

■■ INFORMACIÓN CONFIDENCIAL - NO DISTRIBUIR ■■

■ TERM SHEET - INVERSIÓN SERIE A

Documento Legal Profesional para Inversores VC

\*\*Documento:\*\* Term Sheet - Inversión Serie A

\*\*Fecha:\*\* Diciembre 2024

\*\*Versión:\*\* 1.0

\*\*Clasificación:\*\* Confidencial

\*\*Páginas:\*\* 12

■ INFORMACIÓN GENERAL DE LA TRANSACCIÓN

■ Información de la Empresa

- \*\*Nombre de la Empresa:\*\* [NOMBRE DE LA EMPRESA]
- \*\*Jurisdicción:\*\* Delaware, Estados Unidos
- \*\*Tipo de Entidad:\*\* Corporation
- \*\*Fecha de Constitución:\*\* [FECHA]
- \*\*Número de Registro:\*\* [NÚMERO]

■ Detalles de la Inversión

- \*\*Tipo de Ronda:\*\* Serie A

- **Monto Total de la Ronda:** \$15,000,000 USD
- **Valoración Pre-Money:** \$65,000,000 USD
- **Valoración Post-Money:** \$80,000,000 USD
- **Tipo de Valores:** Series A Preferred Stock

## TÉRMINOS DE INVERSIÓN

### Estructura de la Ronda

Inversor	Monto	Porcentaje	Tipo
-----	-----	-----	-----
Lead Investor	\$8,000,000	10.00%	Series A Preferred
Co-Investor 1	\$4,000,000	5.00%	Series A Preferred
Co-Investor 2	\$2,000,000	2.50%	Series A Preferred
Co-Investor 3	\$1,000,000	1.25%	Series A Preferred
<b>**TOTAL**</b>	<b>**\$15,000,000**</b>	<b>**18.75%**</b>	<b>**Series A Preferred**</b>

### Derechos de las Acciones Preferidas

#### 1. **Derechos de Voto**

- Las Series A Preferred tendrán derecho a voto junto con las acciones comunes
- Conversión 1:1 a acciones comunes en caso de IPO o venta

#### 2. **Derechos de Dividendo**

- Dividendo acumulativo del 8% anual
- Pagadero en efectivo o en acciones adicionales
- No obligatorio hasta liquidación o conversión

#### 3. **Derechos de Liquidación**

- Preferencia de liquidación de \$1.00 por acción
- Participación en exceso después de pagar preferencia

- Participación completa en caso de venta exitosa

#### #### 4. **\*\*Derechos de Conversión\*\***

- Conversión automática en IPO con valoración > \$200M
- Conversión opcional a discreción del tenedor
- Protección anti-dilución con weighted average

## ■■ DERECHOS DE PROTECCIÓN

### ■ Derechos de Información

- **\*\*Reportes Financieros:\*\*** Estados financieros mensuales
- **\*\*Reportes Operacionales:\*\*** Métricas clave mensuales
- **\*\*Auditorías:\*\*** Auditoría anual por firma Big 4
- **\*\*Acceso a Libros:\*\*** Derecho de inspección de registros

### ■ Derechos de Veto

Los inversores tendrán derecho de veto sobre:

- Cambios en la estructura de capital
- Emisión de nuevas acciones
- Adquisiciones o ventas significativas
- Cambios en el plan de opciones
- Modificaciones a los estatutos
- Distribución de dividendos
- Endeudamiento > \$1M

### ■ Derechos de Participación

- **\*\*Derecho de Primera Oferta:\*\*** En futuras rondas de financiamiento
- **\*\*Derecho de Co-Venta:\*\*** En ventas de acciones por fundadores

- **Derecho de Arrastre:** Para forzar venta en ciertas condiciones

## ■ DERECHOS DE GOBIERNO CORPORATIVO

### ■■ Composición del Directorio

- **Total de Directores:** 5 miembros
- **Inversores:** 2 asientos (designados por lead investor)
- **Fundadores:** 2 asientos
- **Independiente:** 1 asiento (mutuamente acordado)

### ■ Comités del Directorio

- **Comité de Auditoría:** 3 miembros (mayoría independientes)
- **Comité de Compensación:** 3 miembros (mayoría independientes)
- **Comité de Nominaciones:** 3 miembros (mayoría independientes)

### ■ Responsabilidades del Directorio

- Aprobación de presupuesto anual
- Revisión de estrategia corporativa
- Supervisión de gestión ejecutiva
- Aprobación de transacciones relacionadas

## ■ TÉRMINOS DE GESTIÓN

### ■■■ Compensación Ejecutiva

- **CEO:** Salario base + equity + bonus

- **CTO:** Salario base + equity + bonus
- **CFO:** Salario base + equity + bonus
- **VP Sales:** Salario base + equity + bonus

## ■ Plan de Opciones

- **Pool de Opciones:** 15% del capital total
- **Vesting:** 4 años con 1 año de cliff
- **Ejercicio:** 90 días post-terminación
- **Aceleración:** En caso de cambio de control

## ■ Objetivos y Métricas

- **ARR Growth:** 50%+ anual
- **Gross Margin:** 75%+
- **Customer Retention:** 90%+
- **Burn Rate:** < \$500K mensual

## ■ TÉRMINOS DE CONVERSIÓN Y SALIDA

### ■ Conversión Automática

- **IPO:** Valoración > \$200M
- **Venta:** Precio > \$5.00 por acción
- **Consentimiento:** 75% de las Series A

### ■ Derechos de Salida

- **Drag-Along:** 75% de las Series A
- **Tag-Along:** Derecho de co-venta
- **Right of First Refusal:** En transferencias

## ■ Distribución de Proceeds

1. **\*\*Pago de Deuda:\*\*** Cualquier deuda pendiente
2. **\*\*Preferencia de Liquidación:\*\*** \$1.00 por acción
3. **\*\*Participación:\*\*** Pro rata en exceso
4. **\*\*Acciones Comunes:\*\*** Distribución final

## ■ CONDICIONES PRECEDENTES

### ■ Condiciones para el Cierre

- ☐ Aprobación del directorio
- ☐ Aprobación de accionistas (si es requerida)
- ☐ Completar due diligence
- ☐ Documentación legal finalizada
- ☐ Certificados de acciones emitidos
- ☐ Registro en libros corporativos

### ■ Documentación Requerida

- ☐ Investment Agreement
- ☐ Shareholders Agreement
- ☐ Amended Articles of Incorporation
- ☐ Board Resolutions
- ☐ Legal Opinions
- ☐ Due Diligence Materials

## ■ CRONOGRAMA DE CIERRE

## ■ Timeline de la Transacción

- \*\*Semana 1-2:\*\* Due Diligence
- \*\*Semana 3-4:\*\* Negociación de Documentos
- \*\*Semana 5-6:\*\* Revisión Legal Final
- \*\*Semana 7-8:\*\* Cierre de Transacción

## ■ Hitos Clave

- \*\*Día 0:\*\* Firma del Term Sheet
- \*\*Día 14:\*\* Completar Due Diligence
- \*\*Día 28:\*\* Documentos Finales
- \*\*Día 42:\*\* Cierre de Transacción

## ■ TÉRMINOS DE CONFIDENCIALIDAD

### ■ Información Confidencial

- Todos los términos son confidenciales
- No divulgación sin consentimiento escrito
- Obligación de mantener confidencialidad
- Retorno de información al finalizar

### ■ Excepciones

- Información de dominio público
- Información recibida de terceros
- Información desarrollada independientemente
- Requerimientos legales o regulatorios

## ■■ TÉRMINOS LEGALES

### ■■ Jurisdicción y Ley Aplicable

- **\*\*Jurisdicción:\*\*** Delaware, Estados Unidos
- **\*\*Ley Aplicable:\*\*** Ley de Delaware
- **\*\*Tribunal:\*\*** Tribunales de Delaware
- **\*\*Arbitraje:\*\*** JAMS (si es requerido)

### ■ Modificaciones

- Modificaciones solo por escrito
- Requiere consentimiento de todas las partes
- Notificaciones por escrito
- Efectivo desde la fecha de firma

### ■ Validez

- Términos válidos por 60 días
- Renovación automática si no se notifica
- Terminación con 30 días de aviso
- Sobrevivencia de términos de confidencialidad

## ■ INFORMACIÓN DE CONTACTO

### ■ Representantes Legales

- **\*\*Empresa:\*\*** [Nombre del Abogado] - [Firma Legal]



- **Lead Investor:** [Nombre del Abogado] - [Firma Legal]
- **Co-Investors:** [Nombres de Abogados] - [Firmas Legales]

■ **Contactos Principales**

- **CEO:** [Nombre] - [email] - [teléfono]
- **CFO:** [Nombre] - [email] - [teléfono]
- **Lead Investor:** [Nombre] - [email] - [teléfono]

**TERM SHEET FIRMADO POR:**

<b>EMPRESA:</b>	_____	<b>FECHA:</b>	_____
<b>LEAD INVESTOR:</b>	_____	<b>FECHA:</b>	_____
<b>CO-INVESTOR 1:</b>	_____	<b>FECHA:</b>	_____
<b>CO-INVESTOR 2:</b>	_____	<b>FECHA:</b>	_____
<b>CO-INVESTOR 3:</b>	_____	<b>FECHA:</b>	_____

\*Este documento contiene información confidencial y propietaria. Su distribución está restringida a personas autorizadas únicamente.\*

**Última actualización:** Diciembre 2024

**Próxima revisión:** Enero 2025

FIRMAS Y APROBACIONES

PARTE	NOMBRE	FIRMA	FECHA
Empresa			
Lead Investor			
Co-Investor 1			
Co-Investor 2			
Co-Investor 3			

INFORMACIÓN DE CONTACTO:

- Empresa: [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- Lead Investor: [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- Abogado Corporativo: [NOMBRE] - [EMAIL] - [TELÉFONO]
- Fecha de Generación: 08/10/2025 15:19