

Grupo Casas Bahia

CONTINUAÇÃO DO REPERFILAMENTO E PLANO DE TRANSFORMAÇÃO

No dia de hoje, tenho a satisfação de apresentar um reperfilamento de dívida que endereça de forma substancial a estrutura de capital e fluxo de caixa da Companhia para os próximos anos. Desde a minha chegada em maio de 2023, tínhamos um objetivo claro de equacionar a estrutura de capital e perfil do endividamento dado um cenário macroeconômico desafiador, com elevadas taxas de juros. Por isso, dentro do nosso Plano de Transformação anunciado em agosto do mesmo ano, a alavanca de estrutura de capital sempre foi uma prioridade.

Também era evidente que precisávamos realizar os ajustes na estratégia e executar as iniciativas operacionais e assim poder pleitear alterações relevantes na estrutura de capital. A execução do plano de transformação como um todo está rigorosamente dentro das expectativas, e temos atualizado o mercado nos últimos dois trimestres.

Neste contexto, com o suporte e confiança dos nossos credores, reestruturamos nossas dívidas financeiras no formato que permitirá à Companhia atender as suas obrigações de forma segura e sustentável.

Importante salientar alguns pontos fundamentais desta estrutura.

- Este reperfilamento proporciona benefícios robustos e imediatos: (a) melhora de R\$ 4,3 bilhões no fluxo de caixa dos próximos 4 anos, sendo R\$ 1,5 bilhão já em 2024; (b) alongamento do prazo médio da dívida de 22 meses para 72 meses e; (c) redução 1,5 p.p. no custo médio de dívida, totalizando economia de R\$ 60 milhões por ano
- Remuneração variando entre de CDI +1,0% a.a e CDI +1,5% a.a.
- Credores terão a oportunidade de converter parte dos créditos em ações, caso desejem
- Ponto muito importante desta estrutura é que se trata de um modelo “prepack”, ou seja, no momento do pedido da Recuperação Extrajudicial (“RE”), já temos a adesão formalizada da maioria dos credores (nossos principais parceiros financeiros) para aprovação. Este modelo garante uma execução de um processo organizado e estruturado
- O escopo desta RE é limitado aos credores financeiros. No restante, temos uma vida normal sem impacto para clientes, colaboradores, fornecedores, sellers e parceiros, que continuarão tendo seus compromissos honrados nos seus respectivos vencimentos, sem qualquer interrupção ou descontinuidade
- Melhora a perspectiva de crédito e traz flexibilidade na relação com fornecedores, seguradoras e futuros credores, além da proteção e segurança do fluxo de caixa contra volatilidades do mercado
- Grupo Casas Bahia reafirma os seus mais elevados padrões éticos e de governança corporativa. Temos um balanço íntegro, aderente as normas contábeis vigentes
- Reconhecendo desafios almejados, contratamos consultores comprometidos com esta reestruturação financeira e o Plano de Transformação, visando fortalecer a confiança e transparência que sempre tivemos com os nossos credores e demais stakeholders
- Permanecemos confiantes na valiosa dedicação dos nossos +36.000 colaboradores, fundamental ativo na nossa organização

Como disse na última divulgação, não chegamos à metade da execução do Plano de Transformação e, portanto, continuaremos focados nas alavancas operacionais, melhorando nossa eficiência e produtividade. Manteremos o foco na rentabilidade e fluxo de caixa com elevada disciplina do capital empregado.

À medida que avançamos com a execução do Plano de Transformação, mesmo diante de um cenário macro ainda desafiador, nos preparamos para um ciclo de crescimento sustentável para sermos o melhor varejista especialista de eletroeletrônicos e móveis do Brasil, oferecendo jornada de compra completa, descomplicada e customizada aos nossos clientes, gerando valor aos stakeholders com uma operação eficiente, digital e sustentável.

Estamos otimistas com o futuro, confiantes que estamos no caminho correto e com muita clareza do nosso propósito.

Obrigado a todos,
Renato Franklin