

TURNAROUND MANAGEMENT ASSOCIATION

tma-ro.org
turnaround.org

Investitii de private equity in situatii special

**IBR - Summer Banking Academy - 5 Iulie 2017*



DESPRE TMA

Înființată în
1988,
Turnaround
Management
Association
(TMA) este
singura asociație
internațională
non-profit,
dedicată
revigorării
corporative
(corporate
renewal) și
turnaround
managementului



MISIUNEA TMA – SCOPUL NOSTRU PRINCIPAL

DE CE EXISTAM

Suntem o comunitate globala de profesioniști, care pune in legătură companiile cu profesioniști de înaltă clasa, cu experiență vasta si dovedita, ce lucrează cu firmele pentru a le crește valoarea, pentru menținerea capitalurilor, pentru managementul de criza si pentru a conduce la rezultate considerabil îmbunătățite



VIZIUNEA TMA – VIITORUL CĂTRE CE NE ÎNDREPTĂM

Membrii TMA sunt recunoscuți global pentru expertiza, cunoștințele și experiența lor. În viitorul apropiat, companiile de vor îndrepta mai întâi către un membru TMA, pentru a le ajuta să-și îndeplinească scopurile



TMA PROPUNEREA DE VALOARE (VALUE PROPOSITION)

Prin TMA, membrii au acces la noi oportunități de afaceri și la pachetul de cunoștințe și expertiză de care au nevoie pentru a avea succes

VALORILE TMA

PENTRU CE SUNTEM RECUNOSCUȚI

Următoarea lista de valori reflecta ce este cu adevărat important pentru noi, ca organizație:

- 1. Oportunități de afaceri:** Sa fim una dintre sursele principale de networking pentru oportunități de afaceri.
- 2. Concentrare pe organizațiile naționale / capitoare:** Asigurarea unui mediu proactiv, vibrant si consistent pentru membrii capitoarelor naționale ale TMA
- 3. Concentrarea pe membrii TMA:** Crearea unei comunități cuprinzătoare si integrata de membri, care sa acopere diverse profesii, arii geografice, grade de dezvoltare profesionala si tichete de tranzacții /proiecte
- 4. Dezvoltarea Expertizei de Turnaround:** Atragerea de expertiza, prezentarea si dezvoltarea acesteia, pregătirea continua a experților de turnaround, prin certificare si dezvoltare profesionala
- 5. Cuprindere:** Susținerea si dezvoltarea unei comunități multidisciplinare de profesioniști si lideri dovediți. Crearea unei culturi de intensa cooperare interdisciplinară, pentru a susține companiile sa-si atingă scopurile.



MEMBRII TMA GLOBAL

Membrii TMA sunt o comunitate de profesioniști în turnaround management și împrăștiere corporativă (corporate renewal), care împărtășesc un interes comun în dezvoltarea economică, prin refacerea valorilor corporative. La nivel global, cei peste 9'000 de membrii TMA sunt:

- **43%** -- Profesioniști de turnaround, care oferă consultanță sau sunt implicați în managementul companiilor cu probleme, inclusiv manageri interimari, consultanți financiari și operaționali, experți contabili
- **20%** -- Avocați
- **14%** -- Bancheri și finanțatori / ofițeri de workout
- **3%** -- Investitori, bancheri de investiții, reprezentanți ai fondurilor de investiții de private equity sau de risc și antreprenori
- **20%** -- Alți profesioniști interesați de industrie, evaluatori, lichidatori, profesori și studenți, judecători de insolvență, recrutori, oficialități, etc



ACOPERIREA GLOBALA

TMA ESTE GLOBALA



CAPITOLE INTERNATIONALE

AFRICA

- Southern Africa

ASIA-PACIFIC

- Australia
- Hong Kong
- Japan
- Korea
- Singapore

SOUTH AMERICA

- Brazil

EUROPE

- Austria
- Bulgaria
- Croatia
- Czech Republic
- Finland
- Germany
- Italy
- Netherlands
- Romania
- Serbia
- Spain
- Sweden
- Ukraine
- United Kingdom

EXECUTIVE BOARD APPROVED

- Mexico
- Peru
- Slovenia

IN CONSIDERATION

- Chile
- Hungary
- Portugal



EVENIMENTE EUROPENE TMA

- **TMA Europa - Conferința Anuala (Iunie)**
 - 200+ Delegați
 - 2015 Stockholm, 2016 Roma, 2017 Londra, 2018 Amsterdam
- **TMA Conferința CEE (Primăvara)**
 - 150+ Delegați
 - 2015 București, 2016 Praga, 2017 Viena, 2018 București
- **TMA Europa – Investiții in distress (Septembrie)**
 - 150+ Delegați
 - Londra

INIȚIATIVE TMA ROMÂNIA

Obiectiv 1: Edificare Instituțională

- EACTP – European Certified Turnaround Professional - www.eactp.eu
- COR - strategia pentru reglementarea profesionala
- Legislație

Obiectiv 2: Oferta de servicii TMA

- oferta servicii turnaround management
- cod de bune practici

Obiectiv 3: Oferta educațională

- oferta curriculara, training
- academia TMA

Obiectiv 4: Membri

Obiectiv 5: Key Stakeholders



STUDII DE CAZ

■ S1:

Problema:

- companie de servicii de proiectare in energie
- Problema fiscala si ciclu lung la încasare (90-120 de zile)
- Cifra de afaceri anuala: 500 k euro
- Profit: 0

Investiție PE: 150'000 euro

- ERP nou, customizat
- Preluare relație cu băncile si clienții – optimizare finanțare fata de ciclul de încasări
- Raportare financiara trimestriala & monitorizare lunara KPI
- Creștere cifra de afaceri cu 20% pe an
- Profit net – 20-25%
- Randament investiției – 25% !!!



STUDII DE CAZ - CONTINUARE

■ S2:

Problema:

- Trading fier vechi, carburanți, diverse - - - in aceeași companie !!!
- Probleme de sănătate antreprenor si director general, ieșiți din business pt. aprox. 1 an !!!
- Cifra de afaceri anuala: 80 mill. euro, scădere la 40 mill. euro
- Profit: 0

Investiție PE: 1'500'000 euro

- ERP nou, customizat
- Preluare relație cu băncile si clienții – optimizare finanțare fata de ciclul de încasări
- Preluare management financiar si contabilitate
- Raportare financiara trimestriala & monitorizare lunara KPI
- Creștere cifra de afaceri cu 40-50% pe an
- Profit net – 5-10%
- Randament investiției – 20% !!!



STUDII DE CAZ - CONTINUARE

■ S3:

Problema:

- Conglomerat petrochimic
- “Start up”, cădere piață, lipsa capital de lucru, lipsa materii prime, management financiar inexistent
- Cifra de afaceri anuala: < 10 mill. Euro, mai ales din servicii si fier vechi
- Pierdere: 5 mill. euro

Investiție PE: 15'000'000 euro (10 mill. Capex, 5 mill. capital de lucru)

- ERP nou, customizat
- Preluare relație cu băncile si partenerii comerciali (trading) – optimizare finanțare comerciala
- Preluare management - COMPLET
- Preluare control companie: 75% investitor, 20% acționari vechi, 5% management !!!
- Cifra de afaceri: anul 1 - 40 mill. euro, anul 2 - 86 mill. euro
- Profit operațional - 10-12%
- Randament investiției - 20-25% !!!



Q&A

