



TURNAROUND E REESTRUTURAÇÃO

Três fases. Uma só direção: gerar caixa, restaurar viabilidade e crescer com sustentabilidade.

TRIUNFAE

**Quando a crise aperta,
gestão deixa-se de ser escolha.
Torna-se urgência.**

Com método, experiência e foco em resultado, conduzimos empresas em situações críticas para caminhos de recuperação e crescimento sustentável.



JORNADA DA VIRADA: ETAPAS DO TURNAROUND

ATUAÇÃO TRIUNFAE

PERÍODO DE CONTENÇÃO

ANÁLISE

EMERGÊNCIA

PERÍODO DE RETOMADA

MUDANÇA ESTRATÉGICA

CRESCIMENTO E RENOVAÇÃO



A team of pit crew members in white uniforms are pushing a Formula 1 car on a track. The car is white and black, with the number 14 visible on the front. The crew members are wearing headsets and are focused on their task. The background shows a blurred track and other crew members.

1. DIAGNÓSTICO

TRIUNFAE

ETAPAS DO TURNAROUND

DIAGNÓSTICO CAUSAS DA CRISE

AMBIENTE EXTERNO
(INCONTROLÁVEL)

A crise não
começa com o
ambiente...

AMBIENTE INTERNO
(CONTROLÁVEL)

...começa com
a **omissão.**

GESTÃO



FATORES
POLÍTICOS



FATORES
ECONÔMICOS



FATORES
SOCIOCULTURAIS



FATORES
TECNOLÓGICOS



FATORES
AMBIENTAIS

A diferença entre sobreviver e colapsar está na capacidade da gestão de reagir rapidamente e com clareza.



DIAGNÓSTICO

OBJETIVOS:

Mapeamento e Viabilidade

- Proporcionar uma visão geral da empresa e diagnosticar os principais problemas e sua natureza
- Verificar se o negócio é recuperável e por quais meios
- Obter um entendimento preliminar da equipe de gestão

Finanças e Geração de Caixa

- Identificar a necessidade de financiamento
- Mapear os pontos-chave na geração de caixa

Soluções e Alternativas

- Identificar soluções e oportunidades, tratando causas e não apenas sintomas
- Avaliar se o caso é de recuperação judicial ou outras vias
- Ponderar alternativas estratégicas e seu valor para os stakeholders (VPL, riscos, publicidade, etc.)

Alinhamento e Estratégia

- Discutir e definir o plano de turnaround com a diretoria
- Alinhar expectativas quanto a entregáveis e resultados
- Elaborar materiais para posicionar a empresa com transparência e credibilidade

A group of skydivers in various poses against a dark background with a large number 2. The skydivers are in various poses, some with arms outstretched, some with legs bent, and some with hands held together. The background is a dark, muted green with a large, faint number 2. The text '2. ESTABILIZAÇÃO' is overlaid in white, sans-serif font.

2. ESTABILIZAÇÃO

TRIUNFAE

Até estabilizar, gerimos por caixa, não por resultado.

Nossos sócios e executivos, juntamente com a diretoria da empresa, elaboram um plano de ação, objetivando:

GESTÃO DE CAIXA E EFICIÊNCIA OPERACIONAL

- ▶ Comitê de gestão e comitê de caixa
- ▶ Orçamento base-zero e plano de produção alinhado
- ▶ Reestruturação de pessoal e dívida
- ▶ Monitoramento de indicadores-chave (vendas, margens, caixa)

RECEITA, CULTURA E EXECUÇÃO

- ▶ Otimização comercial e aumento de receitas
- ▶ Implantação da cultura de meritocracia
- ▶ Alinhamento executivo e foco na execução disciplinada



ESTABILIZAÇÃO REESTRUTURAÇÃO DA DÍVIDA

Prestamos assessoria completa na **reestruturação** da dívida da empresa, com o objetivo de atingir uma **reorganização** na estrutura de capital que permita a implementação do plano de **recuperação**:

Elaboração de modelagens, simulações e avaliação de cenários de negociação do endividamento, considerando as particularidades dos credores financeiros.

- ✓ Prorrogação de **períodos de carência**;
- ✓ **Perdão temporário** dos compromissos assumidos anteriormente - Standstill agreements;
- ✓ Alongamento do **prazo de amortização**;
- ✓ **Redução de taxas** de juros;
- ✓ Otimização **da estrutura de garantias**;
- ✓ **Conversão de dívida** em equity e
- ✓ Possíveis **alternativas** não convencionais (parcela bullet, equity kicker, cash swip, dentre outros).

Condução das negociações junto aos credores financeiros e fornecedores-chave.

Garantimos transparência na comunicação e ampla abertura de informações aos credores e executivos ao longo de todo o processo.



ESTABILIZAÇÃO REESTRUTURAÇÃO DA DÍVIDA

OS CAMINHOS DISPONÍVEIS

Primeiros
Sinais de
Desgaste

Workout

Recuperação
Extrajudicial

Recuperação
Judicial

Retomada e
Crescimento
Sustentável

Possuímos expertise em todas as abordagens de reestruturação de dívida, tanto dentro, quanto fora das vias judiciais.

Negociação
Antecedente

Medidas Preventivas

Medidas Corretivas

ESTABILIZAÇÃO REESTRUTURAÇÃO DE DÍVIDA POR MEIO DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL


Decisão pela RJ e aprovação
da proposta de assessoria

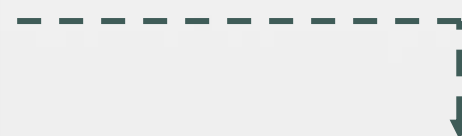


1

PETIÇÃO INICIAL E ENTRADA NO PROCESSO DE RJ

- Análise e compreensão do negócio atual da recuperanda;
- Análise e revisão dos Balanços;
- Análise de contratos de financiamento e de fornecimento;
- Levantamento, conferência e classificação de todo o passivo;
- Elaboração da lista de bens da empresa e dos sócios;
- Relação das ações judiciais contra a recuperanda.


 **LEVANTAMENTO E CONSULTORIA DFISC.-CONT.-FIN.**



2

ELABORAÇÃO DO PLANO DE RJ

- Definição dos meios de recuperação da empresa;
- Estudo de rentabilidade projetada e viabilidade econômica;
- Elaboração da forma de pagamento da dívida;
- Confecção de todo o Plano de Recuperação Judicial.


 **CONSULTORIA FINANCEIRA E JURÍDICA APLICADA À RJ**



3

NEGOCIAÇÃO COM OS CREDORES

- Definição e planejamento da estratégia de negociação;
- Contato com credores visando negociar a aprovação do Plano de RJ;
- Equalização entre os interesses dos credores e da recuperanda, visando a manutenção das relações comerciais.


 **TÉCNICA DE NEGOCIAÇÃO APLICADA À RJ**



4

REALIZAÇÃO DA ASSEMBLEIA DE CREDORES

- Organização da estrutura física e de pessoal para realização da Assembleia;
- Recepção dos credores e Verificação dos documentos de cada participante;
- Acompanhamento e registro da votação;
- Representação da recuperanda durante a Assembleia.

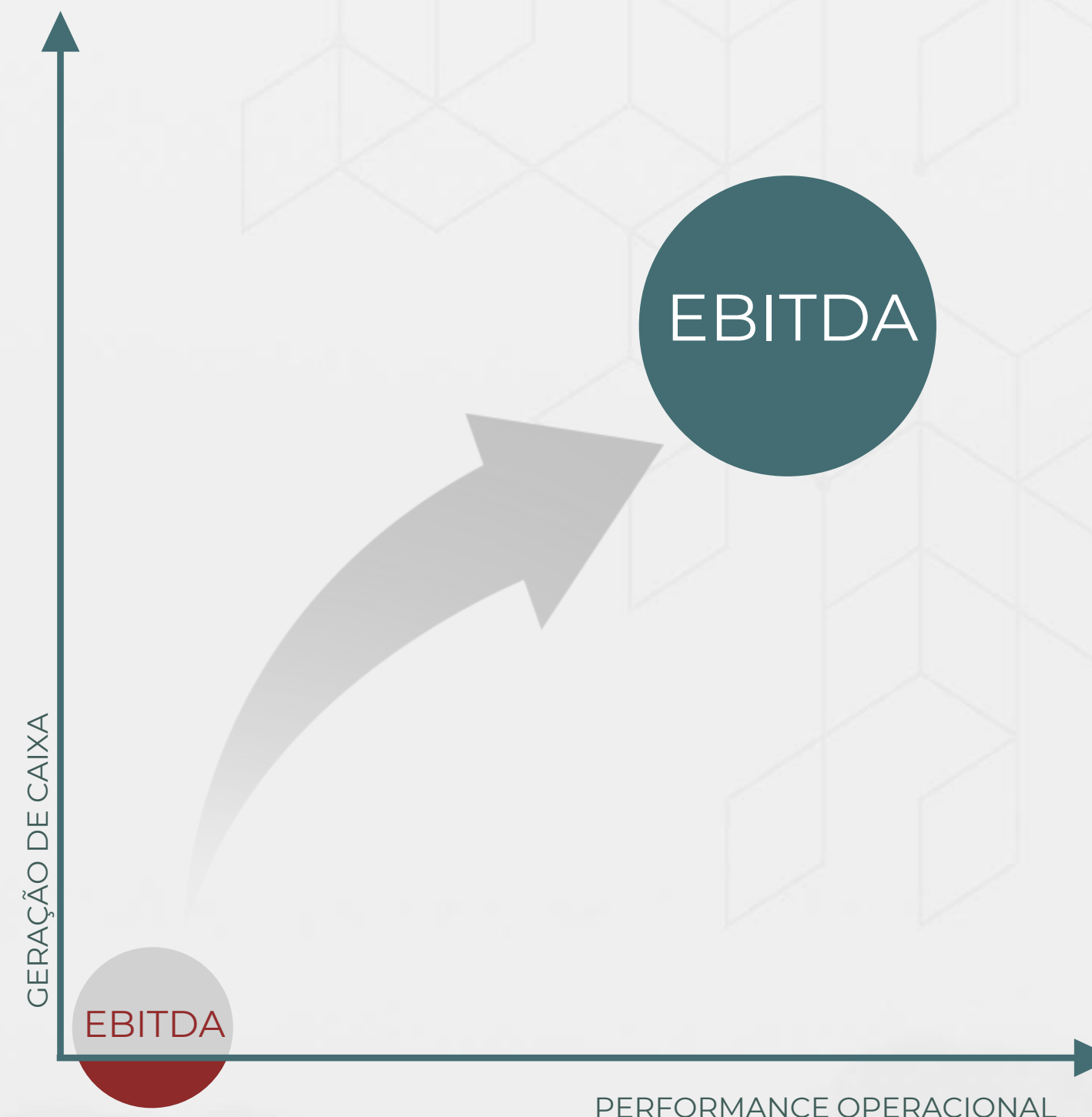
 **EXPERTISE OPERACIONAL E DE NEGOCIAÇÃO EM ASSEMBLEIAS**

Aprovação
Do PRJ



ESTABILIZAÇÃO REESTRUTURAÇÃO DO NEGÓCIO

As ações implementadas durante a fase de estabilização visam, num período de aproximadamente 6 meses, alcançar melhorias substanciais na **geração de caixa e performance operacional.**





3. RECUPERAÇÃO

TRIUNFAE

RECUPERAÇÃO DO CONTROLE AO CRESCIMENTO SUSTENTÁVEL

Elaboramos em conjunto com a diretoria da empresa o **plano de ação** para implantação das ações de médio e longo prazo

Auxiliamos na **preparação dos executivos** que darão continuidade à gestão após o período de gestão interina:



RECUPERAÇÃO

DISTRESSED M&A: LIQUIDEZ, VIABILIDADE E SUCESSÃO ESTRATÉGICA

Os processos de reestruturação, em muitos casos, passam por mudanças nas estruturas de capital e societária. Somos especialistas em assessorar transações de M&A de empresas em situações especiais.

DIAGNÓSTICO E ESTRATÉGIA

- ▶ Avaliação de viabilidade e oportunidades
- ▶ Valuation de ativos em situação especial
- ▶ Definição de estrutura jurídica e modelo de transação

ESTRUTURAÇÃO E ACESSO

- ▶ Elaboração de teasers e materiais de prospecção
- ▶ Acesso direto a investidores e compradores estratégicos
- ▶ Suporte completo à *due diligence* e negociações

EXECUÇÃO E BLINDAGEM

- ▶ Condução ponta a ponta da transação
- ▶ Venda de ativos e UPIs sem sucessão de passivos (art. 60 da LRF)
- ▶ Criatividade e agilidade sob pressão e contingências



Está na hora de virar o jogo.

A Triunfae combina experiência técnica, visão estratégica e credibilidade para transformar crises em valor sustentável.




TRIUNFAE[®]

Turnaround, Reestruturação e Inovação

 triunfae.com.br

 triunfae@triunfae.com.br

 16 3325 8999

 Av. Pres. Vargas, 1265
17º andar - Trio Office
Jd. São Luiz | 14020-260
Ribeirão Preto / SP