



BEE4

Mercado regulado de ações
tokenizadas

INSTITUCIONAL BEE4

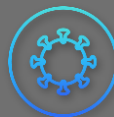
Novembro de 2022



PANORAMA MACRO



Alta liquidez global abriu apetite para investimentos de maior risco



COVID-19 provoca transformações e acelera adoção de novas tendências



Mudança de governo deve destravar reformas estruturais (novo mandato)

DEMANDA POR PRODUTOS MAIS ARROJADOS



Investidores em busca de maiores retornos; interesse por ativos da economia real

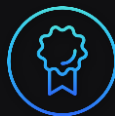


Maior demanda por alternativos leva indústria a crescer mais rapidamente



Empresários redescobrem o mercado de capitais como fonte de captação

RELEVÂNCIA DO SELO REGULATÓRIO NO BRASIL



Regulador atuante. Ofertas com natureza de valor mobiliário não decolam sem aval da CVM










Novos mercados são viabilizados ao atrair grande volume de capital. Institucionais no geral, inclusive plataformas com clientes no varejo, investem majoritariamente em ativos regulados. Selo CVM traz segurança para investidor (em especial pessoa física)

A solução é o desenvolvimento do mercado de capitais

Agenda do IFC, braço do Banco Mundial

RELATÓRIO DE
COMPETITIVIDADE
GLOBAL

										
Financiamento PMEs	2	16	18	25	27	32	34	40	47	103
Market Cap / PIB	6	12	7	10	9	15	30	35	20	52
Ecosistema Venture Capital	1	10	15	33	27	46	13	29	35	74

Negocie na BEE4 com isenção de taxas até 23/11. Confira

BABY1 17,89 ▼ 1,9

Investimentos em ações além da bolsa

Invista nas futuras grandes empresas brasileiras com
isenção de taxa até 23 de novembro

[CADASTRE-SE](#)





PRIMEIRO MERCADO REGULADO DE AÇÕES TOKENIZADAS

Licença de balcão organizado no primeiro sandbox regulatório da CVM (Resolução 135, mesma da B3)

Listagem de empresas com faturamento anual até R\$ 300 milhões, operacionais por pelo menos 12 meses

Ofertas públicas de até R\$ 100 milhões

Missão de desenvolver o mercado de acesso no Brasil e todo um ecossistema para impulsionar as futuras grandes empresas nacionais

SÓCIOS E CONSELHEIROS + QUASE 50 PROFISSIONAIS DE MERCADO NA EQUIPE BEE4



PATRICIA STILLE
CEO BEE4

Co-fundadora do Grupo Solum. Passou por Vécitis (hedge fund seeding) e XP Inc. (sócia e head de *Funds of Funds*, responsável pelo início da área de alocação)



RODRIGO FISZMAN
Presidente do Conselho

CEO e co-fundador do Grupo Solum. Passou por XP Inc. (sócio e líder de Gestão de Patrimônio) e Real Asset Family Office (ativos alternativos)



AMARILIS SARDENBERG
Membro do conselho

Sócia da Interlink Consultora. Foi presidente do conselho da BSM, COO de B3 e CBLC e do conselho de CERC e ANCORD. Especialista em regulação e governança.



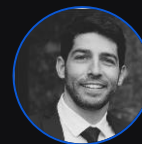
PAULO GOUVEIA
Membro do conselho

Chariman do SPAC Itiquira Acquisition Corp (PL de US\$ 200M) e Presidente do Conselho da Primasea. Ex sócio da XP Inc e EBX.



AGENOR SILVA JR.
Consultor

Foi diretor de Pós-Negociação e consultor por 7 anos da B3. Passou pela área de RI da Votorantim Celulose e foi analista do Banco Itaú



MARCELO MIRANDA
Consultor

Fundador de Finchain e FlowBTC e pioneiro em blockchain no país. Economista pela UFRJ com MBA em Michigan e ex-Deutsche Bank



GLAUBER MONTEIRO
CTO

Especialista em softwares da área financeira. Passou por Finchain, FlowBTC, PagSeguro e MAPS (Citi e Caixa). É professor do MBA da FIAP



PALOMA SEVILHA
Dir. de Produto e Infraestrutura de Mercado

Especialista em ativos digitais, blockchain, sistemas de negociação e liquidação e custódia. Ex Cetip, BM&F Bovespa, Anbima, CIP e Bitrust (2TM). Líder de GTs do Lab da CVM, ISO, ABNT e Digital Currencies Global Initiative (ITU/Stanford).



FERNANDA GIULIETTO
Sócia e Dir. Com. e Mkt

Especialista em Marketing e Comunicação em empresas do mercado financeiro. Ex-diretora de Marketing e Comunicação da Guide Investimentos.



MARCOS VIANA
Sócio e Dir. Jurídico

Especialista em mercado de capitais e sócio Ex-diretor da Órama por 10 anos, com passagens anteriores pela Gradual, BMA, CR2 e Ágora



VIVIAN SLIVSKIN
Sócia e Dir. Autorregulação & Compliance

Especialista em auditoria e riscos por 10 anos na BSM, área de autorregulação da B3, com atuação nas áreas de auditoria interna da BM&F e gestão de riscos da Deloitte.



SOLUM

Grupo idealizador da BEE4, responsável por reunir sócios e financiadores e por apresentar o projeto no *sandbox* da CVM.

Focado em investimentos em empresas emergentes, o grupo possui a gestora de recursos **Solum Capital**, com +R\$ 80 milhões sob gestão, a plataforma de *equity crowdfunding* **Beegin**, que já captou +R\$ 24 milhões para 9 empresas, além das iniciativas de educação e conteúdo.

O grupo Solum vê o mercado secundário como fundamental para desenvolver o mercado de capitais brasileiro.



CIP

Integrante do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), a CIP é a maior processadora de transações financeiras do país, como pagamentos de boletos, transferências eletrônicas e DDA.

Em 2021, processou 30,7 Bi de operações somando R\$ 17 Tri. Em 2022, foi transformada de associação para S.A. (desmutualização) e se tornou uma das maiores Tech Companies Digitais do país, oferecendo soluções e serviços para o mercado financeiro.

Na BEE4, a CIP colocará sua C3 Registradora como sistema de liquidação da plataforma. A empresa é também financiadora da plataforma.



FINCHAIN

A Finchain é especializada em soluções tecnológicas e no desenvolvimento de projetos em blockchain.

Oferece soluções de smart contracts, soluções verticalizadas de tokenização (desde consultoria, emissões de NFTs e listagem em exchanges e bots de trade), produto white label para banco digital com blockchain e criptomoedas e APIs de integração. Tem expertise de desenvolvimento em Ethereum, Celo, Hyperledger Fabric e Corda.

Entre seus clientes estão empresas como CIP, B3, Basf, Banco Plural e Polo Asset.

POSICIONAMENTO NO MERCADO DE CAPITAIS BRASILEIRO



STARTUPS EARLY STAGE

SCALE-UPS / NEGÓCIOS EM CRESCIMENTO

EMPRESAS EM CONSOLIDAÇÃO

COMPANHIAS MAIS MADURAS

Aceleradoras



Redes de Investidores Anjos



Plataformas de Crowdfunding



Fundos de Venture Capital



**MISSÃO DE CRIAR O
MERCADO DE ACESSO BRASILEIRO**

Não há um segmento para listagem de empresas emergentes, hoje com opções restritas de financiamento e praticamente nenhuma liquidez para negociação de suas participações



[B]³

Fundos de Private Equity



De um lado o ecossistema pulsante de startups. De outro, fundos de private equity e investment banks fomentando novos IPOs. Entre esses dois mundos, um vazio. Falta um **mercado de acesso** que supere desafios regulatórios e culturais.

BENCHMARKS NO EXTERIOR

EUA, Canadá e países europeus estão à frente do Brasil em soluções para negociação secundária de empresas emergentes.

BOLSAS DE EMPRESAS EMERGENTES



NEGOCIAÇÃO SECUNDÁRIA DE STARTUPS/ PROVEDORES DE LIQUIDEZ



PLATAFORMAS DE EMISSÃO E NEGOCIAÇÃO DE SECURITY TOKENS



"Terceirização" no suporte aos emissores com Nominated Advisors (NOMADs), facilitando o registro para listagem



Aspectos de autorregulação, alguns princípios dos manuais de operações



EMPRESAS



EMPRESAS EMISSORAS

Empresas locais com receita anual entre R\$ 10M e R\$ 300M, operacionais há pelo menos 12 meses, auditadas por auditor independente credenciado na CVM*, e que contratem um consultor de listagem e um escriturador

*Exceto se o início da captação da Oferta Pública ocorrer até 06/12/22. Neste caso a empresa requerente deverá assumir o compromisso de auditar as demonstrações financeiras em até 12 meses após a listagem.

Ingresso mediante cumprimento de requisitos de listagem e aprovação de Comitê BEE4



CONSULTOR DE LISTAGEM

Especializados em finanças corporativas

Ingresso mediante cumprimento de requisitos de credenciamento e aprovação de Comitê BEE4



ESCRITURADOR DE ATIVOS

Instituições autorizadas pela CVM e credenciadas na BEE4

Ingresso mediante cumprimento de requisitos de acesso e aprovação de Comitê BEE4

DEPTO DE AUTORREGULAÇÃO BEE4



TOKENIZADORA BEE4



INVESTIDORES



INTERMEDIÁRIOS (Corretoras + Plataformas de investimento)

Autorizadas pela CVM e credenciadas na BEE4 para dar acesso ao ambiente de negociação.

No soft launch, a beegin tem autorização para atuar como intermediário

A partir da segunda empresa listada, mais intermediários poderão ingressar no ecossistema.

Ingresso mediante cumprimento de requisitos de acesso e aprovação de Comitê BEE4

INVESTIDORES INSTITUCIONAIS

fundos de investimento e alocadores



Alocadores de recursos profissionais, sejam gestores de fundos de *public equities* ou gestores de patrimônio de grandes famílias.

INVESTIDORES NO GERAL

varejo (PF)



Qualquer investidor interessado em negociar participações de empresas emergentes brasileiras

Ingresso mediante cadastro no intermediário



VANTAGENS DE LISTAR

MAIS ACESSO A CAPITAL

Além da rodada de captação na oferta pública inicial, uma vez listada (registrada), o processo para realizar novas emissões em mercado é muito mais fácil

MAIOR VISIBILIDADE

para a empresa, atraindo, mais interessados, mais investidores, mais negócios, mais crescimento

MAIS LIQUIDEZ

para acionistas, proporcionando a opção de venda ou aumento de posições, de forma simples e descomplicada, operando em um mercado organizado

ACESSO IRRESTRITO

para tornar investidores aqueles que conhecem e acreditam na empresa, engajando enquanto sócios vários clientes, fornecedores, funcionários e entusiastas do modelo



O QUE A BEE4 TRAZ DE DIFERENTE?

CUSTOS ACESSÍVEIS

viabilizando o acesso para empresas emergentes

MENOS BUROCRACIA

e mais agilidade no processo de listagem (escopo informativo e simplificado e menos pré-requisitos na comparação com bolsas tradicionais)

CONSULTORIA ESPECIALIZADA

apoando a preparação das empresas para o pedido de registro

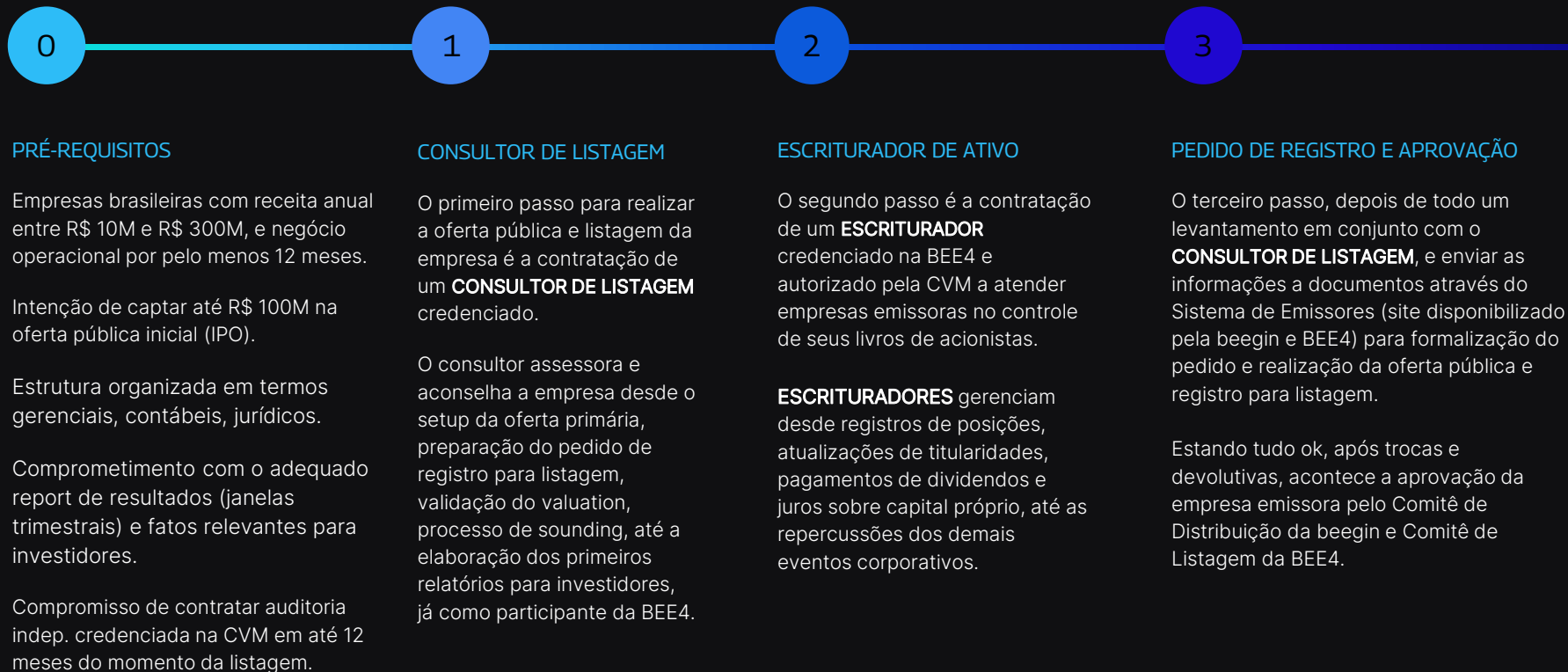
MAIS CREDIBILIDADE

A aprovação enquanto participante da BEE4 confirma a adoção de melhores níveis de governança e transparência, com segurança da regulação CVM



COMO FUNCIONA O PROCESSO DE LISTAGEM DAS EMPRESAS?

MODELO BEE4: rodada de captação, listagem e negociação no secundário





COMO FUNCIONA O PROCESSO DE LISTAGEM DAS EMPRESAS?

MODELO BEE4: rodada de captação, listagem e negociação no secundário

4

OFERTA PÚBLICA

Depois de aprovada a empresa, começa o setup da oferta, no qual os termos da rodada são tratados no jurídico para construção dos documentos e todo um alinhamento da abordagem de marketing é feito.

A oferta pública é então lançada na Beegin, uma rodada de captação que pode se estender por algumas semanas, a depender da demanda por parte dos investidores.

5

LISTAGEM

Após pelo menos 5 dias da conclusão da oferta, com a confirmação das posições e titularidades dos investidores participantes da rodada, os ativos são tokenizados e escriturados.

Os investidores da empresa emissora são automaticamente cadastrados na BEE4 e passam a enxergar as posições adquiridas tokenizadas em suas *wallets*.

Acontece então a abertura de capital da empresa na BEE4, dando início à negociação de seus tokens

6

PREGÃO

No início, as janelas de negociação acontecem 1x por semana, às quartas de 12h às 20h, para concentrar o volume de operações.

A cotação das empresas nos leilões tem limites de preço inferiores e superiores, respeitando um mecanismo de amortecimento de volatilidade. Assim, os tokens não ficam sujeitos à quedas ou altas abruptas, sim possíveis oscilações refletindo as tendências de mercado.

Para colocar ordens de compra, os investidores precisam depositar antecipadamente 10% do valor dos ativos. O saldo deve ser aportado até D+1 do pregão, 13h. Apenas após liquidação de 100% da operação que acontece a troca de titularidade.

7

LIQUIDEZ

Participar do mercado secundário é uma jornada para a empresa, e liquidez se constrói no tempo.

A BEE4 trabalha em um conjunto de medidas para fomentar a liquidez, ações que podem ser desempenhadas em conjunto com os investidores líderes das ofertas.

Além disso, um conjunto de ações pode ser desempenhado pela própria companhia, seguindo uma cartilha sugerida pela BEE4.

APROVAÇÃO DA LICENÇA

A BEE4 quer ser a “divisão de acesso” à B3. E já tem o aval da CVM

Após receber aprovação da CVM, a BEE4 se prepara para ser lançada em março de 2022 e ser um ambiente de negociações de ações de empresas que querem chegar à elite do mercado de capitais

André Italo Rocha · 06/10/2021 · 07:50 · Leia em 8 min

19 BEE4 ▲ 0.14 \$118.48 ▼ 622

PRÉ LANÇAMENTO

InfoMoney

Criptoações

BEE4: mercado de ações tokenizadas começa a operar e terá 1º pregão dia 28

Empresa irá oferecer isenção de taxa por dois meses para estimular investidores a conhecer esse novo mercado

Rodrigo Tolotti

23 set 2022 16h56 - Atualizado 2 meses atrás

ESTADÃO Opinião · Política · Economia & Negócios · Brasil · Internacional · Esportes · Cultura · Últimas · Assine

Como montar uma boa carteira Guia para investir na Bolsa Os segredos de Buffett

MERCADO

BEE4: Investidor ganha nova classe de ativos com plataforma de tokens

A CEO Patrícia Stille fala sobre a estreia da plataforma que quer unir investidores e empresas emergentes

LUÍZA LANZA luiza.lanza@estadao.com

13/09/2022, 15:13



BEE4 é o projeto da vida de Patrícia Stille, CEO da nova plataforma do mercado de acesso. (Foto: Sérgio Zanchi/Divulgação)

O QUE ESTE CONTEÚDO FEZ POR VOCÊ?

Investi



LANÇAMENTO

ESTADÃO #EINVESTIDOR Opinião • Política • Economia & Negócios • Brasil • Internacional • Esportes • Cultura • Últimas • Ass

e | investidor ASSINE NOSSA REV

Como montar uma boa carteira Guia para investir na Bolsa Os segredos de Buffett

BEE4: saiba como foi o primeiro pregão da bolsa de ativos tokenizados

O E-Investidor conversou com a CEO Patrícia Stille para conhecer os novos passos do mercado secundário

LUÍZA LANZA
luiza.lanza@estadao.com

29/09/2022, 10:03



Estreia oficial da BEE4 aconteceu nesta quarta-feira (29) com a inauguração da Engovinda. (Foto: Andréia Naomi Nariwala)

ESTADÃO Economia & Negócios broadcast

BEE4, “Bolsa das PMEs”, faz seu 1º pregão e pode ganhar mais empresas este ano

Altamiro Silva Junior
30 de setembro de 2022 | 10h00



DESTAQUES EM ECONOMIA

-  'Novo pré-sal' val turbinar plano de investimentos da Petrobras até 2027
-  Argentina cria o 'dólar Coldplay' e o 'dólar Qatar' para tentar amenizar crise no câmbio
-  Carro elétrico não é o futuro na China: é o presente

BEE4

2022

É o número de empresas Médias que faturam entre R\$10 e R\$300 milhões

MISSA VITAL

Desse volume, o mercado de ações na bolsa é responsável por cerca de 70% das futuras grandes empresas nacionais

LANÇAMENTO EM 2022



AGENOR SILVA

agenor.silva@bee4.com.br

emissores@bee4.com.br

www.bee4.com.br

