

G2

**DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS 3T23**



RESUMO DO PORTFÓLIO



31% do NAV



CERC^Q Digibee blu
Quero EDUCAÇÃO 2TM Rain
stripe

INVESTIMENTOS
DIRETOS

67% do NAV



THE CRAFTORY Seed™ DYPER HIPPEAS
NotCo Freddie's Flowers TOMBOYX allplants
MOSS edgard Cooper who gives a crap dropps needed.* Poly materia
mylabe

COMPANHIAS DISRUPTIVAS
DE CONSUMO

10% do NAV



EXPANDING CAPITAL OPENGOV TALA stripe
Zendrive roofstock FBN
+ outros TURO

VENTURE CAPITAL NO VALE
DO SILÍCIO

Nota: 1. Os números apresentados são baseados nas DFs do 3T23 e, além dos investimentos apresentados acima, há caixa & outros representando -8% do NAV

G2D EM NÚMEROS

G2DI
B3 LISTED

BRL 834,5 M
NAV no 3T23

BRL 7,25
NAV por ação

+ 27 %
Crescimento NAV desde
o IPO

6
Eventos de Liquidez
desde o IPO

+40 investimentos no portfólio atual



A G2D É UM VEÍCULO DE INVESTIMENTO PARA COMPANHIAS DE TECNOLOGIA EM ESTÁGIO PRÉ-IPO

G2D



Focamos em empresas disruptivas, de alto crescimento em estágio pré-IPO no Brasil, EUA e Europa

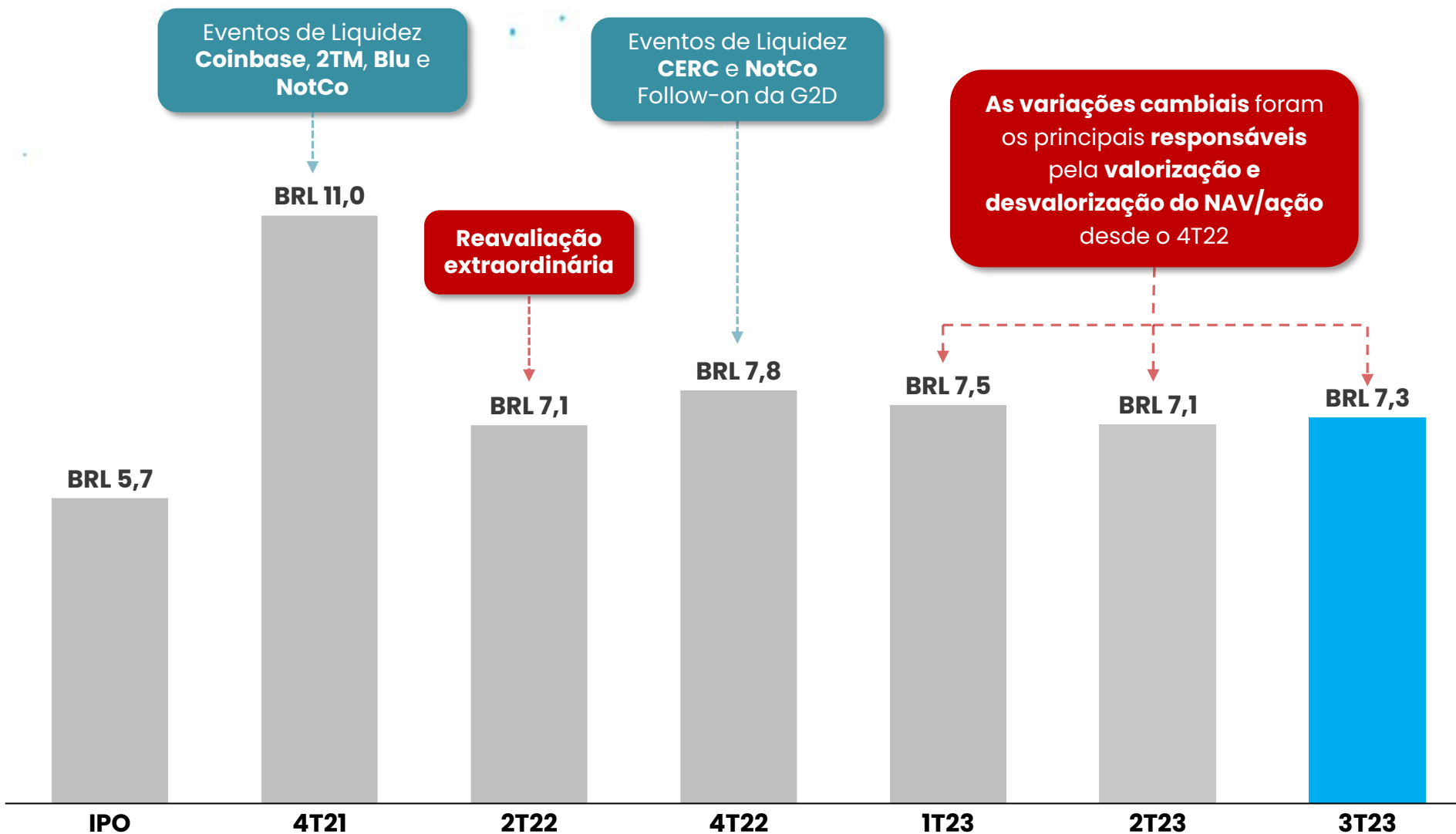


Investimos em empresas late-stage, com tecnologia robusta e que busquem mercados grandes



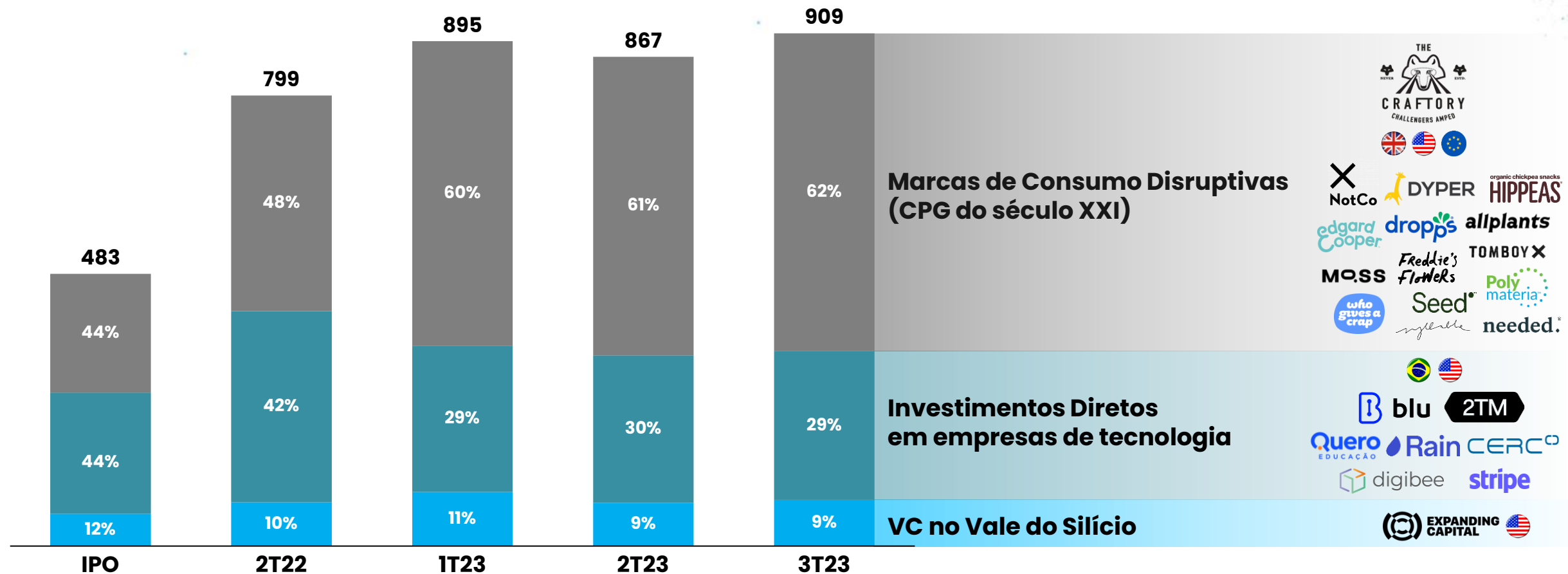
Investimos em tendências de crescimento seculares, tais como ruptura tecnológica, consumidores da nova era e sustentabilidade

EVOLUÇÃO DO PREÇO DO NAV POR AÇÃO DA G2D



EVOLUÇÃO DA COMPOSIÇÃO DO PORTFÓLIO

Total dos Investimentos da G2D
segmentado por estratégia
(R\$ milhões)



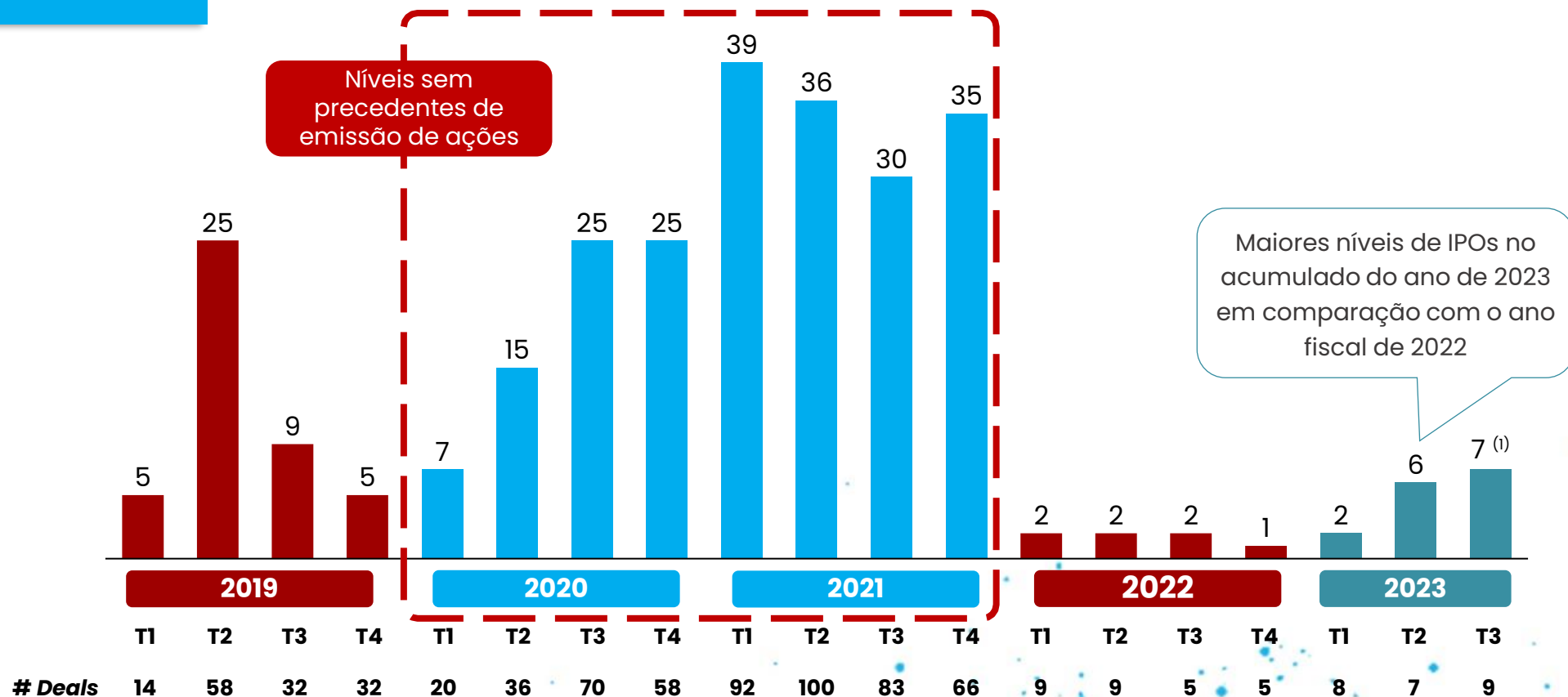
Nota: 1. Os números apresentados são baseados nas DFs do 3T23 e não consideram o caixa e passivos



VENTURE CAPITAL: OVERVIEW DO MERCADO

O MERCADO GLOBAL DE IPOs FOI BREVEMENTE RETOMADO NO FINAL DO 2T23, MAS O DESEMPENHO ERRÁTICO DAS AÇÕES E A VOLATILIDADE ESTÃO IMPEDINDO NOVAS EMISSÕES

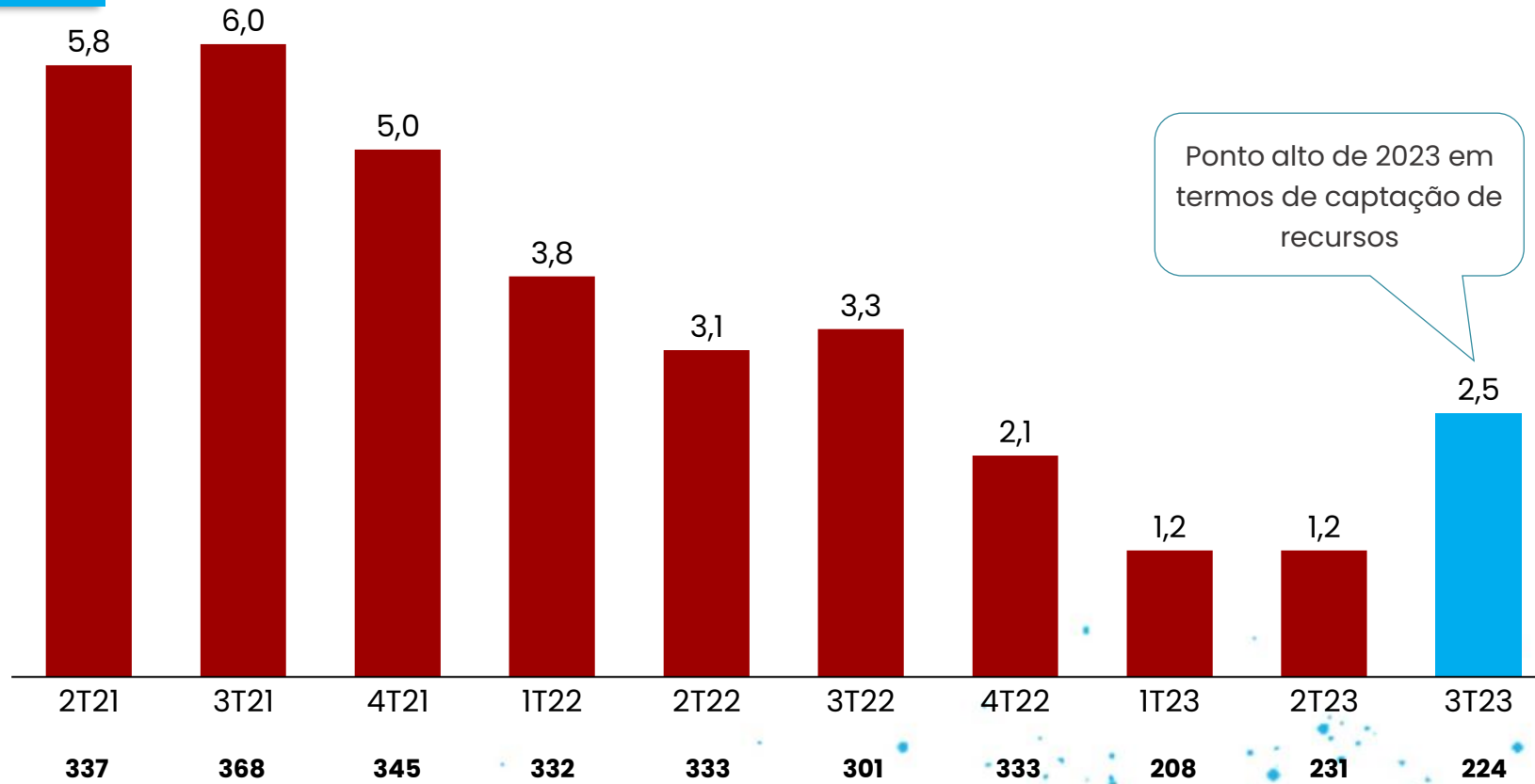
Volume global de IPOs por trimestre (US\$ bilhões)



Fonte: Citi Brazil The Update - Registros das empresas, Dealogic. Exclui emissões domiciliadas na China. Notas: (1) Inclui USD 4,7 bilhões de volume esperado do IPO da Arm, USD 594 milhões de volume esperado do IPO da Instacart, USD 500 milhões de volume esperado do IPO da Klaviyo, USD 150 milhões de volume esperado do IPO da VNG

O CAPITAL PRIVADO LEVANTADO NA AMÉRICA LATINA MELHOROU UM POUCO, MAS CONTINUA BAIXO FRENTE ÀS REFERÊNCIAS HISTÓRICAS; AS FUSÕES E AQUISIÇÕES DIMINUÍRAM

Volume total de captação de recursos na América Latina (US\$ bilhões)



de rodadas de financiamento
224
(YoY - 25%)

Volume de investimento
2,5B
(YoY - 26%)

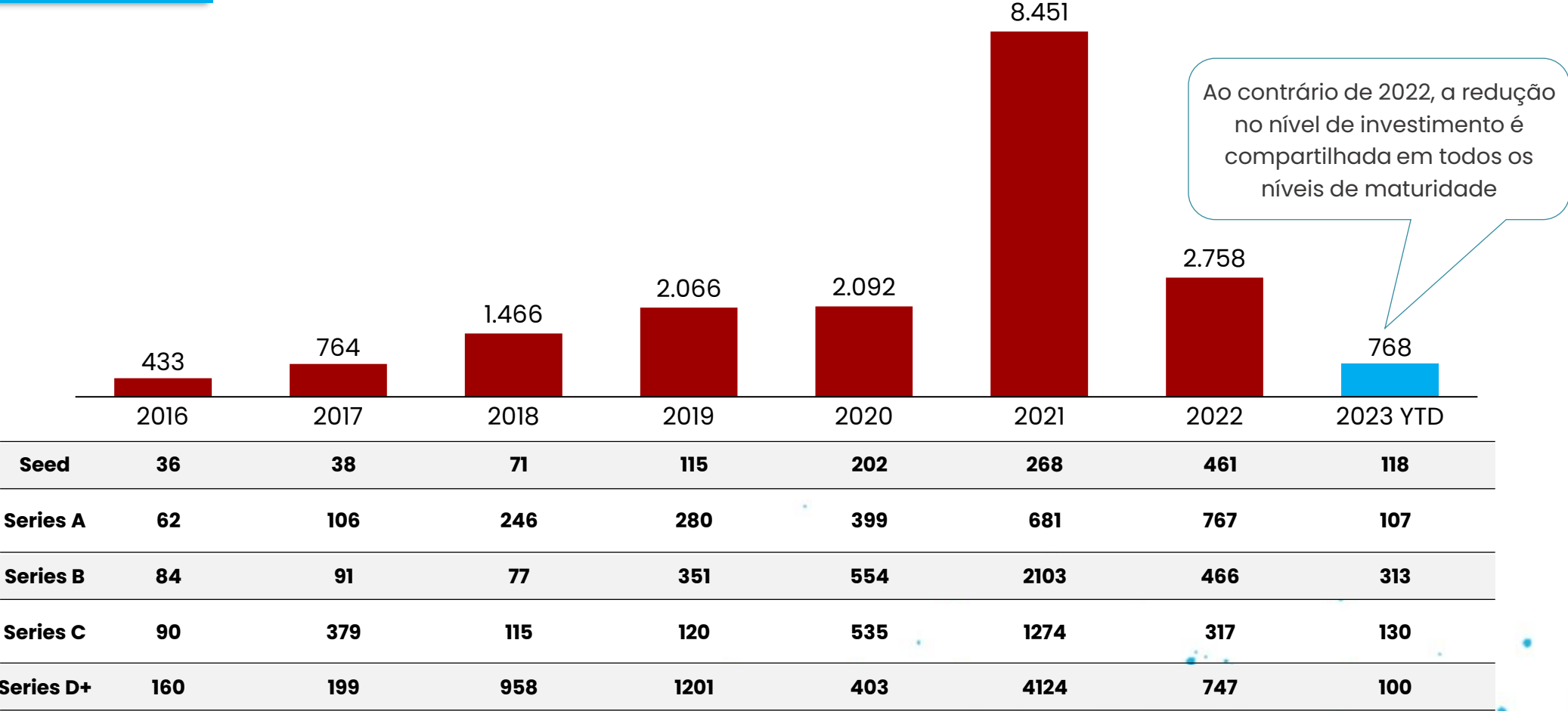
Tamanho médio da rodada
12,8M
(YoY - 9%)

de fusões e aquisições
48
(YoY - 40%)

Número de rodadas de financiamento

DA MESMA FORMA, OS AUMENTOS DE CAPITAL PRIVADO NO BRASIL PERMANECEM MODERADOS EM TODOS OS NÍVEIS DE MATURIDADES DAS EMPRESAS

Evolução do Venture Capital no Brasil ⁽¹⁾
(US\$ milhões)



Ao contrário de 2022, a redução no nível de investimento é compartilhada em todos os níveis de maturidade

PORTFÓLIO



NOVO INVESTIMENTO DA THE CRAFTORY | **NEEDED**

A **Needed** anunciou em novembro uma **rodada** de financiamento de **US\$14M** liderada pela **The Craftory**

needed.



A Needed é uma **empresa de educação e nutrição para gestantes** que apoia a nutrição ideal antes, durante e depois da gravidez



Desde o lançamento em 2021, a Needed **expandiu rapidamente sua oferta de produtos** para se tornar o mais completo programa de nutrição perinatal do mercado – **lançou produtos** direcionados para a **qualidade do óvulo** e do **esperma, lactação, estresse, sono e hidratação**

A plataforma **possui 6 planos de entrega mensal** (que inclui uma consulta nutricional) projetados para diferentes necessidades. Atualmente a companhia conta com **mais de 20 produtos disponíveis** para venda

Cap Table:



Crescent Ridge



PETERSON PARTNERS

NOVO INVESTIMENTO DA THE CRAFTORY | **NEEDED**

needed.



A rodada acelerará as ofertas de produtos e conteúdo educacional da Needed e seus esforços de pesquisa clínica com o lançamento do Needed Labs



Jamie Swango
Sócia – The Craftory

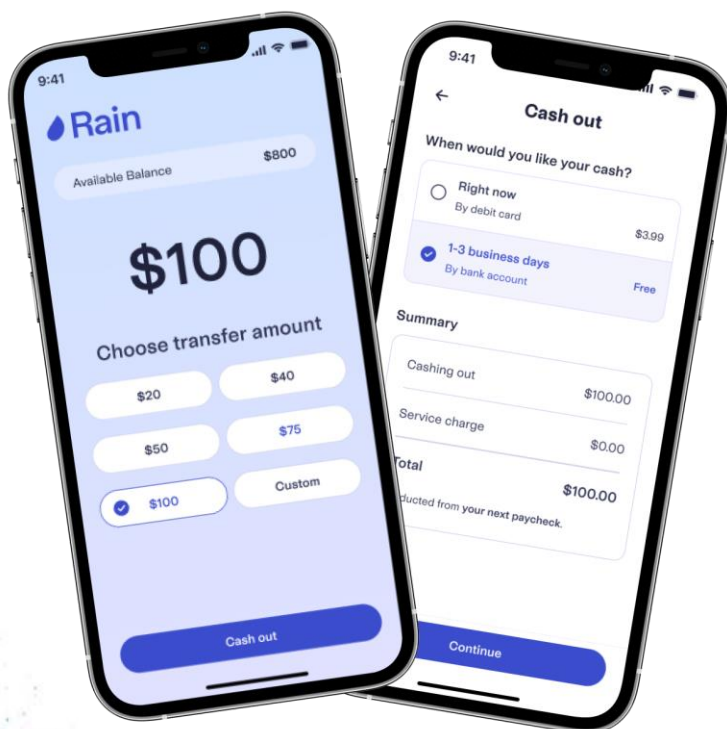
“

Este é o nosso primeiro passo na área de Saúde da Mulher, uma categoria que merece mais investimentos. A Needed está em uma posição única para desafiar o status quo fracassado e melhorar os resultados de saúde para as mulheres e suas famílias. Estamos incrivelmente impressionados com os produtos da Needed, com a escala e a diversidade de suas parcerias com profissionais, com sua abordagem rigorosa e com respaldo científico, e com Julie e Ryan – fortes fundadoras em uma categoria projetada para atender às necessidades das mulheres. A Needed se destaca como um marcador de qualidade, eficácia e confiança em uma categoria que precisa fazer mais e melhor.

NOVO INVESTIMENTO | RAIN



Em setembro de 2023, realizamos um **aporte na Rain**, HR Tech⁽¹⁾ americana que antecipa salários para funcionários



1

Benefício voluntário e gratuito de bem-estar financeiro que as empresas americanas podem oferecer a seus funcionários

2

Com uma **taxa fixa inferior a US\$ 4,00** e através do aplicativo, os trabalhadores podem **antecipar parte do seu salário** evitando gastos com cheque especial e empréstimos com juros elevados

3

Não há risco de crédito: a plataforma da Rain é integrada à plataforma do empregador, que recebe o pagamento diretamente do sistema de folha de pagamento da empresa

4

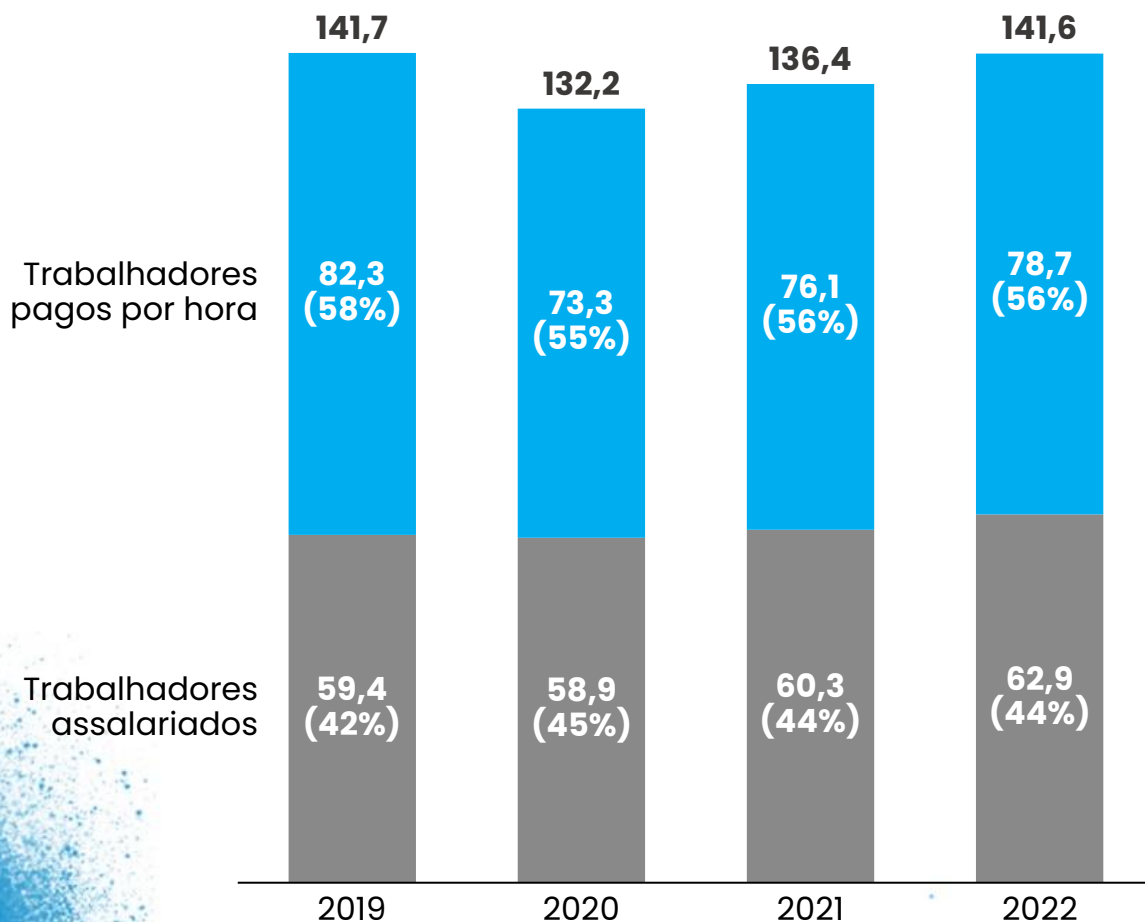
Empresas que possuem **parceria** com a Rain:



Grande parte dos **americanos são pagos semanalmente** pelos seus serviços e **gastam 3x suas economias com taxas** enquanto esperam pelo próximo salário

Mais da metade dos trabalhadores nos EUA são pagos por hora

milhões de trabalhadores com 16 anos ou mais



56%

dos americanos não possuem **US\$1.000** para cobrir **despesas de emergência**

33%

dos americanos com +18 anos **têm menos de US\$100** na poupança

\$225B

foram os **gastos** das **famílias vulneráveis** em **taxas** com serviços financeiros diários somente em 2020

O turnover no mercado de trabalho americano é muito grande e empregadores têm custos elevados com recrutamento e formação

US\$100B

Montante gasto pelos empregadores com **despesas de recrutamento e treinamento** entre 2021 e 2022

63%

É a porcentagem de empregados horistas que mudam de emprego **principalmente por questões financeiras**

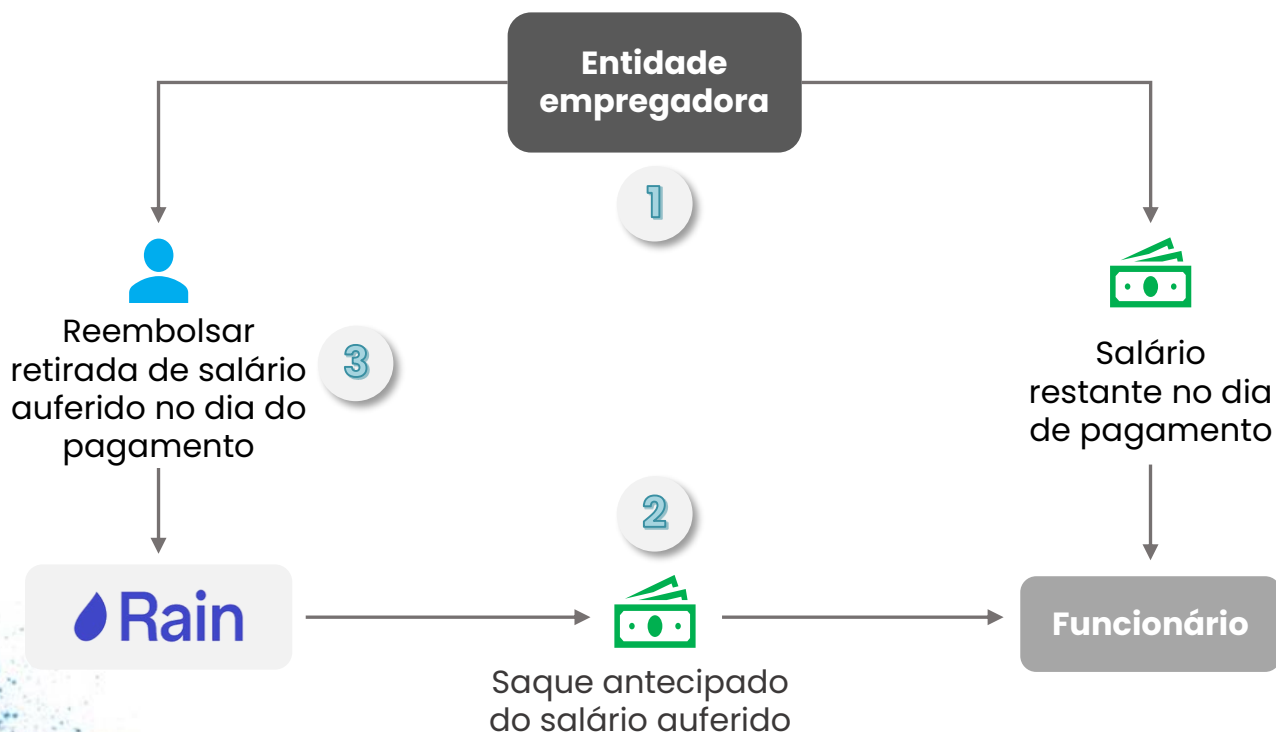
31%

Do total de **custos** do empregador com remuneração para os funcionários estão **em benefícios**



Benefícios de bem-estar financeiro, como o “*Earned Wage Access (EWA)*”⁽¹⁾, **podem ser uma ferramenta poderosa** para **reduzir problemas de rotatividade nas empresas**

O mercado total endereçável deste segmento gira em torno de **US\$19,7B**. Trata-se de um setor pouco penetrado: **apenas 20% dos trabalhadores americanos conhecem o EWA**



1 A Rain realiza **parcerias EWA diretamente com os empregadores** para oferecer a seus funcionários acesso a salários recebidos. Ao se **integrar com a entidade empregadora**, a Rain **captura as horas trabalhadas e os salários recebidos** pelos funcionários **em tempo real**

2 Com o aplicativo, os funcionários acessam uma parte de seus salários brutos e **(i)** podem acessá-los instantaneamente por uma pequena taxa; ou **(ii)** podem acessá-los gratuitamente com um período de espera de 1 a 3 dias úteis – **mais de 90% dos funcionários optam por receber instantaneamente e pagam taxas**

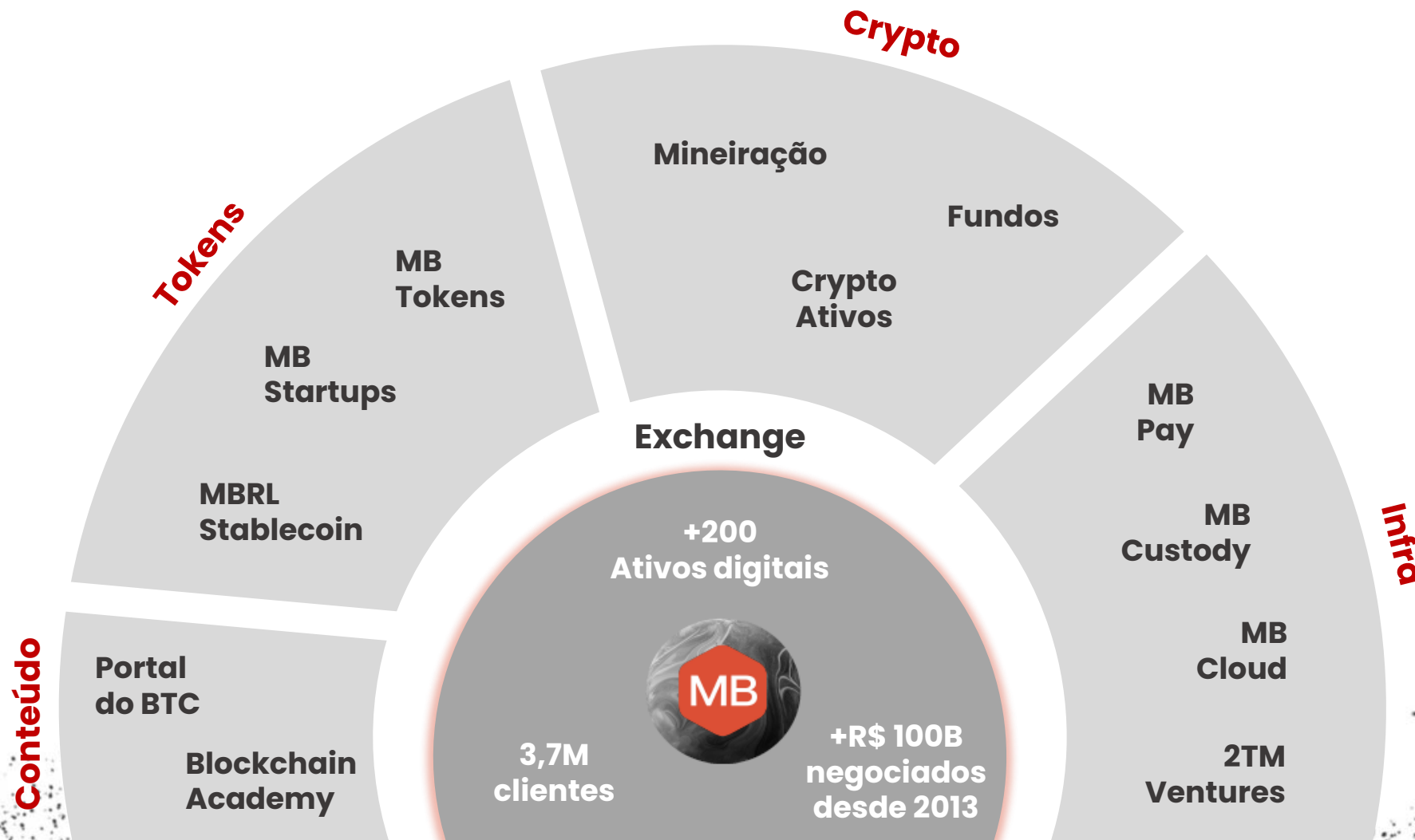
3 Após o término do período de pagamento, **um arquivo de ajuste é entregue ao empregador** para ser processado. Assim, o **empregador paga a Rain de volta** por meio de um processo simples e direto, **deduzindo o valor da próxima folha de pagamento do funcionário**

MB & 2TM | UPDATES

2TM

MB

O **Grupo 2TM** (holding controladora do **Mercado Bitcoin**) atua como porta de entrada para a **criptoeconomia** que mediante a tecnologia blockchain, garante eficiência e segurança nas operações de captação, investimento e na infraestrutura nos mercados financeiros



O **consórcio liderado pelo MB** com Mastercard, **CERC**, Sinqia e Genial Investimentos foi admitido no projeto do **Real Digital**, o projeto CBDC brasileiro chamado **DREX**



BC aprova participação de Mercado Bitcoin, Mastercard e Genial no piloto do Real Digital



Brazil announces pilot for digital currency seeking to leverage financial services



BC reabilita consórcio do Mercado Bitcoin no piloto do real digital

DREX transformará a indústria brasileira de transações financeiras e o **universo de Crypto se beneficiará** desta nova fase

O **real digital** irá utilizar uma **rede blockchain para realizar transações**. Com isso, o Drex vai **utilizar a mesma tecnologia** que tornou possível a existência das **criptomoedas**

O Mercado Bitcoin recebeu **autorização** do Banco Central para se tornar uma **Instituição de Pagamentos (IP)**. Com a aprovação para se tornar IP, a empresa lançou a fintech **MB Pay**

InfoMoney

Mercado Bitcoin adquire licença de instituição de pagamentos do BC

CoinDesk

Mercado Bitcoin, Brazil's Largest Crypto Exchange, Receives License as a Payment Institution

Possibilita que a companhia **siga os planos de expansão** para proporcionar uma experiência ainda mais completa para os clientes

Passa a oferecer uma gama diversificada de **serviços financeiros**, incluindo **pagamentos eletrônicos** e **transferências de dinheiro**

Reduz a dependência de processadores de pagamentos terceirizados. Também se torna um excelente **selo de conformidade** com todas as regras e regulamentos do Banco Central

Aumento do portfólio de parceiros B2B: parcerias com **EQI**, **Magalu**, **Guide** e outros players de Crypto no Brasil. Expansão estratégica através do **MB Portugal**



Magalu fecha parceria com MB e passa a vender criptomoedas a partir de R\$ 1

Clientes da Magalu poderão comprar e vender Ethereum, Bitcoin e USDC e terão tutoriais em vídeo para facilitar iniciação nesse mercado

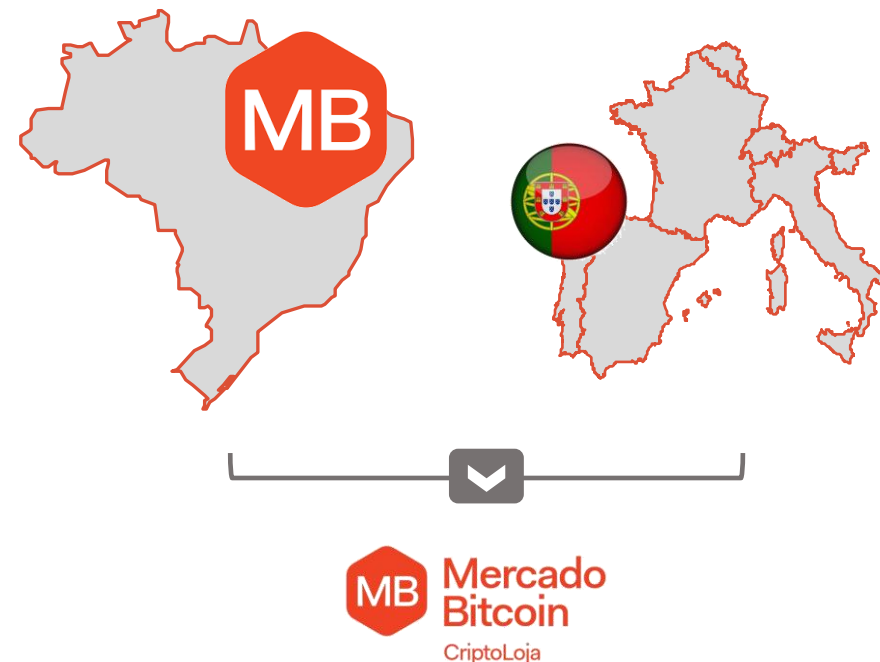


Mercado Bitcoin fecha parceria inédita com EQI que tem mais de R\$ 15 bilhões sob custódia



Guide entra nos criptoativos em parceria com MB

Plataforma começará a negociar bitcoin e ether a partir do próximo dia 25 de junho



OBSERVADOR

De Criptoloja a Mercado Bitcoin Portugal: uma reestruturação da exchange portuguesa da holding 2TM

Criptoloja, a primeira Fintech Portuguesa de compra e venda de criptomoedas registada no Banco de Portugal, vai mudar de nome. Simplificar, expandir e fortalecer são os objetivos.

NOVIDADES DO PORTFÓLIO

A **Joe Coffee**, rede de cafeterias, trocou o leite de amêndoas pelo **NotMilk Barista**, leite plant-based ultracremoso da **NotCo**



stripe

X (ex-Twitter) escolheu a **Stripe** como **infraestrutura de pagamentos** dentro da nova política de remuneração para criadores de conteúdo

A **Turo** se tornou a **primeira empresa** de compartilhamento de carros com **certificação de carbono neutro** no mundo



CERC^{CO}

A CERC, em parceria com a **fintech Adiante**, registrou em agosto mais de **6 mil duplicatas escriturais**, totalizando **R\$ 11 milhões**

NOVIDADES DO PORTFÓLIO

A **Turo**, maior plataforma de car sharing do mundo, **fez parceria** para oferecer mais de **350 mil carros** no aplicativo da **agência de viagens Hopper**



A **NotCo** anunciou uma **parceria com a Mars** (dona de marcas como m&m's, Skittles e Snickers, Pedigree, Whiskas e Eukanuba)

A Digibee foi escolhida pelo **The Software Report** como uma das **100 melhores empresas de software** de 2023



Mercado Bitcoin está lançando sua plataforma de produtos institucionais, o **MB Prime Services**

NEWSFLOW DA G2D

Stripe is Welcomed to the Crypto Industry as they Make a Groundbreaking Partnership with MetaMask for a new Payment System

mParticle Launches ComposeID, Identity Resolution Directly Connected to Cloud Data Warehouse Ecosystem

DYPER To Launch The Ultimate Credit Card For Caregivers

Revolutionary New DYPER Card™ Will Offer Free Diapers Or Unlimited Cash Back For Children's Investment Accounts

Roofstock OnChain Sells Fourth Property as an NFT

NotCo Releases Dino Nuggets

Entrevista – Fernando Fontes/CEO da CERC: “Registro de duplicata eletrônica vai alavancar crescimento das fintechs de crédito para PMEs”

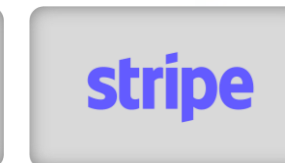
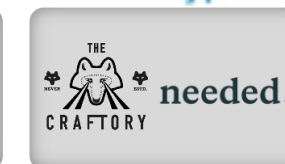
NotCo 2.0: NotSnack Protein Bars Mark Company's Venture Into New Product Category

Farmers Business Network Accelerates Work With ADM To Expand Regenerative Agriculture

MOVIMENTAÇÕES DO PORTFÓLIO DESDE IPO



Remarcação para baixo do portfólio para refletir momento de mercado



2021

2022

2023 - YTD



SUSTENTABILIDADE

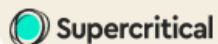
EXEMPLOS DE IMPACTOS CAUSADOS PELAS NOSSAS OPERAÇÕES DE CPG



Certified
(B)
Corporation



A Craftory tem o compromisso de ser CO2 zero até 2030



A Craftory é carbono negativa desde sua criação com

MOSS

A Craftory possui certificação de plástico negativo



54% das 1.580 pessoas que compõem o portfólio da Craftory são mulheres

allplants

14.700 toneladas de CO2 economizadas desde o início

dropps

Evitou a utilização de mais de 3 milhões de garrafas plásticas até 2021



DYPER

Mais de 5mil toneladas de fraldas foram compostadas desde a criação da empresa

edgard Cooper

Ajudou mais de 176 mil cães e gatos necessitados ao redor do mundo

Freddie's Flowers

Promove a inclusão por meio de uma parceria com a Women Win desde 2022

HIPPEAS

Mais de 73 mil kg de alimentos doados desde 2019 para a Feeding America



NotCo

O NotMilk usa 92% menos água do que o produto normal regular

Poly materia

Lançado em 2022 o primeiro plástico compostável e reciclável do mundo

Seed'

Ajudou a melhorar a saúde intestinal de mais de 200 mil pessoas

TOMBOY X

Todos os trajes de banho feitos com 80% de água reciclada e 45% de energia solar

who gives a crap

Mais de AUD 11,2 milhões doados desde o início

G20 EM NÚMEROS



NAV DETALHADO

Em milhões BRL

| <i>Em BRL milhões</i> | 3T23 | 2T23 | Δ |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Investimentos | 909,0 | 867,4 | 41,6 |
| The Craftory | 562,6 | 529,2 | 33,4 |
| Expanding Capital | 83,2 | 76,8 | 6,4 |
| Blu | 100,0 | 100,0 | (0,0) |
| Quero Educação | 27,8 | 26,8 | 1,0 |
| Digibee | 14,2 | 13,7 | 0,5 |
| Stripe | 10,4 | 10,0 | 0,4 |
| Sim;paul | – | – | – |
| Rain Technologies | 5,0 | – | 5,0 |
| Inova FIP | 105,8 | 111,0 | (5,2) |
| CERC | 43,7 | 48,9 | (5,1) |
| 2TM | 61,4 | 61,4 | 0,0 |
| Outros¹ | 0,7 | 0,7 | (0,0) |
| Outros Ativos e Passivos | (74,5) | (48,7) | (25,7) |
| Caixa | 20,6 | 53,1 | (32,4) |
| Empréstimos | 90,2 | 96,6 | (6,3) |
| Contas a Pagar | 4,8 | 5,2 | (0,4) |
| Patrimônio Líquido (NAV) | 834,5 | 818,7 | 15,9 |

MOVIMENTAÇÕES DO PORTFÓLIO

Em milhões BRL

| Companhia | FMV 2T23 | Investimentos / (Vendas) (A) | Reavaliação FMV (B) | Impacto de Câmbio (C) | FMV 3T23 (2T23 + A + B + C) |
|------------------------|--------------|---------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| The Craftory | 529,2 | 12,4 | – | 21,0 | 562,6 |
| Expanding Capital | 76,8 | – | 3,4 | 3,0 | 83,2 |
| Blu | 100,0 | – | – | – | 100,0 |
| Quero Educação | 26,8 | – | – | 1,0 | 27,8 |
| CERC | 48,9 | – | (5,1) | – | 43,7 |
| 2TM | 61,4 | – | – | – | 61,4 |
| Digibee | 13,7 | – | – | 0,5 | 14,2 |
| Stripe | 10,0 | – | – | 0,4 | 10,4 |
| Sim;paul | – | – | – | – | – |
| Rain Technologies | – | 4,9 | – | 0,1 | 5,0 |
| Outros¹ | 0,7 | – | – | – | 0,7 |
| Total Portfólio | 867,4 | 17,0 | (1,7) | 26,1 | 909,0 |

BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhões BRL

| Ativos | 3T23 | 2T23 | 3T22 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ativo Circulante | 20,6 | 53,1 | 53,0 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 20,1 | 4,4 | 53,0 |
| Aplicações Financeiras | - | 48,2 | - |
| Outros | 0,5 | 0,5 | 22,0 |
| Ativo Não-Circulante | 909,0 | 867,4 | 824,7 |
| Portfólio de Investimentos | 909,0 | 867,4 | 824,7 |
| Total de Ativos | 929,6 | 920,5 | 877,7 |

| Passivo e Patrimônio Líquido | 3T23 | 2T23 | 3T22 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Passivo | 95,1 | 101,8 | 113,7 |
| Contas a Pagar | 1,6 | 2,1 | 1,5 |
| Taxa de Administração | 3,2 | 3,1 | 2,9 |
| Taxa de Performance | - | - | - |
| Empréstimos e Financiamentos | 90,2 | 96,6 | 109,3 |
| Patrimônio Líquido | 834,5 | 818,7 | 764,0 |
| Capital Social | 343,8 | 343,8 | 343,8 |
| Gastos com emissão de ações | (5,2) | (4,4) | - |
| Ágio na emissão de ações | 329,0 | 329,0 | 259,0 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | (68,0) | (99,6) | (5,2) |
| Lucros Acumulados | 235,1 | 250,8 | 166,5 |
| Passivo e Patrimônio Líquido | 929,6 | 920,5 | 877,7 |

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS

Em milhões BRL

| Demonstração de Resultados | 3T23 | 3T22 |
|--|---------------|--------------|
| Receitas | | |
| Ganhos/Perdas não realizados | (9,8) | (2,0) |
| Ganhos/Perdas realizados líquidos | - | - |
| Total de Receitas | (9,8) | (2,0) |
| Despesas | | |
| Gerais e Administrativas | (0,8) | (0,6) |
| Taxas de Administração | (3,1) | (3,0) |
| Taxas de Performance | - | - |
| Total Despesas | (4,0) | (3,6) |
| Receitas Financeiras | 0,7 | - |
| Despesas Financeiras | (2,6) | (1,2) |
| Outros | (0,0) | (0,0) |
| Resultado Financeiro | (2,0) | (1,2) |
| Lucro Líquido antes de Impostos | (15,7) | (6,8) |
| Impostos de Renda | - | - |
| Lucro Líquido (Prejuízo) | (15,7) | (6,8) |

FLUXO DE CAIXA

Em milhões BRL

| Fluxo de Caixa | 1T23 | 2T23 | 3T23 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | |
| Lucro (prejuízo) do período | (6,6) | 2,4 | (15,7) |
| Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais | | | |
| (Ganhos) perdas não realizados | 2,4 | (7,4) | 9,8 |
| Juros provisionados - investimentos financeiros | (0,6) | (0,2) | - |
| Juros provisionados - empréstimos e financiamentos | 0,8 | 0,9 | 2,4 |
| Lucro (prejuízo) líquido do período ajustado | (4,0) | (4,3) | (3,5) |
| Variação nos saldos de ativos/passivos | | | |
| Taxa de gestão | 0,6 | (0,0) | 0,0 |
| Contas a pagar | (0,9) | 0,5 | (0,6) |
| Aquisição de investimentos - Stripe | (10,8) | - | - |
| Aquisição de investimentos - The Craftory | - | (14,2) | (12,4) |
| Aquisição de investimentos - Simpaul | - | (0,0) | - |
| Aquisição de investimento - Digibee | - | (4,1) | - |
| Aquisição de investimento - Rain Technologies | - | - | (4,9) |
| Retorno de Capital - Expanding Capital | - | 7,8 | - |
| Outros | (0,4) | (0,0) | - |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de operacionais | (15,5) | (14,4) | (21,4) |
| Fluxo de caixa de atividades de investimento | | | |
| Aquisição de investimentos financeiros | (72,0) | (49,5) | - |
| Venda de investimentos financeiros - principal | 33,8 | 37,1 | 48,8 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (38,2) | (12,4) | 48,8 |
| Fluxo de caixa de atividades de financiamento | | | |
| Amortização de empréstimos e financiamentos | - | (3,3) | (12,2) |
| Gasto com emissão de ações | (0,8) | - | - |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento | (0,8) | (3,3) | (12,2) |
| Efeito do câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa em moeda estrangeira | (1,2) | (0,1) | (0,4) |
| Aumento/Diminuição de caixa e equivalente de caixa | (55,7) | (30,1) | 14,8 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 91,3 | 35,9 | 4,4 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | 35,9 | 4,4 | 20,1 |