

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
TOTAL	\$15,000,000	18.75%	Series A Preferred

■ 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:****

EMPRESA:

FECHA:

LEAD INVESTOR:

FECHA:

CO-INVESTOR 1:

FECHA:

CO-INVESTOR 2:

FECHA:

CO-INVESTOR 3:

FECHA:

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

Última actualización: Diciembre 2024

Próxima revisión: Enero 2025