组织的情况下开展业务,但选择公司形式的主要原因是这些组织可以提供有限责任和永久存在,因为一旦公司成立,它就被视为与其所有者分离的法律实体。独资经营者和合伙企业通常对其企业的债务和义务承担个人责任,企业在负责人死亡或离职时停止经营。

公司还提供使用简单、公认的方法转让公司全部或部分所有权的能力。成立一家公司还能增加企业在市场上的信誉,并展现专业形象。

如果我是国际企业家,我应该成立一家外国母公司的子公司,还是创始人拥有的新公司?

这是您在提交 **Stripe Atlas** 帐户申请之前必须做出的基本决定:组建子公司或新实体涉及签署不同的文件。(特别是,发行股票的形式对子公司来说要简单得多。

如果你没有国际公司,你应该建立一个新的实体,并向创始人、员工、投资者和其他人发行股票。

如果你已经有了一家国际公司,那么这是一个重要的决定。如果你打算在母公司层面管理企业所有者之间的股权分割,那么设立子公司是最好的途径。如果你想让新美国公司的股权分割反映外国实体的分割,或者想让外国母公司以外的其他人或实体拥有部分股权,那就建立一个新的美国实体。

如果您确实选择将您的公司注册为外国母公司的子公司,您需要首先做一些事情:您必须确保母公司不受任何禁止成立子公司的负面契约(例如贷款协议或股东协议)的约束。在组建美国子公司之前,您应该获得任何所需的贷款人或股东的同意。请咨询您当地的法律顾问。

关于设立新公司或外国母公司子公司的税务影响,您应咨询普华永道的《条纹地图集税务指南》和您自己的主管税务顾问。

公司和分公司有什么区别？

如果您已经有一家在一个国家成立的公司，那么当您开始在美国开展业务时，您有两种选择：您可以建立您的非美国公司的“分支机构”或独立的美国实体(通常是公司或有限责任公司)。美国的“分支机构”只是您的非美国公司的延伸，将使您的非美国公司承担所有类型的责任，而不受限制。美国分支机构不是一个独立的法律实体，赋予其所有者有限的责任。它将受所在州法院的管辖，也可能受其他美国法院的管辖。不使用分支机构的税务原因之一是，美国税务机关可以要求提供非美国公司全球业务的完整、详细信息。然后，非美国公司将必须获得美国联邦税收联邦、州和可能的城市税收身份证号码，并提交纳税申报单。

一家独立的公司，如果组建和维护得当，将向其股东提供有限的责任，并且通常是美国银行和许多美国交易对手对您的业务关系所要求的。

因此，**Stripe Atlas** 仅允许您在美国注册一家新公司。

在组建美国公司之前，是否有美国移民问题需要考虑？

Stripe Atlas 不提供任何与移民相关的建议或资源。担任美国公司的官员或董事对潜在的未来美国移民的影响应与合格的移民顾问进行讨论。你可以向州律师协会寻求移民律师的推荐(律师协会是一个在一个州许可和管理律师的团体)。

请注意，美国的一种流行类型。**visa**(被称为 **L-1 签证**)允许在国际公司集团之间转移关键员工，为此，美国实体应该是非美国母公司的子公司。

在组建美国公司之前，我应该审查和考虑哪些资源？

您应该参考普华永道的条纹图谱税务指南和本法律指南中的信息。你也应该和你自己的法律和税务顾问讨论。

公司和有限责任公司有什么区别？

公司和有限责任公司都将为其所有者提供有限的责任，因此这两种类型的组织之间的决策通常是由税收考虑驱动的。出于税收目的，有限责任公司通常充当“传递”实体——这意味着实体的利润和亏损直接传递给有限责任公司成员。相比之下，公司是一个“阻碍者”，因为就税收而言，它是一个独立的实体，其利润和亏损不会直接转嫁给股东。

如今，条纹地图集的测试版只支持公司合并。**Stripe** 将在未来增加对 **LLC** 的支持。如果你想注册为有限责任公司，请在 **Stripe** 添加此功能时向 atlas@stripe.com 发送电子邮件通知。

这两种类型的实体都可以用于在美国开展业务，并可以为其所有者提供有限责任保护。然而，许多人发现公司可以提供优势：

SECTION 1: CONSIDERATIONS BEFORE STARTING

- 就税收而言，公司是一个独立的纳税实体，而有限责任公司(除了一些复杂的例外情况)是一个“传递”实体，就税收而言，其利润和亏损归属于其成员，可能使他们直接纳税。
- 如果你希望未来有外部投资者的参与，许多类型的投资者将不会对投资有限责任公司感兴趣(或可能被法律禁止)，因为收益和损失的传递性质。
- 有限责任公司的管理结构不像公司那样明确——它不像公司那样有一个众所周知的由法律建立和管理的结构:没有董事会，没有像总裁、首席执行官、副总裁、财务主管、秘书等官员。公认的内部管理结构对于构建和控制公司及其团队非常重要。
- 与公司的股份相比，有限责任公司所有权权益的转让可能更为复杂，尤其是当所有权权益的类别或类型不止一种时。有限责任公司通常不会像股票一样发行任何所有权的书面证据。它可以发行所有权利益证书，但这必须在运营协议中规定。

第二节: 成立公司

Stripe Atlas 使您能够在特拉华州组建公司。根据您在帐户申请中提供的信息, Stripe Atlas 将从 Orrick 的标准法律表格库中生成公司文件。本节将介绍美国公司合并的一些背景, 以及您在完成 Stripe Atlas 应用程序时将做出的一些关键决策。

美国公司是否有最低数量的股东?

不要求美国公司有一个以上的股东, 也不要求美国有限责任公司有一个以上的成员。

美国法律是否要求一名股东或有限责任公司成员必须是美国公民或永久居民才能成立美国公司?

号码。美国没有联邦或州法律要求股东或有限责任公司成员必须是美国公民或永久居民才能成立美国公司。非美国国民可以拥有美国公司的所有股份。

公司或美国有限责任公司的唯一成员。公司董事会成员或公司管理人员也不得拥有任何股份(如“董事的合格股份”)。同样, 如果愿意, 美国公司董事会的所有成员及其所有管理人员都可以是非美国国民和美国非居民。

我可以建立一个国家或联邦实体, 还是必须选择一个美国州?

没有“联邦”公司或“国家”有限责任公司。美国 50 个州都有公司法。

您必须根据美国特定州的法律选择成立公司或有限责任公司。因此, 有纽约公司、特拉华公司、纽约有限公司、特拉华有限公司、加利福尼亚公司、加利福尼亚有限公司等。

如今, Stripe Atlas 只支持成立特拉华州公司。

我为什么要在特拉华州注册?

在特拉华州成立公司是最简单也是最有效的。特拉华州是超过 60% 的财富 500 强公司的注册地。特拉华州有一套管理公司的既定法律: 它是唯一一个拥有独立商业法院系统(衡平法院)的州。这对企业家来说有意义, 原因有二。首先, 与公司相关的法律体系由来已久, 并在特拉华州法院经受了多年的考验。因此, 在任何法律诉讼中, 都有很高的可预测性。其次, 特拉华州有着支持管理层决策的长期记录。当风险资本家看到一家公司在特拉华州注册成立时, 他们会感到更放心, 因为他们对这家公司很熟悉。

如何选择名字？

特拉华州实体不得使用特拉华州实体已经使用的公司名称或与已经使用的公司名称非常相似的公司名称。您可以在此查看特定公司名称的可用性。

公司的实体名称必须包含单词“协会”、“公司”、“公司”之一

“club”、“foundation”、“fund”、“incorporated”、“institute”、“society”、“union”、“syndicate”或“limited”(或其缩写，带或不带标点符号)，或外国或司法管辖区类似含义的词语(或其缩写，带或不带标点符号)(前提是用罗马字符或字母书写的)。

在特拉华州选择一个名称会保护美国其他州的名称，还是提供商标或服务标志保护？

您的特拉华州名称可以被另一个美国司法管辖区的另一个实体使用。注册公司名称和商标不是一回事。注册的美国联邦商标将在整个美国范围内为其注册的特定商品或服务提供保护。

商标、商号或服务商标所有人获得的最基本权利是防止他人利用所有人的善意，通过使用类似的商标或服务商标，混淆或欺骗第三方购买产品或服务。评估一个商标、商号或服务商标是否被侵犯的基本问题是，另一个人使用类似的商标或名称是否会在产品或服务的潜在购买者中造成混淆。当一个实体想要建立国家声誉时，它应该在对名称进行重大投资之前，通过商标、商号和服务商标注册处进行广泛的名称搜索。此外，该实体应通过互联网域名注册机构检查其公司名称(或名称的变体)的可用性。

我的公司应该有多少股份？

初创公司最初的公司注册证书中授权的股份数量和类型有些武断。我们通常建议，如果一家初创公司是作为一家独立的公司组建的，那么它最初应该为最初的创始人资助以及随后的员工和顾问资助授权足够的股份。子公司只需要少量的授权股份，因为它们将全部归母公司所有。**Stripe Atlas** 将子公司的默认值设置为 1000 股普通股(在其他国家有时称为“普通股”或“有表决权的股票”)，新公司的默认值为 1000 万股普通股。拥有大量授权股票可能会对特拉华州的年度特许经营税产生影响(见下文的详细讨论)。

在任何情况下，如果您希望将来拥有更多或更少数量的授权股份，这种变更很容易通过修改公司注册证书来实现，以便在授权股份不足的情况下，增加将要出售的股票类别的授权股份。

所有(或绝大多数，如果你决定使用创始人优先股-见下文了解更多)的初始股票应该是普通股，因为未来的投资者将要求优先股的权利和偏好优于普通股。

什么是“面值”？

在包括特拉华州在内的大多数州，面值是其公司法规的遗留物，通常在计算特许权税时发挥作用——这是股票的最低发行价。面值没有什么意义；因为面值对特拉华州公司每年到期的特许经营税金额有影响，所以一般建议选择较小的数字。

条带地图集表单的默认面值为：

- 对于新公司:10, 000, 000 股，每股面值 0.00001 美元

- 子公司:1000 股, 每股面值 0.1 美元

如果您选择不同数量的股票, 阿特拉斯将调整面值, 以保持面值和股票数量的乘积低于 100 美元。(所以, 举个例子, 如果你选择发行 5000 股, 每股面值将是 0.01 美元。

什么是“发起人”?

对于公司而言, 公司发起人是指根据特拉华州法律有权在创建过程中作为代理人代表公司的人。公司成立人有权准备、签署和归档公司注册证书和任何其他需要的文件。

当公司注册(通过向州政府提交公司注册证书)并任命初始董事时, 公司发起人的权力终止。公司成立者不是所有者或管理者。

什么是“军官”? 总统和国务卿是做什么的?

公司的高级职员(由董事会任命)负责公司的日常运营和管理。特拉华州法律基本上要求公司至少有一名总裁和一名秘书, 这是您在使用 **Stripe Atlas** 时选择的一部分。

公司总裁负责公司业务和其他管理人员的一般监督、指导和控制。秘书负责保存公司的会议记录簿、股票记录以及公司的其他账簿和记录。他们还负责向任何股东或董事会议发出通知, 并记录在这些会议上做出的决定。

其他官员职位是可选的(例如:一名或多名副总裁、一名财务主管或一名助理秘书或财务主管)。一个人可以担任一个以上的官员职位(包括所有两个需要的职位)。将公司与 **Stripe Atlas** 合并后, 您可以指定其他角色。

公司的高级职员是雇员吗?

一般来说, 仅仅作为一名公司官员不会使个人成为雇员。如果明确同意该官员在公司的工资单上, 那么这个人就是雇员。然而, 总裁、副总裁、财务主管、秘书或其他公司官员不是贵公司的员工并不罕见。有时, 美国律师会担任公司的秘书, 但不是公司的雇员。

什么是“导演”? 我的公司应该有几个董事?

公司董事会成员(称为“董事”)不是许多其他国家所用术语意义上的董事。在美国的意思是, 董事是公司董事会的成员。董事会作为一个机构行事和决策; 个人董事无权单独行动或约束公司。根据特拉华州法律, 一人董事会是允许的。董事可以是高级职员, 高级职员可以是董事。许多公司行为需要董事会的批准(如修改公司注册证书、出售股票、授予期权等)。公司的日常运作由高级职员处理, 也称为“管理层”。

因为董事会是作为一个机构来决定和行动的, 所以通常最好有奇数个董事, 以确保不会出现僵局。除非《公司注册证书》或《公司章程》中另有规定, 否则董事会会议上做出的决定通常由多数人决定。董事会通过书面同意做出的决定(不需要召开会议)必须是一致的, 并且在所有董事签署行动之前无效。董事会通过书面同意做出的决定也可以通过电子邮件以电子方式做出(并得到董事的同意), 章程规定这种一致书面同意的的方法非常重要。

什么是注册代理？注册办公室？

特拉华州法律要求每个公司或有限责任公司在特拉华州既有“注册办事处”又有“注册代理人”。注册代理人是一个负责的第三方，他在商业实体成立的同一个州注册，并被指定代表公司或有限责任公司接收流程通知、国务卿信函和其他官方政府通知(通常是税务表格和诉讼通知)的服务。要求所有特拉华州实体在特拉华州拥有注册代理人和注册办公室的法律理论是，必须有一个实际居住在特拉华州实际物理地址的人来接收重要文件，以便特拉华州法院对该实体拥有管辖权。

注册办事处只是一个州内可以找到或联系注册代理人的物理位置。

Stripe 将在公司组建过程中为 Stripe Atlas 用户安排一名特拉华州注册代理。注册代理服务的第一年包含在 Stripe Atlas 设置费用中。有年费来维持特拉华州注册代理人；除非您选择退出或取消，否则 Stripe 将在您的第一年结束后联系您，为您的注册代理服务自动续订并收费。

通过 Stripe Atlas，您向您的特拉华州注册代理人提供被授权接收注册代理人通信的自然人的姓名、业务地址和业务电话号码。此人应被视为公司的通信联系人。必要时，必须不时更新这些信息。

在特拉华州成立公司有哪些步骤？

Stripe Atlas 可以帮助您在特拉华州组建公司，方法是生成必要的文档(来自 Orrick 的法律表格库)，并在您签字后提交归档。Stripe Atlas 处理这些基本步骤来合并公司：

提交公司注册证书

公司注册证书由特拉华州州务卿备案。只有几个项目必须包含在公司注册证书中才能使其生效，包括公司名称、公司目的的简要描述、最初授权的股份数量以及公司成立人和最初董事的姓名和地址。

公司注册证书的备案证明了公司的存在。向特拉华州支付申请费(这包含在 Stripe Atlas 的安装费中)。

指定注册代理人

你和一个代表公司接收官方信件的注册代理签约。所有 Stripe Atlas 用户都自动设置一个注册代理，年费为 100 美元。(第一年的费用包含在 Stripe Atlas 的安装费中。Stripe 将在您的第一年后联系您，自动续订您在特拉华州的注册代理。

规章制度

董事会通过以下组织决议中的章程。章程规定了影响公司治理的规则和各种一般公司程序。

公司章程通常规定了影响公司治理的规则和各种一般公司程序。章程提供了特拉华州法律要求的程序机制，包括确定授权董事的数量。使用 Stripe Atlas 时提供的章程通常适用于典型的初创公司。

理事会批准组织决议

董事会签署关于某些组织事项的组织决议批准。**Stripe Atlas** 提供的组织决议通过任命官员和详细说明使公司启动和运行的其他初始步骤，完成了公司的组织。

一旦您在 **Stripe Atlas** 上签署并提交这些文件，并且 **Stripe Atlas** 导致在特拉华州进行某些备案，您的公司将被合并。

第三部分:公司成立后, 如何向创始人或母公司发行股票?

您与 **Stripe Atlas** 签署的文件将公司合并, 任命管理人员和董事会, 并为其运营制定基本规则。

下一步是向最初的股东(可以是创始人, 如果新公司成立为子公司, 也可以是母公司)发行股票。在您加入条纹地图集后的有限时间内, 您将可以使用条纹地图集产品发行创始人股票。如果您选择不使用 **Stripe Atlas** 创始人的股票发行产品, 您还可以通过您的 **Stripe Atlas** 仪表板访问 **Orrick** 标准模板的注释版本, 您也可以为此目的使用这些模板。

如果你将你的公司设立为外国母公司的子公司, 你可以使用一个非常简短的股票购买协议将子公司的所有授权股票出售给母公司。奥利克的标准模板可通过您的条纹地图集仪表板获得。

如果你要建立一个由创始人、员工和投资者拥有的新实体, 你应该使用较长的股票购买协议向最初的创始人出售股票。你可以在下面的“股票”部分进一步阅读一些选择。

对于任何一种类型的实体, 所有股票发行都必须得到董事会的批准——要么在多数董事出席并批准的会议上, 要么获得一致的书面同意。

什么是雇主识别号(或 EIN)? 我的生意需要一个吗?

任何企业都必须有一个联邦雇主识别号来完成其联邦纳税申报, 银行要求它才能开户。**Stripe Atlas** 为您处理此事-用户将在提交签名表格后的十天内收到 EIN。

此外, 在公司有雇员并支付工资的任何州, 都需要州雇主识别号。这些数字可以通过向适用的州机构提交表格来获得(例如, 在加州, 您向加州就业发展部提交表格 **DE-1**)。

我的业务需要许可证吗?

许多行业、专业、企业和职业都受州法律监管, 州法律通常会要求公司在授予某些注册证书或营业执照之前满足各种资格。许多城市还要求在城市范围内开展业务的公司获得当地的营业执照。

我必须在特拉华州以外的州注册我的企业吗?

大多数州法律规定“外国公司”(即。根据另一个州的法律成立的公司或有限责任公司)不得在该州“做生意”, 除非它根据该州的规则向州当局提交某些文件进行注册或“合格”。公司活动的范围和程度将决定是否需要注册和资格。通过提交某些文件, 要求公司有资格在一个州开展业务的典型活动是:(1)在该州进行大量普通业务的交易;(2)在该州保持一个活跃的办事处;(3)在国家制造产品。然而, 规模小得多的活动也可能需要

资格。你应该和有能力的法律顾问谈谈公司是否需要在另一个州“合格”。

我必须在特拉华州以外的州收税或纳税吗？

即使没有必要通过向州当局提交某些文件来获得资格，公司也可能因为在一个州经营而有义务缴纳公司所得税和其他税(包括销售税和使用税)。为此目的，在另一个国家的“运作”可能包括非常有限和脆弱的接触；各州越来越积极地对待外国公司，根据其境内的几乎任何活动，将它们置于其税收管辖之下。如果公司雇佣位于其他州的人员，可能会受到雇主工资扣缴要求、工人报酬要求和其他监管要求的约束。请注意，一些州的处罚(如

纽约)未能获得工人赔偿保险可能会很严重。此外，如果公司在其他州拥有不动产或个人财产，可能需要在这些州缴纳财产税。各州可能会要求您在向某州的客户或用户销售商品或服务时征收销售税或使用税。

关于在一个州经营或销售商品或服务的税务影响，您应该咨询普华永道的《条纹地图集税务指南》和您自己的主管税务顾问。

BE-13 备案要求是什么？

美国经济分析局要求所有在美国建立新法律实体的外国实体在成立后 45 天内提交 BE-13 调查。这项调查的主要目的是收集美国有多少外国实体正在组建新公司的数据，衡量进入美国的新外国直接投资的数量，并评估这对美国经济的影响。该调查是一次性的，不收取任何费用，Stripe 可以为您提交这些信息。

需要提交的实际文件是 BE-13 免责声明，因为您是美国人。

由外国实体(包括个人)建立的商业企业，组建贵公司的成本低于 300 万美元。

如果你想阅读更多关于 BE-13 申报要求的信息，你可以在美国经济分析局的网页上找到。

第 4 部分:维护公司我需要做些什么来保持公司的良好声誉？

您至少需要在注册地(特拉华州)和您有资格开展业务的每个州进行年度备案。你需要确保按时支付任何年费。(关于特拉华州特许经营税的讨论见下文)。

特拉华州实体的持续、经常性成本是多少？

您的特拉华州实体将有每年的注册代理费用(每年 100 美元)——您的第一年包含在 Stripe Atlas 中；Stripe 将在您的第一年后联系您自动续订您的特拉华州注册代理)，并且必须缴纳特拉华州特许经营税(见下文)。

什么是揭开公司面纱？

“揭开公司面纱”是指可能允许债权人或对公司有债权的其他人推翻公司或有限责任公司的有限责任保护，直接向股东或成员及其个人资产寻求赔偿的特定情形。

股东或成员负有个人责任的情况通常发生在欺诈或其他不良行为发生时，允许股东或有限责任公司成员隐藏在有限责任背后显然是不公平的。

以下是法院在允许揭开公司面纱以允许对股东或股东个人索赔时所依据的事实：

SECTION 4: MAINTAINING THE COMPANY

- 无视公司手续；
- 个人和公司资产的混合或公司资产转用于个人用途；
- 股东向债权人“坚持”股东是债务人；
- 公司资本不足；和
- 股东对公司资产和负债的操纵。

我为什么要保留公司记录？

当一家公司的账簿和记录显示该公司或有限责任公司是作为一个真正独立于其股东或成员的实体运作时，保留公司面纱的理由得到了支持。您可以通过以下方式对此进行记录：

- 获取并记录股东和董事会对公司行为的授权；
- 为公司保存完整和适当的记录，与公司所有者的个人记录分开；

- 在与他人签订的所有合同中明确说明他们与公司打交道，而不是与任何特定的个人打交道；例如，在所有合同和协议上使用以下签名块格式：
 - [公司名称]
 - 作者:_____
 - 标题:_____；和
- 尽可能在公平的基础上进行公司与其股东、高级职员和董事之间的所有交易。公司不应支付其股东、高级职员和董事的个人费用，这些人的资产不应与公司的资产混在一起。

除了保持有限责任的保护之外，当你的初创企业需要资本或正在寻求退出时，潜在的投资者和买家将希望看到一切，并从一开始就了解你公司的一切。他们的目标是通过尽职调查过程了解公司成立以来的组成和活动。公司记录还需要支持公司将在投资或销售文件中做出的关键陈述和保证，并确保向投资者和购买者做出的关于公司的陈述真实、准确和完整。

糟糕的公司记录可能会吓跑投资者和买家，即使事实上没有潜在的风险或问题。

我应该保留哪些记录？

应保持以下记录：

- 公司注册证书(公司)(国家盖章的文件)，包括所有备案的修订
- 章程(公司)/运营协议(有限责任公司)
- 在注册国以外的国家做生意的资格
- 董事会的组织决议(通过章程、任命初始管理人员并授权任何其他需要正式批准的行动，如向子公司创始人或母公司发行股票)
- 股票购买协议和股东之间的任何其他协议
- 证券法下任何备案的证据
- 所有董事会会议和股东会议的会议记录副本
- 会议或书面同意通过的所有董事会和股东决议的副本
- 库存分类帐
- 期权分类帐(列出每个期权持有人、持有的期权类型、期权数量、归属时间表和行权价格)
- 资本化表，包括可转换为股票的其他证券(如期权、认股权证和可转换本票)的所有股东和持有人所有已发行股票的副本
- 机密信息和发明转让协议(创始人、员工和承包商已将所有知识产权转让给公司)

-
- 知识产权备案/注册的证据(针对任何商标、版权、专利和域名)
- 所有合同和修订, 包括保密协议、雇佣协议和承包商协议(完整签署和完整副本)
- 期权或股权激励授予文件(包括董事会批准)
- 财务报表和税务记录
- 向任何国家提交的年度或报告或资料说明以及向各国提交的任何其他文件

最佳实践是以有组织的电子方式维护它们。一些公司组织起来.他们的文档在 **Dropbox** 或 **box** 等云服务上的 pdf 版本。

什么是记录本?

公司的会议记录簿应包含公司注册证书、内部规章制度以及涵盖董事、董事会委员会和股东的所有会议和行动的会议记录或书面同意。非常重要的一点是, 会议记录要保持最新, 并包含所有必要的文件。在融资中, 投资者或承销商的法律顾问通常会仔细阅读与其尽职调查相关的会议记录。此外, 最新的会议记录将有助于确定公司手续得到遵守, 这将有助于避免任何股东责任问题。许多公司使用电子会议记录簿组织相关文件的 with.pdf 版本。

当我收到特拉华州年度特许经营税的账单时, 我应该期待什么?

特许经营税是特拉华州对拥有特拉华州公司的权利或特权征收的费用。这项税收与收入或公司活动没有任何关系——它只是由州政府要求的

特拉华州, 以维持贵公司的良好声誉。术语“特许经营税”并不意味着你的公司是特许经营企业。

公司的特许经营税是基于你的公司类型和你公司拥有的授权股份数量。特许经营税的总成本包括年度报告费用和实际应付税款。

拥有 5000 股或更少授权股份的公司被视为最低股份公司。截至 2018 年 1 月 1 日, 年度报告费用为 50 美元, 税收为 175 美元, 总计每年 225 美元。

拥有 5,001 股或更多授权股份的公司被视为最大股份公司。年报费用为 50 美元, 每年的税收在 200 美元到 180,000 美元之间。

有两种方法来计算一个最大股份公司的特许经营税。它们是:

授权股份法-特拉华州使用这种方法来初步计算您的税款-如果您的初始账单超过 180,000 美元, 请不要惊慌。 这种方法是根据授权股份的数量计算的。计算如下:

- o 5,000 股或以下:175 美元(截至 2018 年 1 月 1 日)
- o 5,001 - 10,000 股:250 美元(截至 2018 年 1 月 1 日)
- o 额外 10,000 股或其部分:增加 85 美元

- - o 最高年度税款为 20 万元
- 假设面值资本法-特拉华州允许您支付两种计算方法中较低的一种。因此，如果你从特拉华州收到一张数万美元的账单，尝试用假设面值资本法计算你的特许权税可能对你最有利。这是特拉华州特许经营税计算器的链接。为了利用这种申报方法，您需要提供公司的总资产(如表格 1120，附表 1 中所报告的)和已发行股份的总数。很多时候，税款被计算为最低支付额 400 美元的特许权税加上 50 美元的年报费用。这种方法使用的计算更加复杂。

特许权税什么时候到期？

公司的特许经营税应于每年的 3 月 1 日前缴纳。如果在 3 月 1 日或之前没有缴纳税款，该州将征收 200 美元的滞纳金，外加每月 1.5% 的利息费用。

公司和有限责任公司被拖欠税款，这意味着每个到期日到期的税款是上一个日历年的。

我需要报税吗？

公司必须在每个会计年度结束后的第三个月的第十五日之前在表格 1120 上提交联邦所得税申报表(对于使用 Stripe Atlas 创建的公司，这意味着 3 月 15 日)。有关税收的更多详细信息，请参见普华永道税务指南。

财政年度是什么？对我的公司来说应该是什么？

会计年度是公司或政府用于会计目的和编制财务报表的年度。会计年度可能与日历年度相同，也可能不同。出于税务目的，公司可以选择日历年纳税人或财政年纳税人。默认的国税局系统是基于日历年的，所以选择 12 月 31 日以外的财政年度结束意味着纳税人必须对提交某些表格和支付某些款项的截止日期进行一些调整。绝大多数公司选择 12 月 31 日作为会计年度的结束日期，如果你想使用不同的日期，一定要咨询税务和会计顾问。

条纹地图集企业家的标准章程使用 12 月 31 日财年结束。

我应该和我的员工达成什么协议？

你很可能希望每个员工都有一份聘书或雇佣协议以及一份《国际独立会计师协会》(见下文)。大多数普通员工都使用员工聘书。相比之下，雇佣协议用于更有限的一组关键员工。

每个企业在雇佣新员工时都有不同的需求。但是，无论公司规模或行业类型如何，向新员工提交一份聘书都是一个好主意，这份聘书概述了雇佣关系的一些关键条款，以设定最初的期望，介绍你的文化，并将未来的法律风险降至最低。大多数报价信将包括：

- 以欢迎潜在新员工开始的段落，具体说明所提供职位的名称、该职位向其汇报的人员姓名以及主要职责；
- 报酬(指定为工资或小时工资)，并且根据常规薪资流程每月支付 X 次报酬；
- 解释与公司的雇佣关系是“随意的”以及这意味着什么的段落
- 解释该公司要求所有员工，作为雇佣和继续雇佣的条件，签署一份 CIIAA
- 最后一段让他们知道他们要接受邀请多长时间，并提供一个联系人姓名，以防他们有任何问题
- 在信中公司签名的下方，包括一个确认，该人必须签名以表明他们接受该提议。

雇佣协议将扩大聘书的主题，并可能讨论奖金潜力、离职、股权授予等。

请注意，美国许多州为员工提供了重要的保护，某些合同条款(如雇佣后不竞争的契约)可能不可执行，甚至可能使协议的其他部分无效。如果你希望在美国各州有重要的雇员，你应该就劳动和就业法律寻求有能力的建议。

奥利克的员工协议标准文档可以在启动表单库中找到，也可以通过您的 **Stripe Atlas** 仪表板找到。

什么是 CIIAA？

许多初创公司的产品涉及大量专利、专有和机密信息。为了保护其在此类信息中的权利，公司通常会在与所有员工签订的保密信息和发明转让协议(或 CIIAA)中包含对此类事项的保护。

在此类协议中，员工通常会同意：

- 员工不得使用公司的任何机密信息(包括对公司业务有用或相关的、员工在任职期间构思的发明、发现、概念和想法);
- 员工将及时向公司披露他或她在任职期间可能做出、开发或构思的任何发明,并同意所有此类发明都将是且仍然是公司的财产;
- 与机密信息相关的所有记录和其他材料,以及员工在雇佣期间开发的所有其他记录或材料,都将是并且仍然是公司的财产,并且在他或她的雇佣终止时,将返还给公司;和
- 员工受雇于公司不会违反员工与其他人的任何协议或义务,也不会向公司披露或代表公司使用任何属于他人的机密信息。

你可以在创业表单库中看到奥睿的标准 CIIAA。

第五节:库存

使用 **Stripe Atlas** 组建公司后,您应该向股东发行股票。**Stripe Atlas** 为您向创始人发行股票提供了两种方式:通过 **Stripe Atlas** 创始人股票发行工具,以及在 **Orrick** 模板上(可通过您的 **Stripe Atlas** 仪表盘获得)。

发行股票既重要又复杂,我们建议咨询您的法律顾问,特别是如果您打算根据股票计划或股票期权协议发行股票。

如果我的公司只是一个子公司,我如何向母公司发行股票?

如果公司将成为完全由外国母公司拥有的子公司,您可以使用非常简短的股票购买协议向母公司发行股票,将子公司的所有授权股票出售给母公司。子公司的董事会必须采取行动批准股票的出售和发行。它可以在多数董事出席并批准的会议上或通过一致书面同意的方式进行。您可以在条纹地图集仪表盘上获得奥里克的标准模板。

如何向创始人发行股票?

如果你打算让公司归创始人、员工、投资者和其他人所有,下面的部分将介绍发行股票的一些细微差别。

如果您通过 **Stripe Atlas** 成立，在成立后的短时间内，您将有机会使用 **Stripe Atlas** 向创始人发行股票，使用创始人股票发行工具。

或者，您可以通过条纹地图集仪表盘或启动表单库访问奥睿的标准股票发行表单。

股票通过使用股票购买协议发行给创始人，该协议将确定股票价格，包括任何转让限制、优先购买权和锁定，并可能包含归属条款。这些规定中的每一项都将在下面的问题中得到更详细的解释。公司董事会必须采取行动，批准向创始人或其他人出售和发行股票。这些批准可以在多数董事出席并投票批准的会议上进行，或者由所有董事一致书面同意。

如何向员工和其他服务提供商发行股票？

股票或购买股票的期权通常根据股票计划发放给员工(创始人除外)、顾问和顾问。股票计划的建立以及随后根据股票计划授予限制性股票或股票期权需要董事会批准。公司必须根据股票计划保留指定数量的股票；为了保留这些股份，公司注册证书中必须有授权但未发行的股份。此外，股票计划的建立和根据计划保留股份必须得到公司股东的批准(通常是书面同意)。

奥利克用于建立股票计划的标准表格可通过您的 **Stripe Atlas** 仪表板或在启动表格库中获得，包括：

- 股票计划
- 限制性股票购买协议
- 股票期权协议
- 董事会和股东对股票计划的批准。

以下关于归属、加速归属及相关事项的讨论也适用于根据股票计划发行的股票和期权。

我应该向创始人发行多少股票？

可以向创始人发行任何数量的股份，最多不超过公司注册证书中授权的总数。然而，公司通常会发现在公司注册证书中保留一些已授权但未发行的股票是有用的，这些股票可用于(a)股票计划下的保留和(b)股票计划之外的未来发行(例如向像 **Y Combinator** 这样的加速器发行)。

硅谷公司的一种常见做法是(i)向创始人发行 80%的授权股票，(ii)在股票计划中保留 10%的授权股票，以及(iii)将剩余的 10%未发行和未保留的股票留给股票计划之外的未来可能发行的股票。硅谷一家新公司的普通股授权总股本为 10,000,000 股；在这种模式下，800 万股将归创始人所有，100 万股将保留在股票计划中，100 万股将保持授权但未发行。

如果您使用 **Stripe Atlas** 向创始人发行股票，80%的授权股票将会发行给创始人，这样您将保留授权股票计划和以后发行额外股票的灵活性(无需修改公司注册证书)。

什么是归属？出售给创始人的初始股票应该归属吗？

当股份被“归属”时，这意味着如果购买者(通常是创始人或员工)停止向公司提供服务，那么公司将没收或回购一部分股份。发行给这些人的股票通常会随着时间的推移而“归属”——这意味着，如果购买者离开公司，这些股票将不再被没收回购。在授予时，接受者通过获得股份的全部所有权而受益。雇佣终止后，任何未发行的股份将被公司没收，或者公司有权以公司确定的价格回购任何未发行的股份(通常是接受方为此类股份支付的原始价格)。持有股票的受让人通常可以行使股票的全部投票权。

一般来说，天使投资者和风险投资者都期望初创公司的创始人将他们的股份进行归属，因此，如果创始人在归属期结束前离开公司，他们将丧失股份。换句话说，创始人的股份将随着时间的推移而获得，因为他们为公司提供服务。这使得创始人有动力留在公司并为公司的成功做出贡献。对于只有一名创始人的公司来说，创始人的股票最初通常不受授予权的限制，尽管投资者后来可能会要求股票受授予权的限制。对于有多位创始人的公司，每位创始人的股票通常从最初发行时起就受到授予，以帮助确保所有创始人在为公司发展做出贡献时保持平等投资。

标准的归属时间表是，只要股东作为雇员或顾问继续为公司服务，25%的授予股份将在归属开始日期的第一周年日(见下文)归属。此后，剩余股份按每月总股份的 1/48 的比率归属，只要有持续的服务。这通常被称为“4 年的背心，1 年的悬崖”。在某些情况下，投资者可能允许创始人根据他或她开始为公司提供重要服务的时间来确定归属开始日期，以便他或她可以因已经服务的时间获得信用。

如果您使用 **Stripe Atlas** 向拥有多位创始人的公司的创始人发行股票，则每位创始人的股票购买协议将包括标准归属。如果只有一个创始人，股票购买协议将不包括任何归属。请注意，在法律顾问的帮助下，可以在以后修改授予权，例如，为最初不受授予权约束的股票添加授予权时间表。

什么是归属开始日期？每位创始人的归属开始日期应该是什么时候？

当股票受制于标准的 4 年期授权和 1 年期悬崖时，“授权开始日期”是用于计算 1 年期和 4 年期开始时间的开始日期。

授予开始日期可以设置为任何日期，过去、现在或未来。对于员工来说，授权开始日期通常是员工开始向公司提供服务的日期。对于创始人来说，授权开始日期通常是(i)公司成立之日或(ii)创始人开始工作之日(可能早于或晚于成立之日)。

如果您使用 **Stripe Atlas** 向拥有多个创始人的公司的创始人发行股票，默认情况下，归属开始日期将是公司的成立日期，尽管您可以选择自定义该日期。

能否加速归属？

是的。创始人经常担心，如果他们“无故”被解雇，或者公司被收购，他们的股票归属会发生什么。如果这些事件中的任何一个发生(单触发加速)，或者两个都发生(双触发加速)，您可以包括加速授予创始人普通股的条款。

单一触发加速指的是，一旦发生控制权变更或无故终止，所有或部分未发行股份立即归属。在 **M&A** 事件被视为“成功事件”而不是未能完成首次公开募股或实现盈利的情况下，一些员工会辩称，他们应该因为帮助公司获得成功事件而获得奖励。相反的论点是，归属的整个概念是为了创造一种激励，为未来提供服务，尚未归属的股份尚未获得。

风投不喜欢创始人股票的单触发加速条款，这种条款与创始人雇佣关系的终止有关。他们认为，应该获得初创企业的股权，如果创始人被解雇，那么创始人的股票就不应该继续归属。有时，如果创始人非自愿地被解雇，或者有充分的理由离开公司(即，他们被降级或公司总部被转移)。然而，根据大多数协议，如果创始人自愿退出或因“原因”而被终止，则不会加速。在创始人死亡或残疾的情况下，6-12个月的归属加速也很常见。

同样，风投不喜欢公司出售时的单触发加速。他们认为这降低了公司对买家的价值。买家通常希望留住创始人，如果创始人已经完全既得利益，他们将更难做到这一点。如果创始人和风投在这种情况下同意一次触发加速，通常只限于未发行股票的 25-50%。

双触发加速是指只有在控制权发生变更且创始人在与控制权变更相关的情况下无故终止时，股票的归属才会加速。风投认为这是一种远比单触发加速更容易接受的加速形式，事实上，双触发加速是发行给创始人的股票的标准。

使用 **Stripe Atlas** 发行给创始人的 100% 股份将受到双触发加速。

您可以在法律顾问的帮助下，在以后修改创始人的加速度。

创始人应该为他们的股票支付多少？

通常创始人会以面值购买普通股。公司法要求每个股东支付足够的对价来换取他们的股份。这意味着股东必须至少支付每股面值。然而，如果任何股东支付的每股价格低于股票的“公平市场价值”，就会产生税收和会计影响，因此您应该仔细考虑每股价格是否应该大于股票的名义面值(例如，如果您在发行股票之前为公司开发了一些有价值的知识产权或其他工作产品，那么股票的公平市场价值有可能大于面值)。如果公司在成立时已经超越了“原始想法”阶段，并且在开发产品时获得了动力，或者如果公司已经在与潜在投资者进行谈判，那么您应该与您的法律顾问讨论这个问题。

目前，如果公司仍处于原始想法阶段，您只能使用 **Stripe Atlas** 生成并签署向创始人发行股票的文档。使用 **Stripe Atlas** 的股票将以面值发行。如果您的公司处于后期阶段，您可以与律师合作，自定义条纹地图集仪表板或奥睿表单库中的注释奥睿模板。

创始人应该用现金购买创始人股票吗？

创始人的股票可以用现金支付。

也可以通过向新公司转让知识产权和有形资产来支付。创始人可以通过将其所有知识产权以及与公司业务相关的任何有形资产转让给公司来支付全部购买价格。如果股份的到期金额超过创始人贡献的知识产权和其他资产的价值，创始人将需要以现金支付差额。公司应保留付款记录，如用于支付股份的支票扫描件、电汇截图或签名收据。

如果您使用 **Stripe Atlas** 向创始人发行股票，创始人将使用(a)创始人在签署股票购买协议之前为公司生成的知识产权和(b)与股票购买价格相等的现金的组合来支付股票。这确保了股份得到全额支付，并确保创始人在公司成立前产生的所有知识产权得到适当分配。

什么是第 83 条(b)款的选举？

对于受美国税收管辖的人来说，第 83(b)节的选择是那些拥有未完全归属的股票的人发给美国国内税收署的一封信。第 83(b)节的选择通知国税局，纳税人选择立即确认与股票相关的任何收入，而不是等到股票授权或不再受发行人回购权的约束。第 83(b)条不需要对股票期权进行选择(除非你正在进行一项被称为早期行权的不寻常交易)，也不需要授予或购买时完全归属的股票进行选择。

请注意，非美国居民可能需要缴纳美国税收。如果您不是美国居民，您应该咨询您的税务顾问，以确定您是否需要缴纳美国税款。

我应该根据第 83(b)条进行选举吗？

在大多数情况下，创业律师强烈建议那些获得受归属限制的创业股票的人向美国国税局提交第 83(b)条的选择。虽然您应该咨询您自己的税务顾问，以获得关于什么是第 83(b)条选择以及它是否适合您的情况的进一步指导，但我们注意到，如果您收到了名义金额的归属股票(有时也称为限制性股票，因为发行人会回购该股票)，对于大多数人来说，提交第 83(b)条选择在经济上几乎总是有利的。但是，如果你为股票支付的金额超过了名义金额，提交第 83(b)节的选举可能会立即导致你缴纳一大笔美国税款。在您根据这种情况做出选择后，如果公司表现不佳，被解散或清算，特别是如果它在您的股票授予之前失败或不再需要回购，您可能会因为没有做出第 83(b)节的选择而经济上更好。

如何进行第 83 条(b)款的选举？

您应该获得一套第 83(b)节的选举表格，并签署(手动，不要使用电子签名服务)三(3)份文件。您必须在股票授予或购买后 30 天内完成并邮寄第 83(b)节的选择。您应该使用一封送文函，并通过美国邮政认证邮件向国税局发送两份副本，并要求回执。使用国税局的邮寄地址，在那里你提交你的所得税申报表。虽然这不是强制性的，但建议您附上第 83(b)节选举的第二份副本，并附上一个写有自己地址、已付邮资的信封，并要求国税局将它连同日期戳一起退回，以便记录在案(国税局不会对第 83(b)节备案的副本或验证请求做出回应)。

如果您使用 **Stripe Atlas** 向创始人发行股票，为了您的方便，将提供标准的第 83(b)节选举表格和送文函，供创始人下载、填写、签署和发送。请注意，创始人负责邮寄手动签署的选举表格，因为 **Stripe Atlas** 不能代表您提交这些表格。

进行第 83 条(b)款选举后，我必须做什么？

您应向发行人发送一份第 83(b)节的选择。您应在安全的地方保留邮寄收据、美国邮政服务退回收据和国税局退回给您的第 83(b)节选择的盖有日期戳的副本。

转让限制是什么？

转让限制是一项规定，它阻止股东在未满足某些条件或未经发行公司(或两者)同意的情况下，将股份(或股份下的经济或其他权利)转让给另一个人。特拉华州法律允许通过协议或在章程中插入转让限制。

什么是优先购买权(ROFR)？

优先购买权(或 ROFR)是股东或有限责任公司成员(如适用)的合同义务，在收到第三方购买股权的善意要约后，向其他持有人出售其股权，或有时出售回公司。ROFR 通常在原始购买协议、股东协议或有限责任公

司协议(如适用)中描述,向公司和其他股权持有人的要约通常必须以与第三方要约基本相同的条款做出。ROFR 效应通常会延迟向第三方出售股权的过程。

如果你使用 **Stripe Atlas** 向你公司的创始人发行股票,那么相关的股票购买协议将使公司获得创始人所持股份的 ROFR。这是一项市场标准条款,大多数风险资本投资者都希望看到它被纳入创始人股票购买协议。

什么是“锁定”?

“锁定”是一项特殊规定,通常包含在股票购买协议或其他股东协议中,规定在首次公开发行后的预定时间内,大股东,如公司高管和代表相当大所有权的投资者,被限制出售其股票。通常的禁闭是 180 天。

如果您使用 **Stripe Atlas** 向创始人发行股票,相关的股票购买协议包括市场标准的 180 天锁定期(如果金融行业监管机构规则要求,还包括延长锁定期的选项)。

为什么配偶需要签署我的股票购买协议?

在一些司法管辖区,共有财产规则(或类似法律)适用于已婚夫妇持有和获得的财产,离婚时,这些规则可能与上述转让限制和 ROFR 法律相冲突。获得配偶的签名有助于确保任何转让限制和 ROFR 不会被任何社区财产规则所取代。

什么是安全法? 蓝天法?

联邦和州法律严格监管证券的发行和销售,包括股票、期权和认股权证。证券法旨在保护投资者免受无良企业主的侵害。这些法律要求公司在接受投资以换取股票(“证券”)之前遵循某些程序。从技术上讲,公司在将股票授予最初的公司所有者(股东)之前,必须向美国证券交易委员会(SEC)及其州证券机构登记出售股票。根据联邦和州法律,许多小公司免于注册程序。例如,美国证券交易委员会的规则不要求公司注册“私人发行”,这是一种向有限数量的人(通常为 35 人或更少)出售股票的非广告销售——公司通常根据这一规则要求创始人股票发行豁免。对于向非美国人的销售,可能会有一种特殊的豁免,称为“法规 S”。

除了联邦证券法之外,证券的发行者和销售者在向特定州的购买者发行股票之前,必须遵守州证券法规,也称为“蓝天法”。这意味着你必须在出售股票前咨询法律顾问,以便他们能够为购买者居住的每个州提供关于可能的豁免或备案的建议。例如,在加利福尼亚州发行的创始人股票通常需要向加利福尼亚州提交“25102(f)通知”,即使在联邦一级没有提交。

除了遵守美国联邦和州证券法之外,在公司层面,董事会必须批准所有证券要约和发行

请注意,上述讨论也适用于证券从一个持有人到另一个持有人的转让,而不仅仅是公司的原始发行。在发行或转让任何证券之前,请咨询您的法律顾问,以确认可获得豁免,并确保符合公司程序和适用的合同权利(如 ROFR 协议)。另请注意,如果您位于美国之外,您可能会受到您所在管辖区的其他证券法的约束;你应该咨询当地的法律顾问了解更多细节。

什么是 S 法规?

法规 S 为公司提供了一个“安全港”或豁免,以提供和销售根据美国证券法的某些规则将被视为“美国境外”的证券,因此不受此类法律的注册要求的约束。

法规 S 提供的安全港有两个一般要求:

- 离岸交易。在以下情况下,在“离岸交易”中进行证券的要约或出售:(i)要约不是向美国境内的人(分销商除外)作出的,以及(ii)在发出购买订单时,买方在美国境外或卖方和代表其行事的任何人合理地认为买方在美国境外。
- 没有定向销售努力。“定向销售努力”被定义为“为了或可以合理地预期会对美国市场提供的任何证券产生影响的任何活动...第 s 条。”

只要最初的创始人是非美国人,根据美国法规,这是向美国实体的外国创始人进行最初发行所依赖的通常豁免。关于适用的证券法豁免,请咨询法律顾问。

我需要股票计划吗?

“股票计划”指的是一份总的管理文件,根据该文件,公司留出一部分股票用于补偿、留住和吸引员工。股票计划包含授予奖励的标准条款和条件。

对年轻的、成长中的公司的员工来说,最常见的激励形式是根据公司股票计划授予限制性股票和股票期权。这些类型的股权激励为员工提供了以优惠条件获得公司股票的机会;作为回报,员工通常被要求在获得股票的无限制所有权或行使期权的权利之前,在一段时间内继续受雇于公司。授予股票或期权以指定价格收购公司股票的目的是通过提供或增加员工在公司的专有权益来吸引、留住和激励员工。股权激励受欢迎的其他原因包括员工能够以优惠的税收待遇获得补偿,以及公司给予员工在没有现金支出的情况下获得补偿的机会(但仍有可能获得税收减免)。

具体来说，股票期权赋予员工在规定的时间内以固定价格(“行使价”)购买特定数量股票的权利。股票期权的主要好处是，在期权可行使期间，公司普通股价值的任何增加都有可能获利，而不会有任何金钱风险。如果普通股的价值在其期限内增加到行使价以上，员工可以从增加的价格中折价购买股票。另一方面，如果普通股的价值没有增加到行权价格之上，员工将不会从期权中获得收益。

限制性股票是免费发行或以特定价格出售给接受者的公司普通股，但根据公司自行确定的条款和条件授予。通常，限制性股票的股份将由公司作为托管代理持有，直到限制性股票的所有限制失效(即，股份已经归属)。与购买股票的期权不同，限制性股票授予是向购买者实际发行股票。持有限制性股票的接受者通常可以行使股票的全部投票权，并且是公司的股东。

当选择采用股票计划时，有几个重要条款需要考虑，例如，奖励的类型、归属时间表、支付股票的方法以及公司控制权变更时股权激励的处理。因此，公司在采取任何计划之前，都应该仔细检查其激励目标和员工的特点。

重要的是要认识到，向员工发行证券，就像向任何其他其他人发行证券一样，要遵守联邦和州证券法规。因此，发行人或员工不得在未注册证券或未获得豁免资格的情况下出售未注册证券。通常情况下，根据股票计划正确发行给员工的股票和期权有资格获得“规则 701”豁免，但在向员工或母公司发行证券之前，请咨询法律顾问，因为公司和证券法的合规性可能很复杂，事后很难纠正。

股票证书和非证书股票有什么区别？

股票证书只是一个公司发给股东的代表股东股份的特殊文件，它提供了注册持有人的姓名、股份数量，并有某些公司官员的签名。因为它代表了一家公司的法定股权，如果一份股票丢失了，它必须被替换，然后才能转让给另一个持有人，或者如果公司被收购，它将被出价购买。对于公司和股东来说，这可能是一个耗时且成本高昂的过程。

然而，特拉华州允许非证书股票和电子账簿和记录——这意味着股票的发行反映在公司的账簿和记录上，公司不必发行证书。根据特拉华州法律，这不是违约，但 **Stripe Atlas** 中使用的文件通过在章程和董事会的组织决议中纳入某些规定，为无证书证券提供了更方便的选择。

请注意，即使你公司的股票是无证书的，你仍然可以选择向任何需要股票证书的投资者发行股票证书。

什么是股票分类账？我应该为我的公司保留一个吗？



公司必须保留足够的股票发行记录，显示发行的股票数量、发行日期和收到的对

价。股票分类账可以帮助公司组织这些信息。通常，至少在公司是私人持有的情况下，如果证书被使用，

公司保留发行的所有股票证书的副本是有用的。如果使用无凭证证券，准确和最新的股票分类账就变得更

加重要。orrick.com