



Rodadas de investimentos

Novembro de 2022

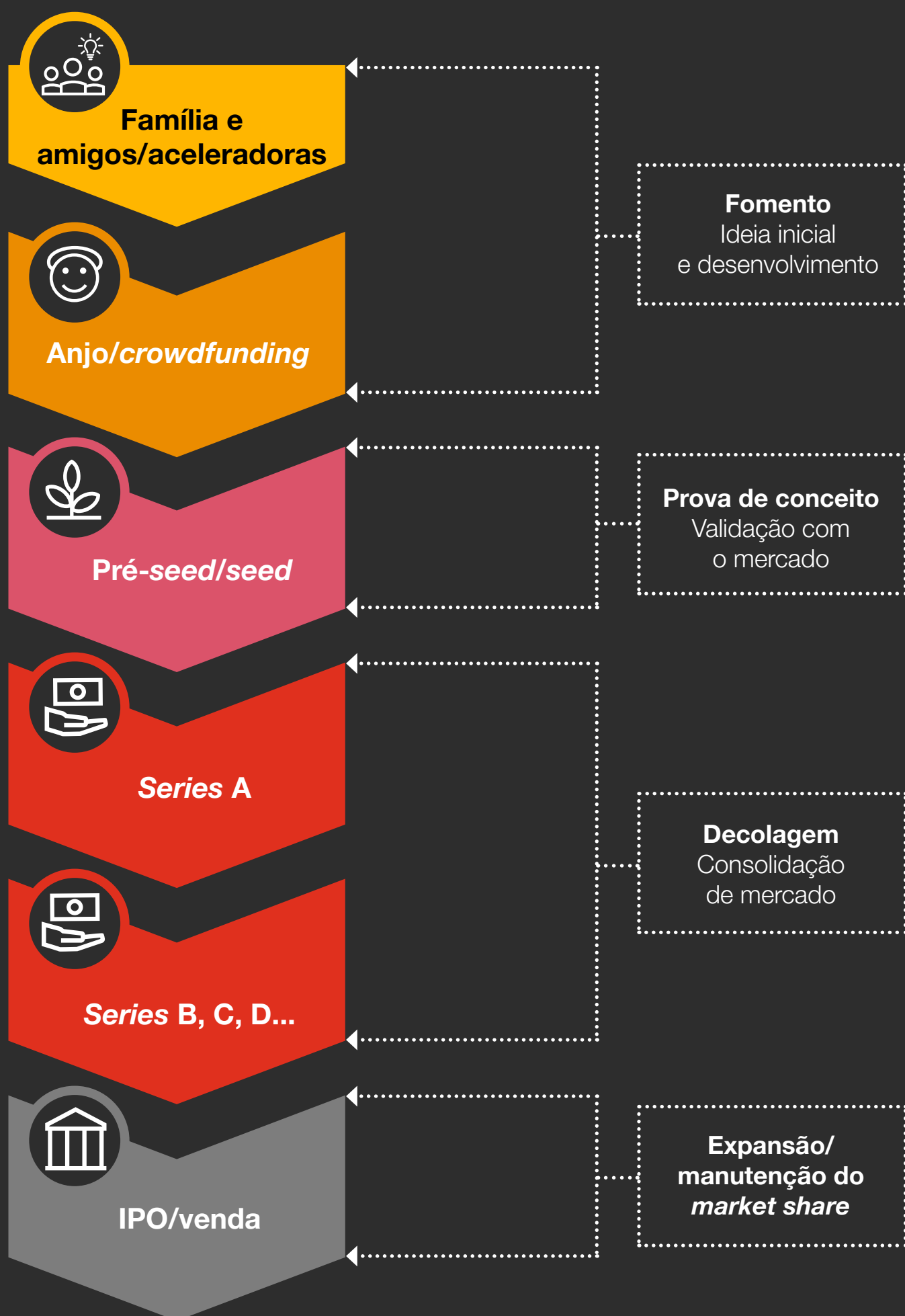
PwC Brasil

Conteúdo

1		Conceitos gerais	03
2		Família e amigos/aceleradoras	04
3		Anjo/ <i>crowdfunding</i>	05
4		Pré- <i>seed/seed</i>	06
5		<i>Series A, B, C, D...</i>	07
6		IPO/venda	08
Contatos			09

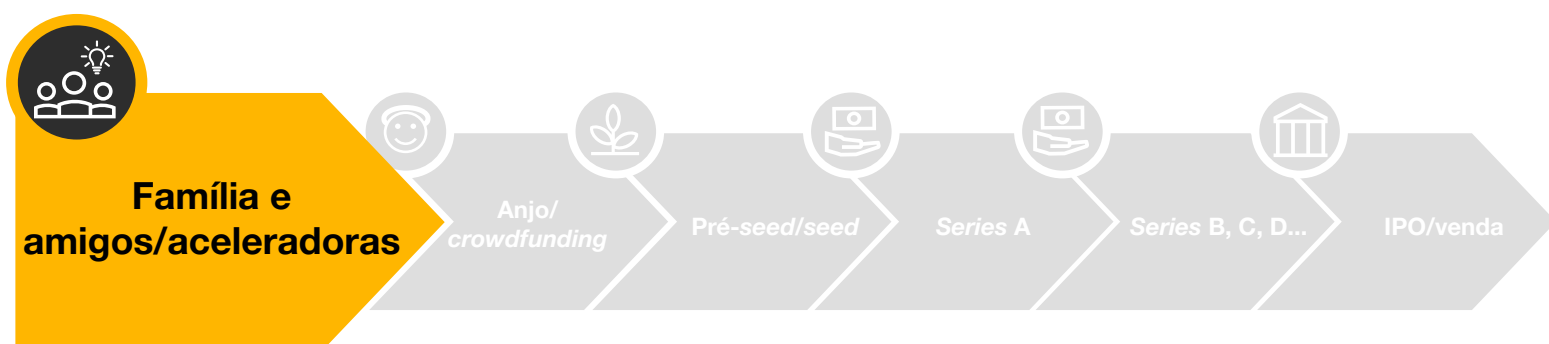
1

Conceitos gerais



2

Família e amigos/aceleradoras



Fase de elaboração do protótipo



Investimento em P&D



Sem receita



Investimento normalmente vindo de recursos próprios dos fundadores, amigos, familiares e rede de contatos profissionais



Valor do investimento varia muito, mas é pequeno (R\$ 8 mil a R\$ 150 mil)



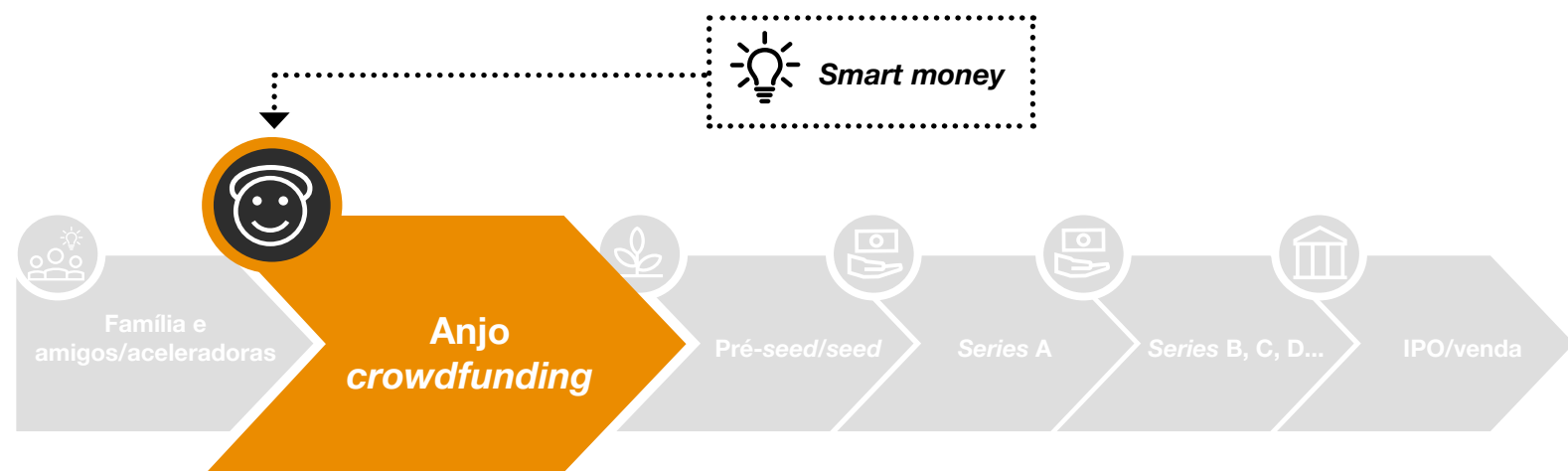
Formato do investimento: capital social



Percentual da venda pode variar muito, dependendo do envolvimento dos parceiros na concepção inicial do protótipo

3

Anjo/*crowdfunding*



MVP pronto e testado



Investimento em desenvolvimento



Pode ter alguma receita



Fontes de investimento: investidores-anjo individuais, fundos/grupos de investidores-anjo ou plataformas de *crowdfunding*



Valor do investimento:

- Anjo: R\$ 25 mil a R\$ 500 mil
- *Crowdfunding*: ~R\$1 milhão



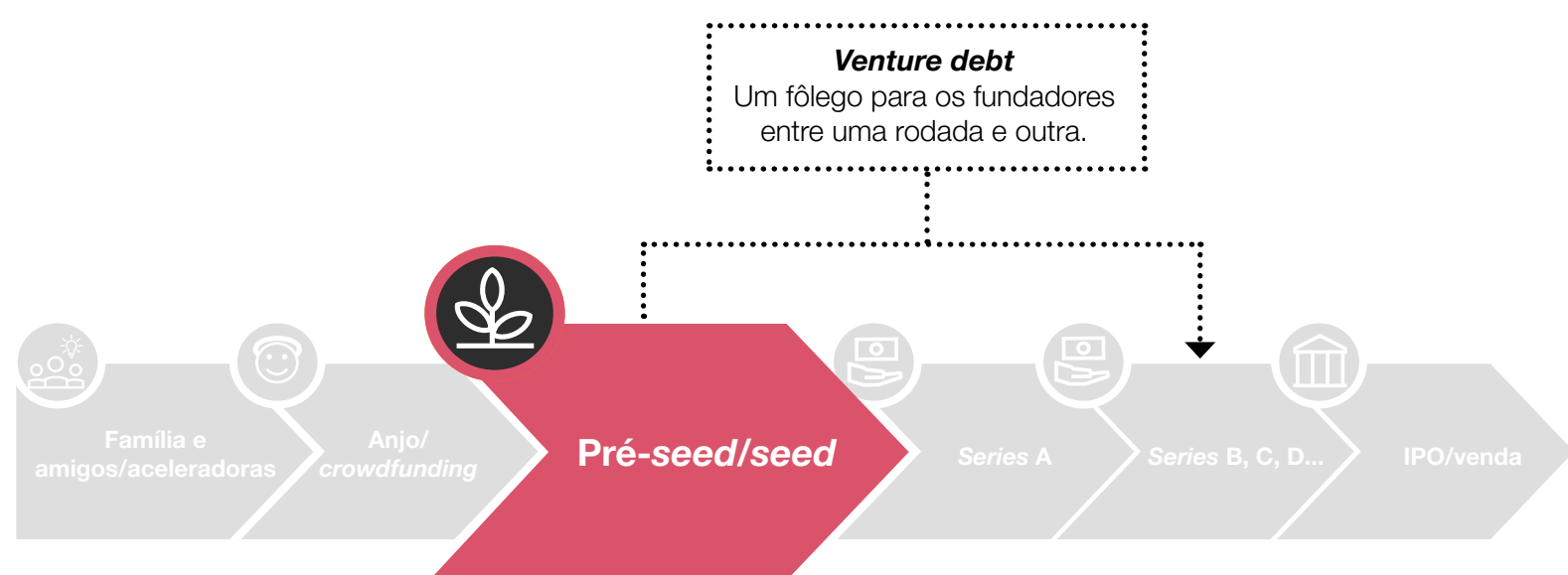
Formato: mútuo conversível em ações



Venda de 5%-10% das quotas

4

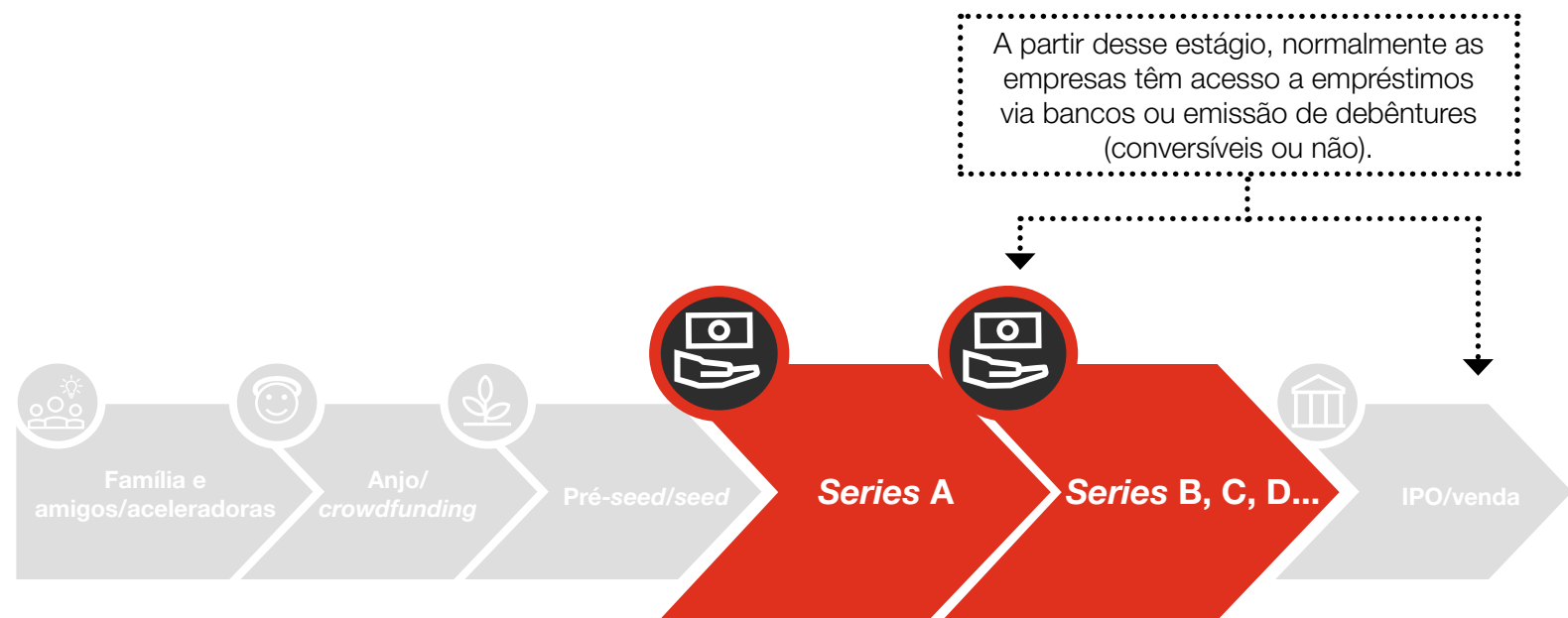
Pré-seed/seed



- Produto pronto, testado e em fase de aprimoramento
- Investimento em desenvolvimento e marketing
- Normalmente tem receita pequena
- Estabelecimento de governança corporativa entre fundadores e investidores
- Fontes de investimento: fundos de *venture capital*, *corporate venture capital* e colaboradores (com remuneração baseada em ações)
- Valor do investimento:
 - Pré-seed: R\$ 300 mil a R\$ 3 milhões
 - Seed: R\$ 2 milhões a R\$ 5 milhões
- Formato: mútuo conversível em ações

5

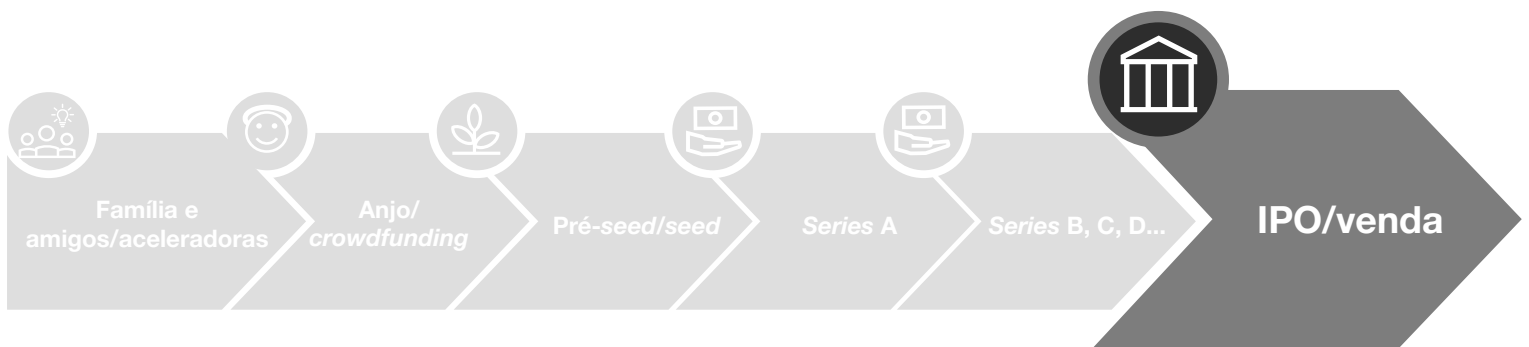
Series A, B, C, D...



- Produto em aprimoramento constante e customização para alguns clientes/nichos/indústrias
- Investimento em marketing, UX e controles contábeis e financeiros
- Receita em crescimento e queima de caixa
- Necessidade de auditoria e reporte aos investidores
- Fontes de investimento: fundos de *private equity*, *corporate venture capital* e alguns VCs
- Valor do investimento > R\$ 10 milhões
- A partir do *Series C* já podemos ver alguns unicórnios surgindo
- Formato: ações preferenciais (cada rodada abre uma nova classe de ações preferenciais)

6

IPO/venda



Produto bem-estabelecido no mercado



Investimento em marketing, UX e controles internos



Busca pela rentabilidade



Números contábeis bastante consistentes e reporte constante ao mercado e *stakeholders*



Fontes de investimento: BM&F Bovespa, NYSE, NASDAQ, SPAC, bancos, grandes fundos de *private equity* ou grandes corporações em processo de consolidação de mercado ou eliminando concorrentes



Unicórnios ou empresas com *valuations* próximos de US\$ 1 bi

Contatos



Rodrigo Marcatti

Sócio

rodrigo.marcatti@pwc.com



Renato Goya

Diretor

renato.g.goya@pwc.com



pwc

www.pwc.com.br



Neste documento, "PwC" refere-se à PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., firma membro do network da PricewaterhouseCoopers, ou conforme o contexto sugerir, ao próprio network. Cada firma membro da rede PwC constitui uma pessoa jurídica separada e independente. Para mais detalhes acerca do network PwC, acesse: www.pwc.com/structure

© 2022 PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. Todos os direitos reservados.

(DC0) Informação Pública
Versão: Outubro 2022 | [F312]