

ORGANISMO

INVESTIMENTOS

CONTEÚDO DIDÁTICO



Como funcionam as ofertas?

Oferecemos oportunidades de investimento de até R\$ 15.000.000,00.

Os investidores têm acesso as informações das empresas e das ofertas e podem investir a partir do valor mínimo definido em cada rodada, através de um processo de investimento online. As rodadas só são concretizadas quando a emissora atingir sua meta mínima de investimento durante o prazo da oferta.

Para efetivar o investimento, o investidor deverá assinar o contrato e realizar o pagamento em até 2 (dois) dias úteis após a realização da ordem de compra.

Caso a oferta não seja concretizada dentro do prazo, o valor aportado pelo investidor será devolvido para sua conta corrente. Após a concretização da oferta o investidor recebe seu valor mobiliário adquirido.



04

Como investir pela Organismo?

Investidores - pessoas físicas ou jurídicas - acessam as ofertas de investimento na plataforma, definem o valor do aporte e clicam em investir.

Os investidores serão encaminhados para uma página check out, na qual será requerido a confirmação das informações pessoais e do investimento.

Após a confirmação, os investidores receberão seu contrato de investimento para assinatura online, através da plataforma Clicksign. Além da assinatura do contrato de investimento, também será assinado os termos que comprovam a ciência dos riscos da operação e de sua capacidade de realizar os aportes.

Durante o processo de check out os investidores receberão instruções para o pagamento do investimento, que deverá ser realizado via PIX para a conta do empreendimento, administrada pelo FitBank.

Após a realização da transferência, o investidor receberá um e-mail de confirmação, contendo instruções sobre encerramento do processo.

05

Como é determinado o sucesso do investimento?

Para uma oferta ser bem-sucedida, a empresa deve alcançar, dentro do prazo, pelo menos 2/3 da meta de captação em investimentos confirmados.



06

Qual a forma de confirmação dos investimentos?

O investimento é confirmado pela assinatura do contrato de investimento, gerado no momento da reserva, e/ou pela transferência do valor reservado para a conta de pagamento informada na plataforma.

Após a confirmação do investimento, o investidor tem até 5 (cinco) dias para desistir, sem incorrer em qualquer multa ou penalidade.

A desistência do investimento é realizada diretamente na plataforma, em Minha conta > Meus investimentos > Exibir > Solicitar cancelamento, e então, o investidor justifica o motivo do cancelamento e submete para aprovação.

Caso o investimento esteja dentro do prazo de 5 dias, ele será cancelado automaticamente, caso esteja fora, um analista entrará em contato para entender melhor os motivos e submeterá para aprovação da diretoria.

Caso esteja dentro do prazo de 5 dias e o investidor já tenha realizado o pagamento será feito a devolução do valor aportado, na conta corrente indicada no cadastro, em até 10 (dez) dias úteis após a solicitação.

07

Pessoas físicas ou jurídicas podem investir até R\$20.000,00 via crowdfunding de investimentos, por ano.

Investimentos acima do limite anual: Para investir acima do limite anual de R\$20.000,00, o investidor deve se enquadrar em uma das opções abaixo:

a) Possuir patrimônio financeiro ou renda bruta anual superior a R\$200.000,00 e confirmar que o montante investido não ultrapassará 10% de seu patrimônio financeiro ou renda bruta anual, o que for maior; ou

b) Ser um investidor qualificado - possuir investimentos financeiros superiores a R\$ 1.000.000,00. Neste caso, não há limite anual de investimento.

No momento que o investidor estiver se cadastrando na plataforma, será pedido que ele defina seu perfil de investidor, além disso, será enviado junto com o contrato de investimento, uma declaração de perfil de investidor estabelecida pela CVM (4a, 4b ou 4c), essa declaração estará de acordo com a informação selecionada no momento do cadastro

QUEM PODE INVESTIR VIA
CROWDFUNDING DE
INVESTIMENTOS?

Glossário de termos

Alguns dos principais termos técnicos usados em contratos de investimento e comunicação das ofertas:

Rodada semente (Seed): é a rodada de capital que vem depois dos fundadores colocarem recurso próprio (bootstrap) ou de amigos e familiares investirem no negócio (Friends & Family). No Brasil as empresas em geral levantam rodadas Semente de R\$200mil a R\$2milhões.

Rodada Série A: é quando os investidores institucionais, como os fundos de Venture Capital, em geral entram no jogo assinando cheques por volta de R\$ 5 milhões.

Rodadas Séries B, C, etc.: são as rodadas de investimento realizadas em estágios mais avançados de operação da empresa e conduzidas, em geral, por fundos de Venture Capital ou de Private Equity, mediante aportes bastante expressivos na empresa.



Termos das rodadas de participação acionária

Avaliação: A avaliação (valuation) é o termo mais importante em captações via equity. O valuation e o valor a ser captado são os principais fatores que determinam qual o percentual de participação na empresa que está sendo vendido em troca do investimento. A avaliação pode ser fixa ou variável, e neste caso, depender de uma rodada subsequente de investimento.

10



Preferência pró-rata: Garante que o investidor poderá manter sua participação na empresa em próximas rodadas, sem ser diluído.

Tag along: Direito de venda conjunta garantido ao investidor. Ou seja, se os controladores da empresa venderem suas participações na empresa, o investidor poderá acompanhá-los.

Drag-along: Direito de venda conjunta garantido aos sócios controladores da empresa, que poderão forçar os investidores a acompanhá-los em uma eventual alienação de controle, por meio da venda de suas participações societárias sob os mesmos (ou similares) termos e condições contratados com o potencial comprador.



Preferência de liquidez: Direito garantido ao investidor de preferência no recebimento de haveres quando da liquidação da sociedade, seja em decorrência de sua falência ou dissolução. A preferência será exercida sobre os demais sócios, que, em geral, só poderão partilhar do patrimônio social depois de os investidores receberem integralmente o valor original de seu investimento, com ou sem correção.

Estrutura de investimento: O investimento é feito diretamente na startup ou por intermédio de um veículo de investimento (uma sociedade de propósito específico, conhecida como SPE, que recebe aportes dos investidores e realiza um único aporte na investida). O custo de estruturação desses veículos varia de acordo com as ofertas, e é apresentado com transparência nos materiais de cada oferta.

12 Características dos investimentos de PME's

I Investimento de alto risco.

A maior parte das startups falham em seus primeiros anos de atividade. A probabilidade de perda do capital é muito maior do que de obter retornos significativos. O investidor não deve investir se não puder arcar com a perda total do capital investido.

O Sebrae-SP (Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas) conduz pesquisas e estudos para estimar a taxa de sobrevivência e mortalidade de pequenos negócios no Brasil.

Segundo pesquisa lançada em outubro de 2016 a "Sobrevivência de empresas no Brasil" teve os seguintes índices:



13 Características dos investimentos de PME's

Segundo pesquisa lançada em outubro de 2016 a "Sobrevivência de empresas no Brasil" teve os seguintes índices:

2008 = 54,2%

2009 = 55,4%

2010 = 76,2%

2011 = 75,8%

2012 = 76,6%

Enquanto a Mortalidade, seguiu os seguintes índices:

2008 = 45,8%

2009 = 44,6%

2010 = 23,8%

2011 = 24,2%

2012 = 23,4%





Mitigação de riscos com diversificação

Não aconselhamos que investidores aloquem mais de 10% de seu portfólio em startups e empresas privadas de pequeno e médio porte. Ao investir em empresas desse porte, você terá maior probabilidade de evitar prejuízos e maximizar seus ganhos se diversificar seus investimentos em diversos negócios, focando em mercados onde possui mais experiência e investindo em empresas cujo produto ou serviço você conhece bem.

15 Investimento de médio a longo prazo

O investimento em startups e PMEs é de médio a longo prazo, estima-se que o retorno (se ocorrer) será de 5 a 10 anos depois do investimento, quando feito em estágio semente.

ATIVOS DE BAIXA LIQUIDEZ

O investimento em PMEs é altamente ilíquido, sem a existência de mercado secundário organizado que facilite a cessão/transferência dos valores mobiliários adquiridos. A possibilidade de conseguir vender o seu valor mobiliário sem que ocorra um evento de liquidação da empresa (venda, abertura de capital ou dissolução) é remota.

Observação: em julho de 2022 foi autorizado pela CVM a criação do que chamamos de mercado subsequente, que consiste na criação de um ambiente online para que os investidores possam comprar e vender entre si as cotas adquiridas. Esse mecanismo ajuda na geração de liquidez para os investidores, porém em uma velocidade bem menor do que a Bolsa de Valores, sendo assim, mesmo com o mercado subsequente considere esse investimento como sendo de baixa liquidez.



Avaliação do valor da empresa subjetivo

Cada Startup ou PMEs define sua própria avaliação, seja ela através de um fluxo de caixa livre descontado, utilizando-se de comparativos ou qualquer outra metodologia que o empreendedor achar mais apropriada. Essa avaliação deve estar calibrada com as expectativas do mercado em que a empresa atua e com o estágio em que ela se encontra. A avaliação é uma estimativa bastante subjetiva, e é difícil para o investidor conseguir calcular a avaliação exata da empresa.

Dificuldade de apreçamento do valor mobiliário

17

O apreçamento do valor mobiliário adquirido após a oferta não é preciso, uma vez que depende de fatores externos e flutuantes, como a avaliação pós investimento da empresa, o desenvolvimento de seu negócio, as variações de mercado, ou a ocorrência de eventuais eventos societários dilutivos da participação do investidor.

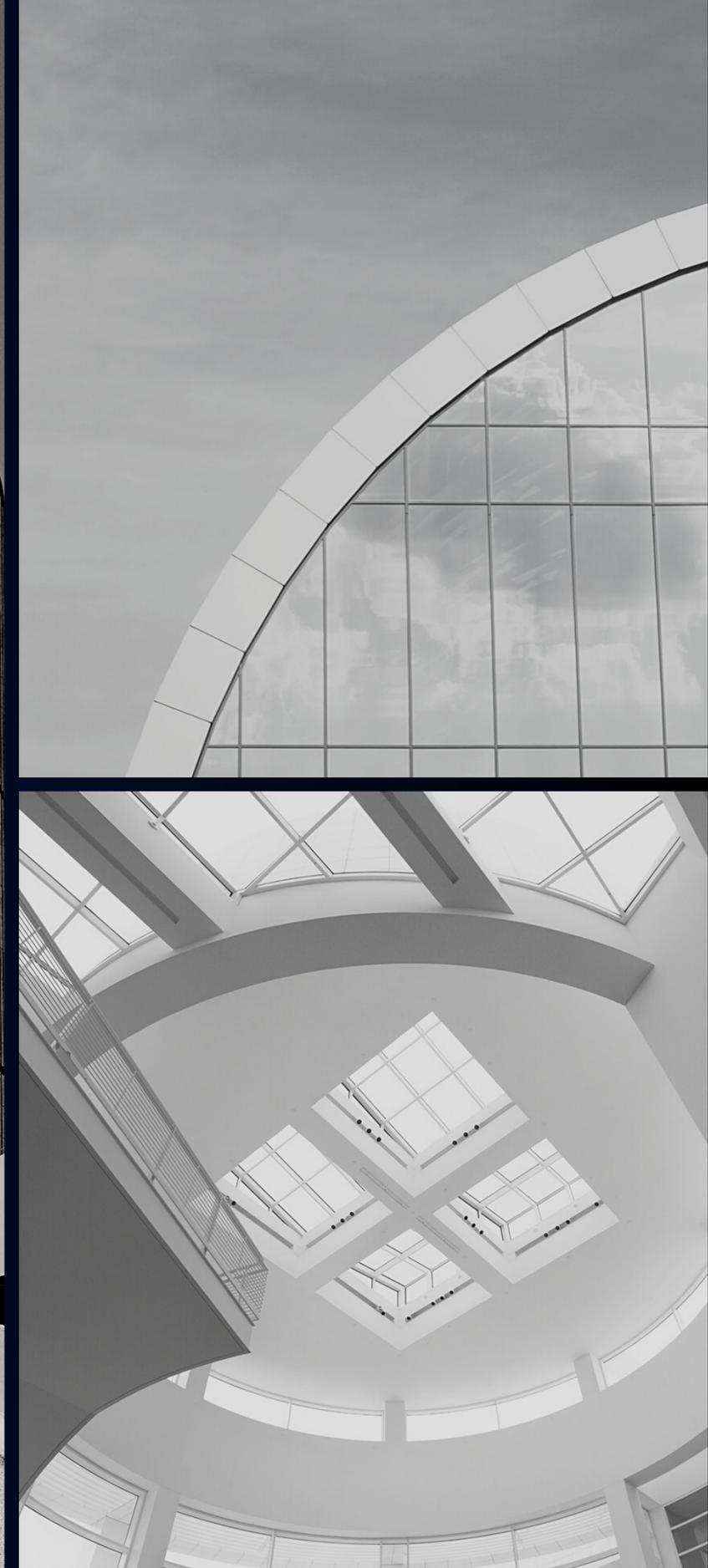
Direitos a informações

As emissoras têm obrigação de reportar aos investidores confirmados, no mínimo semestralmente, o desempenho dos indicadores de sucesso estabelecidos no momento na oferta. A empresa, porém, não tem a obrigação legal de apresentar demonstrações contábeis e tampouco realizar auditorias.

Para empresas cujo faturamento ultrapasse R\$ 10 milhões anuais são obrigadas a contratar auditoria independente, com registro no CVM, para fazer uma avaliação de suas demonstrações contábeis e financeiras.

Custódia dos valores mobiliário

Os contratos de investimento assinados eletronicamente são disponibilizados por meio da plataforma Organismo por um período mínimo de 5 (cinco) anos após a conclusão da oferta. A Organismo, através de seu parceiro Vortx, fará para os investidores a escrituração e manutenção dos valores mobiliários.



Estrutura de 20 sindicatos de investimentos

As emissoras podem organizar suas ofertas através de sindicatos de investimento, estruturas de investimento coletivo organizadas e geridas por investidores líderes - pessoas físicas ou jurídicas que encabeçam a oferta, compartilhando suas teses de investimento com os investidores e podendo se envolver nas atividades das emissoras, para ajudá-las no desenvolvimento do negócio após a conclusão da oferta.



Estrutura de sindicatos de **21** investimentos

O aporte via sindicatos de investimento pode ser feito diretamente na emissora ou através de veículos de investimento, que organizam os acionistas em um único aporte. O custo de estruturação desses veículos está incluído na taxa de desempenho cobrada pela plataforma, ou seja, não existirá nenhuma cobrança adicional do investidor, segue exemplo de como remuneramos esses veículos

Estrutura de sindicatos de **22** investimentos

A Organismo cobra uma taxa de 10% sobre o desempenho dos investimentos, e repassa 30% dos 10% cobrados para o investidor líder que ajudou no processo, por exemplo:

1. Empresa inicia o processo de captação hoje.
2. Essa Empresa foi avaliada em R\$ 1.000.000,00.
3. Abrimos 10%, ou seja, R\$ 100.000,00 para captação em nossa plataforma.
4. Neste momento o Organismo faz um acordo com o investidor líder para ajudar na divulgação da oferta e combina um repasse de 30% para o mesmo em caso de sucesso.

Estrutura de sindicatos de **23** investimentos

5. Captação é realizada com sucesso.

6. 5 Anos depois, essa empresa é vendida por R\$ 10.000.000,00.

7. 10% (participação dos nossos investidores), representam neste momento R\$ 1.000.000,00, ou seja, tivemos uma valorização de R\$ 900.000,00.

8. O Organismo cobra neste momento R\$ 90.000,00 dos investidores e repassa R\$ 27.000,00 (30%) para o investidor líder, conforme acordo realizado internamente.

Taxas de desempenho

O Organismo cobra uma taxa de 10% sobre o desempenho dos investimentos, por exemplo:

1

1. Empresa inicia o processo de captação hoje.

2

2. Essa Empresa foi avaliada em R\$ 1.000.000,00.

3

3. Abrimos 10%, ou seja, R\$ 100.000,00 para captação em nossa plataforma.

4

4. 5 Anos depois, essa empresa é vendida por R\$ 10.000.000,00.

5

5. 10% (participação dos nossos investidores), representam neste momento R\$ 1.000.000,00, ou seja, tivemos uma valorização de R\$ 900.000,00.

6

6. A Organismo cobra neste momento R\$ 90.000,00

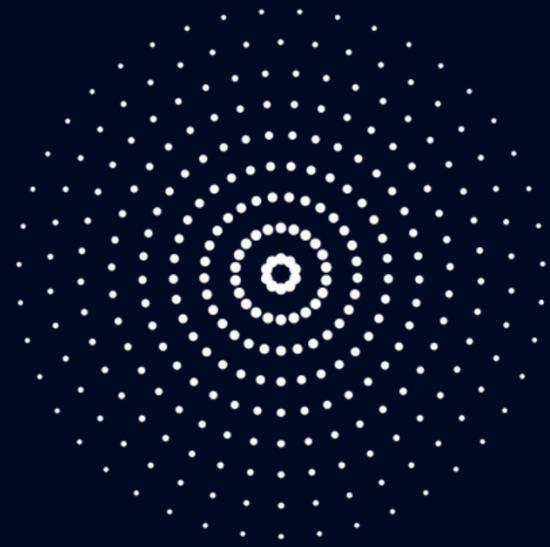
25 Informações de contato

Você pode encaminhar dúvidas ou reclamações a Organismo através do e-mai:

investidores@organismobrasil.com.br.

Caso sinta que não foi atendido satisfatoriamente pela Organismo, você pode encaminhar denúncias, reclamações ou solicitações diretamente à CVM, através do link:

<http://www.cvm.gov.br/menu/atendimento/sac.html>



ORGANISMO

INVESTIMENTOS