

Continuity Platform

Founder Brief

Visao, Modelo, Economia e Execucao

Confidencial

O Problema

Portugal tem 1,6 milhoes de empresas, 99,9% PME, 70-80% familiares. Apenas 15% tem a sucessao assegurada. 46% da proxima geracao esta fora da empresa. Entre 50% e 70% nao sobrevivem a transicao geracional. 186.707 empresas encerraram em 2024.

Para muitos fundadores, a empresa e a obra da vida — identidade, sustento, responsabilidade. As opcoes actuais (nao fazer nada, filhos, CEO profissional, vender a PE, broker, encerrar) sao todas insatisfatorias.

A produtividade portuguesa e 76% da media UE. A adocao de IA e ~58% da media europeia (11,5% vs 20%). Ha um gap estrutural que cria oportunidade.

O Modelo Completo

A Continuity Platform opera em quatro estagios:

Estagio	O Que	Duracao	Receita
1. Diagnosticar	3 scores proprietarios (13+12+13 dimensoes)	4-6 semanas	Pago
2. Preparar	Programa estruturado (financas, governacao, tecnologia)	4-8 meses	Pago
3. Transformar	Aquisicao (60-80%) + plano 100 dias + OS + IA	Continuo	Fees + carry
4. Decidir	Proprietario escolhe entre 6 opcoes	—	—

O flywheel: originacao → diagnostico → preparacao → conhecimento → selecao → aquisicao → transformacao → resultados → reputacao → mais originacao.

Entrada nas Empresas

Controlo de 60-80% com governacao definida. Canais: contabilistas, advogados, associacoes sectoriais. Critérios: receita 2-10M, EBITDA 300K-1,5M, margem 12-20%, 20-100 trabalhadores, 20+ anos, concentracao clientes <30%.

Plano de 100 dias: estabilizar (dias 1-30), quick wins (31-60), fundacoes (61-100).

Analises e Metodologia

Tres scores proprietarios: Continuity Score (13 dimensoes, 100 pontos), Transformation Potential Score (12 dimensoes), Investment Readiness Score (13 dimensoes). Quality of Earnings: add-backs documentados e defensaveis.

Sistema Operacional: 26 areas em 6 dominios. Servicos partilhados: finanças, IT, RH, procurement, dados — poupanças liquidas so a 5+ empresas.

Captacao

SPV por deal ou fundo estruturado. Management fee 1,5-2%. Comissao de transacao 1-3% (compensada). Carried interest 20% acima de 8% hurdle. Clawback obrigatorio.

Golden Visa como opcionalidade (nao fundacao). Investidores brasileiros: Lei 14.754/2023 (15%), IOF ~3,5%, CBE obrigatorio >=USD 1M.

Aquisicao e Transformacao

SIMULACAO HIPOTETICA — NAO CONSTITUI OFERTA OU PROMESSA.

Economia unitaria (caso base): Empresa com 4M receita, 480K EBITDA (12%), adquirida a 5,0x. Apos 5 anos: EBITDA 986K (17%), multiplo 5,5x, VE 5,4M. MOIC 3,1x, TIR ~25%.

Bear: MOIC 1,3x (~5% TIR). Flat: MOIC 1,4x (~7% TIR). Bull: MOIC 4,6x (~35% TIR).

Modelo Economico

Fonte	Quando
Consultoria (diagnosticos + programas)	Pre-aquisicao
Management fee 1,5-2%	Vida do fundo
Comissao transacao 1-3%	No fecho
Plataforma/SSC	Pos-aquisicao
Carried interest 20%	Na saida (acima hurdle)

Alinhamento com Investidores

Retorno preferencial 8% TIR (nao garantia). Carry 20% acima do hurdle. Catch-up 80/20. Clawback. Escrow. Key-person clause. Ratchet de desempenho. Co-investimento do GP.

Waterfall (caso base): LP recebe 4,64M, GP recebe 0,76M (sobre capital de 1,7M).

MVP e Execucao

Fase	Quando	Custo	Gate
0: Alinhamento	0-30 dias	Tempo	3 fundadores alinhados
1: Descoberta	31-90 dias	2-5K	Problema confirmado
2: Pilotos	Meses 3-6	10-20K	3+ diagnosticos pagos
3: 1.a Operacao	Meses 6-12	50-150K	1.a aquisicao fechada

Primeiros 90 dias: 30-50 entrevistas, testar canais, testar preco diagnostico ($\geq 30\%$ conversao), 5+ expressoes interesse investidores.

Kill criteria: <50 alvos viaveis, zero vendedores em 30+ conversas, sem capital apos 50 reunioes, sem valor na 1.a aquisicao em 12 meses.

Integridade

53 fontes, 62 elementos de evidencia, 43 factos verificados, zero dados inventados. Classificacoes: FACTO VERIFICADO, FACTO COM LIMITACOES, PROXY, HIPOTESE A VALIDAR, DECISAO PRELIMINAR.

Disclaimer

Este documento destina-se a discussao interna. Nao constitui oferta de valores mobiliarios, aconselhamento de investimento, parecer juridico ou recomendacao fiscal. Todos os exemplos financeiros sao simulacoes hipoteticas. Nenhum retorno e prometido ou garantido.