



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Plano de Recuperação Judicial para apresentação nos autos do Processo número CNJ 0005106-04.2017.8.16.0170, em trâmite na 2ª Vara Cível da Comarca de Toledo/PR, consoante a LEI nº 11.101/2005 em atendimento ao seu artigo nº 53 e seguintes.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

DEFINIÇÕES E REGRAS DE INTERPRETAÇÃO

Com objetivo de melhor compreender o presente Plano de Recuperação Judicial, os termos a seguir, quando utilizados neste documento, devem ser entendidos conforme definições abaixo:

“Recuperanda”, “Empresa” e/ou simplesmente “HERBIOESTE”: denominação da empresa HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA, CNPJ 77.098.978/0001-62, com sede na Av. Parigot de Souza, 1327, Centro, no município de Toledo/PR;

“Administrador Judicial”: Conforme nomeação pelo Juízo da Recuperação (nos termos do Capítulo II, Seção III da Lei de Falências e Recuperação), publicado no despacho de processamento da Recuperação Judicial;

“Aprovação do Plano”: Significa a aprovação do Plano na Assembleia de Credores na data estipulada;

“Assembleia Geral de Credores” ou sigla **“AGC”:** Assembleia formada nos termos do Capítulo II, Seção IV, da Lei 11.101/05 a qual é composta pelos credores relacionados conforme Art. 41;

“Créditos Concursais”: Significam os créditos detidos pelos Credores Concursais, os quais serão novados e pagos conforme disposição aplicável deste Plano;

“Créditos Extraconcursais”: Significam os créditos de Credores que se enquadram nas definições do Art. 61 e Art. 84 da Lei de Recuperação e Falência, os quais não estão sujeitas aos efeitos da Recuperação Judicial e do Plano de Recuperação;

“Credores”: Abrange todos os credores, independentemente de sua Classe (I, II, III e IV);

“Créditos Sujeitos” e **“Créditos não Sujeitos”:** Conforme Art. 49 da Lei 11.101/05, estão sujeitos a recuperação judicial todos os créditos existentes na data do



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

pedido, ainda que não vencidos. Ficam excluídos, portanto “Não Sujeitos”, os créditos extraconcursais, créditos fiscais e aqueles descritos no Art. 49 § 3º e 4º;

“Credores da Classe I”: Significam titulares de crédito (definidos no Capítulo II, Seção IV, Art. 41 da LRF) derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho;

“Credores da Classe II”: Significam titulares de créditos (definidos no Capítulo II, Seção IV, Art.41 da LRF) com garantia real;

“Credores da Classe III”: Significam titulares de crédito (definidos no Capítulo II, Seção IV, Art. 41 da LRF) quirografário, com privilégio especial, privilégio geral ou subordinados;

“Credores da Classe IV”: Significam titulares de crédito (definidos no Capítulo II, Seção IV, Art. 41 da LRF, incluído pela Lei Complementar Nº 147 de 2014) enquadrados como Microempresas ou Empresas de Pequeno Porte;

“Diagnóstico Empresarial” ou simplesmente **“Diagnóstico”:** Levantamento, compilação e análise das informações financeiras, econômicas e operacionais;

“Homologação Judicial do Plano”: Significa a decisão judicial proferida pelo Juízo da Recuperação, concedida nos termos do Art. 58 da LRF;

“Juízo da Recuperação”: 2ª Vara Cível da Comarca de Toledo/PR;

“Lista de Credores”: É a relação de credores apresentada pela Recuperanda;

“LRF”: Sigla da Lei de Recuperação e Falência (11.101/05);

“Plano de Recuperação Judicial”, “Plano” ou a sigla **“PRJ”:** O presente documento o qual é apresentado nas conformidades do Art. 53 da LRF. É composto das estratégias a serem adotadas na recuperação e as condições de pagamentos dos credores sujeitos a RJ;



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

“Quadro Geral de Credores” ou a sigla “QGC”: Significa a relação de credores consolidado e homologado conforme Art. 18 da LRF;

“Recuperação Judicial” ou a sigla “RJ”: Processo de Recuperação Judicial Número 0005106-04.2017.8.16.0170 em tramitação na 2ª Vara Cível da Comarca de Toledo/PR.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

SUMÁRIO

1. COMENTÁRIOS INICIAIS	7
1.1. Objetivos básicos deste plano	7
2. A EMPRESA	10
2.1. Quem somos	10
2.2. Nossa estrutura, produtos e equipe	11
3. ORIGEM DA CRISE	18
4. PROGNÓSTICO PARA NOSSO MERCADO	20
4.1. Macroeconomia	20
4.2. Mercado agrícola no Brasil e tendências	21
5. NOSSA REESTRUTURAÇÃO	27
5.1. O que já fizemos para melhorar	29
Na fábrica	29
No setor comercial	30
No setor administrativo e financeiro	31
5.2. O que buscamos com a recuperação judicial	32
6. NOSSO PLANO PRINCIPAL DE PAGAMENTO	34
6.1. Resumo do quadro geral de credores	34
6.2. Classes de credores	34
6.3. Premissas da proposta de pagamento	35
6.4. Classe I – Credores Trabalhistas	36
6.5. Classe II – Credores com Garantia Real	36
6.6. Classe III – Credores Quirografários	37
6.7. Classe IV – Credores ME e EPP	38
6.8. Créditos não sujeitos a recuperação judicial	39
6.9. Passivo tributário atual	40
6.10. Forma de pagamento da RJ	40
7. NOSSO PLANO ALTERNATIVO DE PAGAMENTO	41
7.1. Credores colaborativos	41
Fornecedores	42
Instituições financeiras	43
8. CONSIDERAÇÕES PARA EFEITOS DO PLANO	44



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

8.1.	Dos bens abrangidos pelo Plano _____	44
8.2.	Das suspensões das ações e execuções dos créditos originários _____	44
8.3.	Suspensão dos efeitos publicísticos e das restrições referente aos créditos originários	45
8.4.	Do foro _____	46
9.	DISPOSIÇÕES FINAIS _____	47
10.	ANEXO 1 – LAUDO ECONÔMICO E FINANCEIRO _____	48
11.	ANEXO 2 – LAUDO DE BENS E ATIVOS _____	48



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

1.COMENTÁRIOS INICIAIS

A Lei nº 11.101/2005 traz em seu Art. 47 a essência da recuperação judicial de empresas, ou seja, visa a manutenção do negócio e do emprego dos trabalhadores, bem como o pagamento dos créditos devidos.

Assim, nos termos do Art. 53 da referida Lei a HERBIOESTE, já identificada anteriormente, vem, por meio deste instrumento, apresentar seu Plano de Recuperação Judicial, que foi elaborado pela empresa de Assessoria especializada, a AALC Consultoria, Assessoria e Treinamento Empresarial.

Considerando-se o prazo para a apresentação do plano de recuperação judicial, que é de 60 (sessenta) dias úteis da publicação do despacho que deferiu o processamento do pedido de Recuperação Judicial, não fez parte do escopo dos trabalhos a realização de uma “due dilligence”, valendo ressaltar que a consultoria contratada trabalhou com os dados levantados juntamente com a equipe da HERBIOESTE.

Sendo assim, tudo foi pensado através do espírito norteador da Lei de Recuperação de Empresas, visando buscar um direcionamento e ponto comum entre a função social da empresa e os interesses dos seus credores

O Plano de Recuperação é apresentado com todas as premissas aplicadas para a sua construção, sendo instruído do Laudo Econômico e Financeiro e o Laudo de Avaliação dos Ativos, o que permite uma visualização clara e objetiva do desempenho econômico e financeiro durante a sua vigência, e conseqüentemente, sua viabilidade e capacidade de pagamento do passivo da Recuperação Judicial.

1.1. Objetivos básicos deste plano

O presente Plano tem por objetivo demonstrar a reestruturação da HERBIOESTE e proporcionar a superação das dificuldades, que são momentâneas, e permitir



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

a continuidade dos negócios, mantendo viva a fonte geradora de empregos e divisas para as fazendas Federal, Estadual e Municipal.

Os impactos das medidas operacionais e administrativas já implantadas, e as que muito em breve serão, irão refletir diretamente no alcance do resultado operacional adequado e sustentável ao longo dos próximos anos, o que possibilitará sua sustentação econômica e financeira.

Foram analisadas, dentre outras, as áreas de estrutura dos ativos, estrutura organizacional, administrativa, financeira, compras, análise mercadológica, planejamento estratégico em vendas, área comercial, custos variáveis e fixos e recursos humanos. Assim, a análise destas áreas em conjunto e com a avaliação do desempenho financeiro, formaram a base para nortear as ações que serão tomadas. Os principais objetivos do Plano de Recuperação Judicial são:

- a) **Preservação da Atividade Econômica e Social:** Garantir a sobrevivência da empresa como fonte geradora de emprego e renda, tributos e riquezas;
- b) **Interesse dos Credores:** Atender o interesse dos credores no que tange a liquidação dos créditos sujeitos e não-sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, conforme os meios de pagamentos estabelecidos neste Plano;
- c) **Causas da Crise:** Entendimento das origens da crise econômica e financeira que a empresa está enfrentando;
- d) **Reversão da Crise Econômica e Financeira:** Permitir a suspensão do estado de crise através da reestruturação do fluxo de caixa e do resultado econômico, além de viabilizar e promover a geração de caixa, para que seja suficiente e possa liquidar o passivo concursal e extraconcursal;



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

- e) **Reestruturação Operacional:** Promover a reorganização das atividades operacionais com o objetivo de maximizar a rentabilidade do negócio, através da execução do Plano de Melhorias Operacionais;

- f) **Viabilidade da Recuperanda:** Apresentar as premissas, meios e formas de viabilização do negócio, estabelecendo condições plenas e plausíveis, desenvolvidas com base no Laudo de Viabilidade Econômica e Financeira;

- g) **Necessidade de Capital de Giro:** Apresentar e propor condições para novas captações de recursos como forma de suprir as necessidades de capital de giro.

Desta forma, a viabilidade não depende só da solução de seu endividamento, mas também, e fundamentalmente, de ações que visem à melhoria de seu desempenho. Sendo assim, as medidas identificadas no Plano de Reestruturação estão incorporadas a um planejamento estratégico para os próximos exercícios.

As projeções foram desenvolvidas por empresa especializada e estão alicerçadas pela área financeira, considerando que o mercado continuará em crescimento conservador, porém contínuo. A técnica utilizada foi a do justo meio termo, para que não fosse por demais conservadora, e, por conseguinte inapta, ou que fosse otimista a ponto de ultrapassar a barreira da realidade, podendo assim trazer expectativa errônea a todos.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

2. A EMPRESA

2.1. Quem somos

Ao longo de sua história, que já tem mais de 40 anos, a HERBIOESTE passou por várias transformações, onde vivenciou diferentes momentos da economia, política e de mercado, mas, apesar de tudo conseguiu se firmar como importante empresa do agronegócio na região oeste do estado do Paraná, sendo nítida sua contribuição para o desenvolvimento da agricultura nessa região, principalmente nas culturas de soja, milho e trigo.

Com o início das atividades datado em 1976, de maneira bem tímida, vivenciou um expressivo crescimento já nos primeiros anos de existência, passando a produzir sementes certificadas em 1981.

Desde então não parou de crescer e sempre acompanhou o desenvolvimento da agricultura no cenário nacional e mundial. Com o passar dos anos, a HERBIOESTE incrementou a produção e expandiu gradativamente a área de atuação no Estado do Paraná. A partir de 2005, foi além e expandiu suas vendas nos estados do Mato Grosso do Sul e São Paulo, e também no mercado externo, especialmente no Paraguai e em países da Europa. Para se firmar no mercado, ao longo dos anos a empresa passou a expandir seus negócios com a aberturas de várias filiais, sendo que a primeira foi implantada no município de Matelândia, também na região oeste do estado do Paraná. E não parou por aí, logo demais vieram as demais unidades que hoje perfazem 9 no total.

Em 2011 foi adquirida a empresa Fertiflora e a HERBIOESTE passou a produzir fertilizantes organomineral, que consistem em materiais orgânicos e químicos, cuja aceitação no mercado foi imediata, sendo que a partir deste momento, além das sementes certificadas, a HERBIOESTE passou a oferecer uma linha completa de insumos para os produtores, muito semelhante a operação das grandes cooperativas. Para fechar o ciclo, o recebimento de grãos e armazenagem também faz parte dos serviços oferecidos aos produtores.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Em 2014 a empresa passou por um relevante processo de reestruturação societária, com a saída de dois sócios, e a entrada de um novo sócio. Este processo gerou importantes mudanças, mas também proporcionou impactos comerciais, financeiros, operacionais e culturais. Algumas atividades do grupo foram segregadas e deixaram de fazer parte do negócio da empresa, gerando situações de difícil solução no patrimônio e no capital de giro.

Atualmente a HERBIOESTE possui todas operações em imóveis próprios, sendo que a matriz está localizada em área central do município de Toledo/PR, com cerca de 12.500 m², onde estão instalados os setores administrativo, comercial, financeiro, recursos humanos e departamento técnico, além do setor de sementes.

O horizonte da empresa estreitou-se para o curto prazo, a operação começa a experimentar perdas e o acesso ao mercado financeiro se restringe, alertando para o fato de que fortes mudanças não são somente desejáveis, mas sim imprescindíveis para se evitar maiores perdas e riscos para a perenidade da empresa. A característica de risco e volatilidade do mercado de agrobusiness, a necessidade de alto capital de giro para financiamento dos clientes até a safra e o aumento dos custos desse capital de giro de terceiros face à atual movimentação interna dos sócios impõe à empresa um grande desafio para o próximo ano.

O passado com atuação de qualidade e sem percalços em quatro décadas, trazia um horizonte de crescimento certo, onde a HERBIOESTE estava prestes a sair do patamar de empresa regional pequena, para um novel cenário, sendo que o caminho estava sendo trilhado para a HERBIOESTE ser um case de sucesso em um mercado dominado por grandes multinacionais e cooperativas colossais.

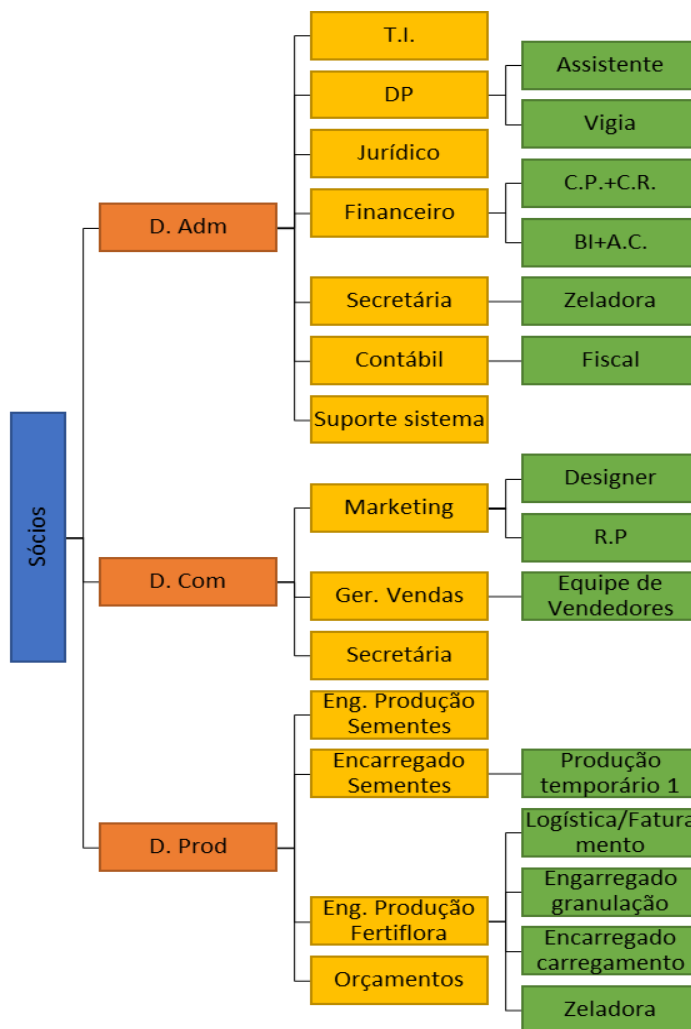
2.2. Nossa estrutura, produtos e equipe

A HERBIOESTE possui uma estrutura completamente adequada para o desempenho de suas atividades, com 9 unidades totalmente equipadas. Deste conglomerado, a empresa possui 1 unidade para a produção de adubos organomineral, que é a unidade Fertiflora e 1 unidade para a produção de sementes certificadas, que é a unidade da matriz.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Atualmente, as demais plantas, que estão voltadas para o recebimento de grãos, foram locadas para a Cooperativa de Toledo (Cooatol), que mantém as estruturas em pleno funcionamento na mesma atividade. Isso ocorreu principalmente para que, durante o processo de reestruturação e reposicionamento da empresa, não fossem dispensados recursos importantes do caixa para as manutenções mínimas necessárias. Para atingir os objetivos futuros de receita projetada, a operação deverá estar em sua plenitude, o que levará a utilizar-se de toda sua estrutura, principalmente para o recebimento de grãos e produção de sementes certificadas.



A HERBIOESTE tem como principal mercado de atuação a região oeste e sudoeste do estado do Paraná, não significando sua ausência nas demais regiões como Mato



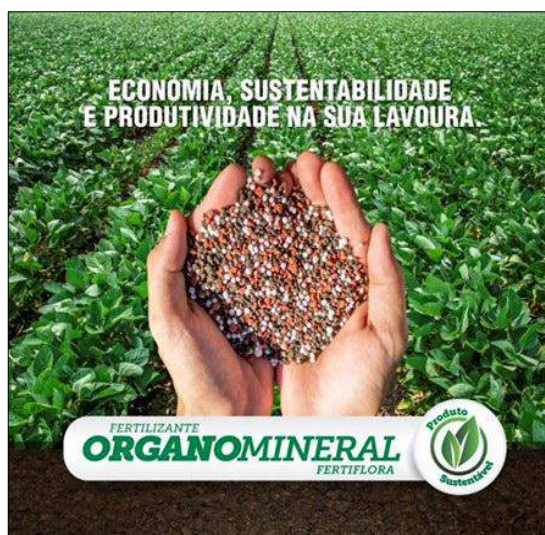
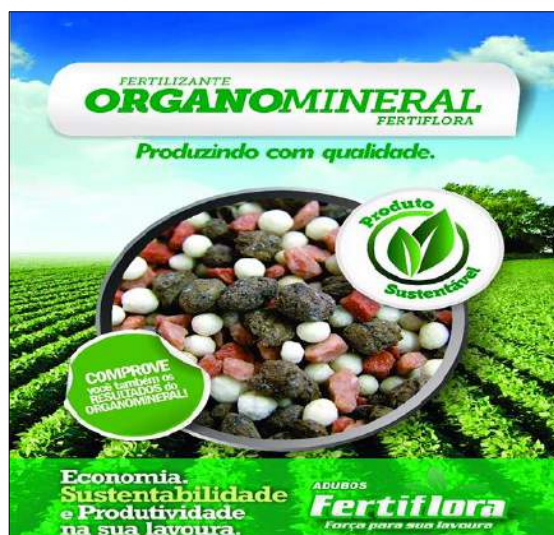
PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Grosso do Sul, Mato Grosso, São Paulo e Santa Catarina. A principal característica do produto FERTIFLORA, sob a marca registrada HERBIOESTE, é a alta produtividade, atendendo especificamente a produção de soja, milho e trigo.

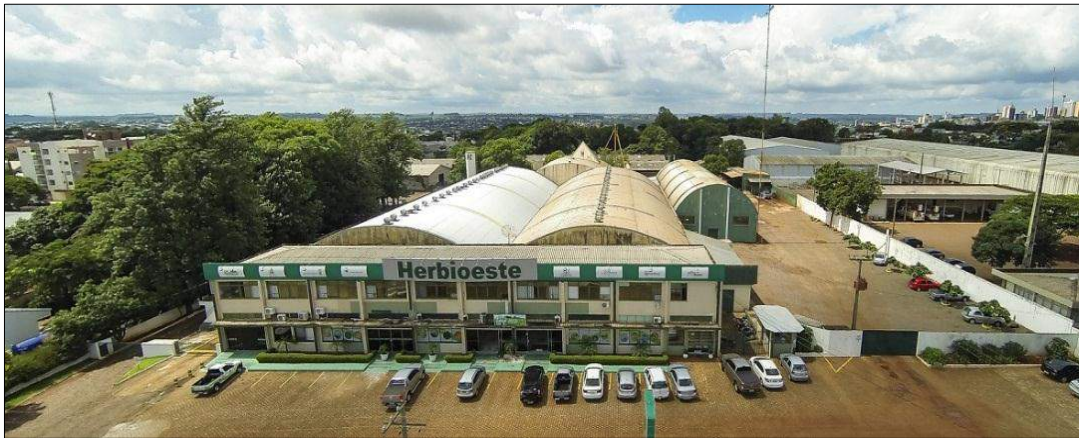
O fertilizante Organomineral Fertiflora é considerado um insumo de uso sustentável de alta qualidade, que promove a melhoria da estrutura física, química e biológica do solo, o que permite um melhor cultivo e melhor aproveitamento dos nutrientes presente e os adicionados ao solo.

Com baixo teor de umidade (na faixa de 5% a 6%), os grânulos têm formato esférico com alto grau de dureza quando comparado com as demais opções do mercado, não segrega durante o plantio, possui bom caimento na semeadeira com fluxo rápido e contínuo da caixa de adubo para o solo, apresentando uma mistura homogênea com o adubo químico.

Entre outras vantagens pode-se citar o aumento do teor de matéria orgânica na linha de plantio, aumentando a atividade microbiana e permitindo a liberação lenta e gradual do NPK atingindo todas as etapas em desenvolvimento das plantas, levando ao aumento da capacidade do solo no armazenamento de Cálcio, Potássio e Magnésio (CTC).



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA



Matriz



Filial – Fertiflora 1



Filial – Fertiflora 2



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA



Filial – Lopeí



Filial – Cascavel



Filial – Concórdia



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA



Filial – Sobradinho



Filial – São Judas Tadeu



Filial – São Jorge do Ivaí



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA



Filial – Assis



Filial – Boa Esperança



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

3. ORIGEM DA CRISE

A HERBIOESTE está em atividade desde 1976, sem nunca ter tido qualquer problema de ordem econômica e financeira. As variações econômicas destes 41 anos, foram sempre suportadas de forma retilínea, mas o momento econômico que o país vem pesando nos últimos 4 (quatro) anos resulta na atual situação.

A crise econômica e financeira de uma empresa não tem um elemento e apenas um responsável, é uma dinâmica que no caso da HERBIOESTE é traduzida por fatores como: (a) redução acentuada da demanda; (b) inadimplência de clientes crescente (com Recuperações Judiciais); (c) custo financeiro, decorrente da taxa de juros e negociações com instituições financeiras em condições desproporcionais; (d) concorrência predatória de grandes players que visam *share* e não margem; (e) variação cambial relevante, considerando os contratos firmados; (f) outros fatores relevantes e técnicos que serão apresentados com detalhes por ocasião da apresentação do Plano de Recuperação Judicial.

Pertinente apontar, que as cooperativas agrícolas, como simples exemplo, COOPERVALE, COPAVEL, COATOL, COAMO e AB INSUMOS, passaram a exigir redução dos preços de venda da HERBIOESTE, e igualmente deslocaram suas aquisições para outros mercados e investimentos significativos em produção própria, no afã de custos menores, criando um círculo vicioso e destrutivo de preços. Esta enunciação resulta que a HERBIOESTE passou a ter dificuldade de investir em novas tecnologias para redução de custos, ocasionando desembolso operacional mais oneroso, impactando em seu resultado final – lucro ou sobra de caixa para pagamento de suas obrigações.

Acrescente-se que a atividade desenvolvida pela HERBIOESTE demanda capital de giro constante, que, além de ser suportado de forma efetiva pelos sócios, o montante necessário para a atividade obrigou a captação por meio de empréstimos com instituições financeiras, com prazos de pagamentos curtos e juros com taxas elevadas.

É cediço que os juros cobrados pelos bancos para a absorção de novos recursos, subiram a partir de 2014, de 10,50% em 15/01/2014 para 14,25% em 31/08/2016



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

(taxa SELIC), impactando de forma desmedida no resultado da HERBIOESTE. Paralelamente, a partir de 2014 os bancos reduziram a oferta de recursos bancários, não ofertando crédito, mas somente alongamento do endividamento, com taxas fora da capacidade de pagamento para o caixa da HERBIOESTE.

Tanto não bastasse, o fluxo de caixa da HERBIOESTE fragilizou-se após 2014 em decorrência de sua exposição ao dólar norte americano, cuja cotação subiu de cerca de R\$ 2,30 em 2014 para R\$ 4,24 em 2015 e R\$ 3,50 em 2016. Ainda assim, a HERBIOESTE continuou expandindo seu relacionamento com clientes e investindo no aperfeiçoamento da produção de sementes e fertilizantes, fazendo esforços constantes para reduzir seu custo operacional (agravado pelo custo financeiro).

Comprimida pela insuficiência de capital de giro e por dívidas de curto e médio prazos, não restou alternativa à HERBIOESTE senão requerer sua Recuperação Judicial, medida indispensável à reestruturação do seu endividamento e ao prosseguimento de suas atividades sociais. A preservação da empresa, objetivo principal da LFRJ, é medida que se aplica à HERBIOESTE, mantendo ativa empresa que tem real possibilidade de seguir caminho gerador de recursos econômicos para o mercado e para a sociedade.

Não é novidade que não tenhamos um número expressivo de empresas centenárias no Brasil, não pela inaptidão de seus gestores, mas por uma ação macroeconômica danosa que acompanha desde sempre nosso país, sendo que a LFRJ, instituto adotado de forma expressiva em países com economia de mercado, tem o propósito, e esta foi a vontade do legislador, de efetivamente possibilitar a recuperação, a reabilitação da atividade econômica das empresas que suportam adversidade pontual.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

4. PROGNÓSTICO PARA NOSSO MERCADO

4.1. Macroeconomia

Não podemos ignorar os acontecimentos do mundo exterior e a interdependência das empresas entre si e o com o Estado, que, por sua vez, depende do arranjo com as relações econômicas internacionais, fazendo com que a sobrevivência empresarial depende, em grande parte, do conhecimento dos fatos atuais e da previsão dos acontecimentos futuros.

Esta é uma condição inerente ao próprio estágio de desenvolvimento passa nosso país. Estamos vivenciando uma fase de constantes ajustes e reajustes, pois todo trabalho atual constitui, em boa parte, um teste para o futuro. O cenário econômico e financeiro nacional repercute sempre, direta ou indiretamente, sobre todas as atividades econômicas.

Para a correta análise mercadológica, é necessário o entendimento macroeconômico relativo ao mercado agrícola em geral que a HERBIOESTE está inserida, observando o comportamento da economia brasileira como um todo e as correspondentes tendências que possam efetivamente trazer reflexos na operação de forma geral. A variação cambial e volumes das importações interferem direta e na operação, pois o setor de fertilizantes opera, em sua grande maioria, com produtos importados. Qualquer mudança nas regras de importação bem como a abertura de novos mercados ditarão as regras para a continuidade plena da operação, interferindo diretamente na recuperação de mercado que outrora já tivera.

O mercado de grãos é um mercado de commodities, tal como o petróleo, minério de ferro e cobre. Os preços geralmente são cotados em dólar, e os contratos de compra e venda são negociados nas bolsas internacionais. A oscilação da cotação tem influência direta nos fluxos financeiros internacionais, e são reativas a alterações climáticas, volume produzido/plantado, qualidade da safra, câmbio, etc.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

4.2. Mercado agrícola no Brasil e tendências

Depois de uma retração de 3,5% em 2016, o Produto Interno Bruto (PIB) do agronegócio volta a crescer em 2017. A previsão é um crescimento de 6,2% para a soma de todas as riquezas produzidas pelo setor. A safra recorde de grãos é o que deve impulsionar a atividade agrícola do Estado do Paraná e no Brasil.

Para o estado do Paraná, neste ano, o resultado deve ser melhor do que a média brasileira. Projeções de mercado, como a divulgada pelo Banco Central, apontam para um crescimento de 4% no PIB da agropecuária brasileira em 2017.

A soja deve ser o grande destaque. A previsão de safra, que apontava para uma colheita de 18,3 milhões de toneladas de soja, foi estendida para 18,6 milhões de toneladas, com potencial de superar os 19 milhões, volume nunca antes colhido.

Ao todo, incluindo a safra de inverno, que incluem trigo e milho da segunda safra, a previsão é que o Estado colha o recorde de 40 milhões de toneladas, 13,6% mais que o ano passado (35,2 milhões de toneladas).

O cenário é bem diferente do de 2016, quando o clima provocou fortes retrações na produção. Com isso, as previsões são que o setor vá injetar R\$ 546 bilhões na economia neste ano, R\$ 15 bilhões a mais do que no ano passado.

A boa evolução fará a produção nacional de grãos atingir o recorde de 220 milhões de toneladas neste ano. Com todo esse movimento mercadológico, os produtores devem ficar atentos a variação cambial, pois cerca de 75% dos fertilizantes usados no Brasil são importados.

Muitos agricultores estão aderindo a modalidade de comercialização “barter”, que consiste em trocar insumos por sacas de produtos, essa maior adesão deve-se à quebra da segunda safra do ano passado, onde muitos agricultores tiveram a dificuldade na obtenção de crédito.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

A agricultura, apesar de sua importância fundamental para o país e para cada cidadão, tem sua reputação e imagem em construção, alternando percepções positivas e negativas, não condizentes com a realidade.

Sob o ponto de vista da economia, o agronegócio tem sido o responsável pelo superávit da balança comercial, gerador de empregos, e fator irrigante de toda uma nova sociedade que se espalha pelo interior do País. Tivemos uma queda na safra de grãos 2016/17, predominantemente pelo fator clima, onde recuamos para cerca de 190 milhões de toneladas. Porém, as perspectivas da nova safra, 2017/2018 apontam para uma super safra, acima de 213 milhões de toneladas de grãos.

Portanto o Brasil é grande no agronegócio, o 4º maior exportador mundial quando incluímos toda a visão das cadeias produtivas com o pós-porteira das fazendas, onde despontam Estados Unidos, Holanda, Alemanha e Brasil e o 2º maior quando não computamos a transformação e *ad value*, fortíssimas presenças em Holanda e Alemanha. O agronegócio permitiu assegurar a posição brasileira dentre as 10 maiores economias do planeta.

Em recente revisão do estudo de Projeções do Agronegócio – Brasil 2016/2017 a 2026/2027, realizada pelo Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, divulgou os números relativos as direções que o agronegócio brasileiro poderá tomar. Os dados do PIB no primeiro trimestre de 2017 ilustram bem uma das partes do cenário das projeções para este ano. O PIB apresentou crescimento de 1,0 % na comparação do primeiro trimestre de 2017 contra o quarto trimestre de 2016, levando – se em consideração a série com ajuste sazonal. Segundo o IBGE, esta foi a primeira alta nessa comparação, após oito trimestres consecutivos de queda. Na comparação com igual período de 2016, o PIB recuou 0,4 %. A Agropecuária teve expansão de 13,4 %, a indústria cresceu 0,9 % e os Serviços (0,0 %) apresentaram estabilidade.

Diferente de 2016, quando houve forte seca atingindo regiões produtoras, especialmente áreas de Cerrados e o Nordeste, a safra de milho foi fortemente afetada, tendo sido 20,0 % menor do que a safra anterior. Neste ano, as previsões indicam safra recorde de



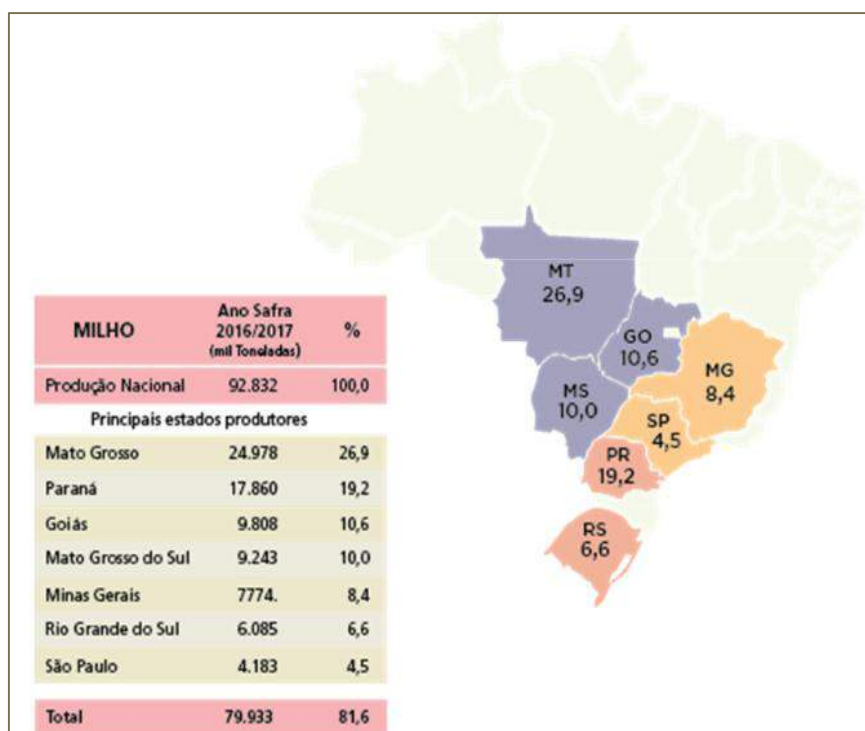
PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

grãos, por volta de 233,0 milhões de toneladas, sendo que em 2016 foi de 186,6 milhões de toneladas. A produtividade da agricultura é a principal fonte de crescimento neste ano, estando estimado um acréscimo de 20,0%.

Os preços internacionais têm sido favoráveis até o mês de maio deste ano, período em que escrevemos este relatório. O Complexo soja (soja grão, farelo de soja e óleo de soja), as carnes, produtos do complexo sucroalcooleiro, café e milho, têm apresentado aumentos em relação a 2016. Por sua vez, os preços internos (preços recebidos pelos produtores) para diversos produtos são neste ano superiores aos históricos. Mas, com exceção do algodão, os demais têm neste ano preços mais baixos do que em 2016.

Vejamos alguns números em relação aos principais produtos trabalhados pela HERBIOESTE.

A produção nacional de milho, em 2016/17, está distribuída nos estados de Mato Grosso, Paraná, Goiás, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Rio Grande do Sul e São Paulo. Esses 7 estados detêm produção estimada em 79,9 milhões de toneladas, devem contribuir com 81,6% da produção nacional esperada em 2016/2017, vejamos abaixo.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

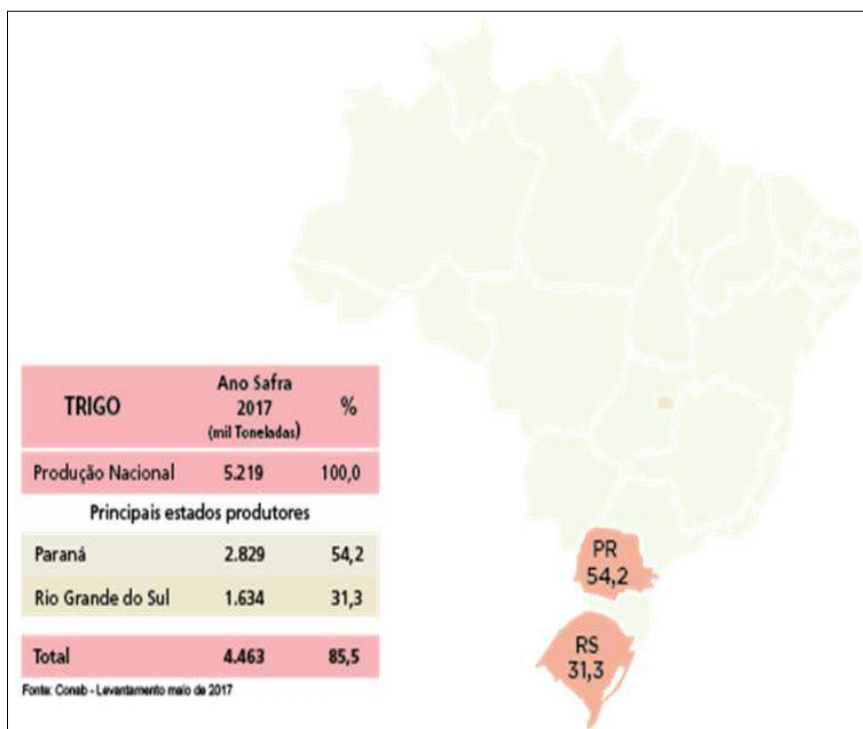
A área plantada de milho deve ter um acréscimo de 7,8% entre 2016/17 e 2026/27, passando de 17,2 milhões de hectares em 2016/17 para 18,6 milhões no final do período das projeções. No limite superior, a área pode chegar a 24,1 milhões de hectares nos próximos dez anos. Não haverá necessidade de novas áreas para expansão dessa atividade, pois as áreas de soja liberam a maior parte das áreas requeridas pelo milho. O aumento de área projetado de 7,8% está bem abaixo do crescimento havido nos últimos 10 anos, que foi de 17,5%. A área de grãos aumentou 27,6 % nos últimos 10 anos (CONAB, 2017). Mas o milho teve nos últimos anos elevados ganhos de produtividade resultando em menor necessidade adicional de áreas.

O consumo interno de milho que em 2016/17 representa 60,4% da produção deve reduzir – se nos próximos anos para 55,4%. Isso deve exigir na composição de rações para animais maior proporção de outros produtos, como a soja. As exportações devem passar de 25,5 milhões de toneladas em 2017 para 35,1 milhões de toneladas em 2026/27, podendo chegar a 51,3 milhões de toneladas. Para manter o consumo interno projetado de 66,0 milhões de toneladas e garantir um volume razoável de estoques finais e o nível de exportações projetado, a produção projetada deverá situar-se entre 118,8 e 177,2 milhões de toneladas em 2026/27. Segundo técnicos que trabalham com essa cultura a área deve aumentar mais do que está sendo projetado e talvez se aproximar mais do seu limite superior de crescimento que é de 24,1 milhões de hectares.

A produção de trigo no país concentra-se na região Sul, sendo o Paraná e Rio Grande do Sul os principais produtores, sendo que esses 2 estados correspondem a mais de 85% da produção nacional.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA



A produção de trigo na safra 2016/2017 está sendo estimada em 5,2 milhões de toneladas. A produção projetada para 2026/2027 é de 6,8 milhões de toneladas. O consumo interno está projetado para 12,3 milhões de toneladas para o mesmo período. Deverá crescer a uma taxa anual de 1,1% entre 2016/2017 a 2026/2027, semelhante ao crescimento estimado da população brasileira. Segundo dados da CONAB, o consumo de trigo tem aumentado no Brasil. Para tanto, o abastecimento interno exigirá importações na ordem de 6,2 milhões de toneladas em 2026/2027. Este ano o Brasil deve importar o volume total pouco superior a 6 milhões de toneladas de trigo.

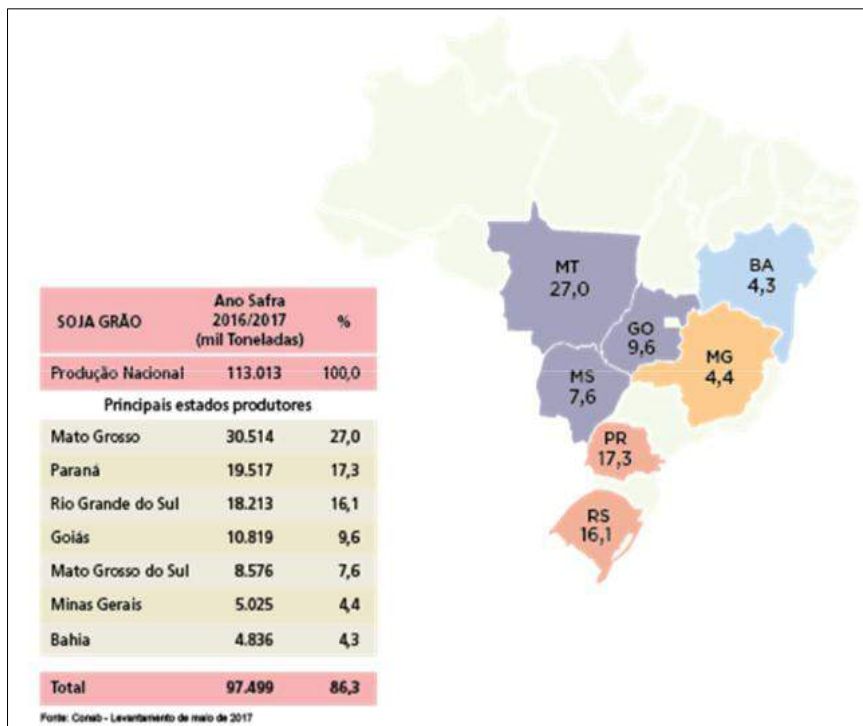
Apesar da produção de trigo aumentar em mais de 29% nos próximos anos, estimulada pela alta de preços ao produtor, mesmo assim o Brasil deverá manter-se como um dos maiores importadores de trigo do mundo.

A produção de soja no Brasil em 2016/2017 está estimada em 113 milhões de toneladas. A liderança na produção está com o estado do Mato Grosso, seguido pelos estados do Paraná, Rio Grande do Sul, Goiás, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais e Bahia. Novas áreas de produção estão migrando para os estados do Maranhão, Tocantins, Pará, Rondônia



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

e Piauí, que em 2016/17 correspondem a pouco mais de 13,2% do total da produção brasileira.



A projeção de soja em grãos para 2026/27 é de 146,5 milhões de toneladas. Este número representa um acréscimo de 29,7% em relação a produção de 2016/17. Mesmo sendo expressivo, este percentual de crescimento é abaixo do apresentado nos últimos 10 anos no Brasil. Mesmo assim, a projeção de crescimento do consumo da soja deve ser superior a do milho, que está em torno de 17,6% entre 2017/27, ambos produtos essenciais na preparação de rações.

Já a área produzida deverá aumentar cerca de 9,3 milhões de hectares nos próximos 10 anos, chegando em 2027 a 43,2 milhões de hectares. É a lavoura que mais deve expandir a área na próxima década, representando um aumento de 27,5% em relação a 2016/17. A tendência é que no Brasil a expansão seja sobre as terras de pastagens naturais. Estima-se que a expansão deverá ser maior nos estados do Maranhão, Tocantins, Piauí e Bahia. O Mato Grosso, por sua vez, deverá perder força no processo de expansão,



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

principalmente pelo preço das áreas disponíveis, que chegam a ter preço superior ao dobro dos demais estados listados anteriormente.

As exportações de soja em grãos para o país, projetadas para 2026/27 são de 84,0 milhões de toneladas, o que representa um aumento próximo a 21 milhões de toneladas em relação a quantidade exportada pelo Brasil em 2016/17.

O crescimento de toda produção agrícola no Brasil deve continuar acontecendo com base na produtividade. Em grãos, este fato é verificado ao observar que para os próximos anos, a produção está prevista crescer 24,2% e a área plantada 17,3%. Estudos mostram que a produtividade total tem crescido a taxa de 3,5% ao longo dos últimos anos. Essa taxa é elevada se comparada à taxa média mundial, que tem sido de 1,84% ao ano.

O mercado interno juntamente com as exportações e os ganhos de produtividade, deverão ser os principais fatores de crescimento na próxima década.

O aumento projetado para os próximos anos em todas as culturas do agrobusiness, principalmente na soja, milho e trigo estão diretamente ligados e vem ao encontro do mercado de atuação e posicionamento da HERBIOESTE, possibilitando a ampliação da atual capacidade produtiva e principalmente a capacidade de distribuição dos fertilizantes organominerais, que é o produto principal da empresa, dentre as mais variadas formulações.

Fonte principal: Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento. Brasil
Projeções do Agronegócio – 2016/2017 a 2026/2027.

5. NOSSA REESTRUTURAÇÃO

A reestruturação da HERBIOESTE iniciou antes mesmo do ingresso da ação de Recuperação Judicial, que, antevendo a situação de crise já instaurada, buscou realizar algumas medidas emergenciais, mas que se mostraram insuficientes para estancar e resolver o desequilíbrio financeiro gerado ao longo dos últimos anos.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

É certo que o objetivo é soerguer e reinventar-se como negócio, superar a situação momentânea de crise, proteger os interesses de todos credores, de modo a preservar a empresa, sua função social e o estímulo a atividade econômica, consoante a previsibilidade legal do Art. 47 da LRF.

Várias ações já foram postuladas e já atingiram resultados importantes, sendo que a readequação em todos os setores será uma constante até a superação da situação de crise financeira.

A análise SWOT, apresentada abaixo, é utilizada para identificar os pontos fortes e fracos de uma organização, assim como as oportunidades e ameaças das quais a mesma está exposta. Essa ferramenta é fundamentalmente aplicada quando é elaborado o planejamento estratégico, promovendo uma análise do cenário interno e externo, com o objetivo de compartilhar tudo e ampliar a visualização dos cenários.



O mercado de agrobusiness, onde a HERBIOESTE atua, não oferece nenhuma barreira de entrada, sendo a rotatividade entre os concorrentes uma situação de normalidade e de oportunidade de negócio. O principal desafio é concorrer com sucesso



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

diante dos maiores fornecedores de insumos agrícolas do Brasil e, se não, os maiores do mundo.

A característica do mercado agrícola, aliada a necessidade eminente de alto capital de giro para financiamento dos clientes até a safra, maximizam os desafios para os próximos anos.

5.1. O que já fizemos para melhorar

Na fábrica

No setor produtivo a reestruturação já iniciou e está voltada principalmente para a readequação da fábrica às novas necessidades. Pensando na eficiência dos processos, foram implementados controles de produção que atendam principalmente as formulações específicas para clientes e que demandam pequenas quantidades de materiais, mas que mantém consumo contínuo. O desenvolvimento de novos fornecedores, inclusive com possibilidades de matérias-primas importadas será fundamental para a retomada. A definição da estratégia de produção industrial considerou diversas ações:

- Potencializar a geração de resultados através do imediato ajuste na capacidade fabril para a atual demanda de pedidos, com o objetivo de trabalhar com os equipamentos que possuem menor custo de manutenção e maior eficiência/hora. Para isso, foi necessário revalidar a produção de cada uma das linhas e reavaliar os custos de todos os produtos, principalmente a revisão dos processos produtivos e custos relacionados;
- Adequar a força de trabalho para capacidade instalada, podendo lançar mão inclusive de acordo para redução de jornada de trabalho, banco de horas e plano de demissão voluntária;
- Planejar rigorosamente a produção, com o objetivo de eliminar os desperdícios de tempos, horas extras, materiais e embalagens;



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

- Reavaliar todos os itens produzidos atualmente, analisando os custos e margens para, segundo resultado da avaliação, permanecer em produção, ter seu preço reajustado, ou então, ser descontinuado;
- Negociar intensivamente com os fornecedores de matéria-prima e insumos objetivando níveis ótimos de preços e alta competitividade no mercado. Outro ponto considerado refere-se aos serviços de manutenções que serão reavaliados individualmente.

As ações postuladas neste momento já atingiram resultados importantes, como a redução dos trabalhos em determinados setores da produção, tendo reflexo imediato no custo de mão de obra, retrabalhos e desperdícios, motivando para a continuidade dos esforços não apenas a estrutura fabril, mas também os outros departamentos da empresa.

No setor comercial

O setor de vendas sem dúvida é o que terá maiores mudanças e sua reestruturação ocorre na venda direta, recompilando à política às margens/rentabilidade e recompondo o mapa de formação dos preços dos produtos. Saber o que o cliente espera é sem dúvida a melhor ferramenta para medir sua satisfação, e isso trará a possibilidade de correção de eventuais problemas nos produtos e serviços, e será uma das ferramentas utilizadas para pautar as ações de melhorias principalmente na produção.

A busca por novos clientes e a reconquista de eventuais clientes perdidos será intensificada, sendo esta pautada na capilaridade dos produtos, buscando aumentar o volume de cada pedido, reduzindo assim o tempo de setup para a mudança da cadeia produtiva. Toda produção é lastreada em pedidos de compra, sem a necessidade de manter estoque de segurança, evitando novo desequilíbrio de capital de giro. Tudo isso está perfeitamente alinhado ao planejamento de investimentos na ampliação da atividade conforme premissas do plano de desenvolvimento econômico/financeiro.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

A reestruturação comercial não deixa de contemplar a avaliação do público alvo e o posicionamento da marca HERBIOESTE, que já é reconhecida em todo no ramo em que a empresa atua.

No setor administrativo e financeiro

No setor administrativo já foram realizados diversos ajustes, visando principalmente a otimização da estrutura de pessoal e redução de despesas na área operacional e administrativa, o que terá reflexo direto no fluxo de caixa, buscando o equilíbrio financeiro exigido para completa superação da atual situação.

O fortalecimento da política de recursos humanos é outro ponto importante e prevê melhorias no processo de seleção, treinamento e valorização social e profissional dos colaboradores internos, reduzindo o *turn-over* e por consequência os custos de pessoal.

As novas diretrizes da administração darão o suporte à área comercial através de análise de novidades e oportunidades do mercado. Essas novas diretrizes serão complementadas inclusive com a possibilidade de reorganização do organograma para que todas as premissas possam ser cumpridas.

No setor financeiro já foi implantado o Plano Orçamentário com revisões periódicas mensais, suportado por relatórios gerenciais de análise de resultados econômico e financeiro. O FCP (Fluxo de Caixa Projetado), já implementado, está alinhado com a consolidação das informações das contas a receber, contas a pagar e tesouraria. Todos esses ajustes contribuirão para a formação de uma base sustentável de informações, fundamental a todas as decisões estratégicas.

A busca por melhores taxas para as operações financeiras é uma constante, contribuindo de forma significativa para a melhora do resultado líquido, garantindo assim o capital de giro na medida certa e com menor custo possível. Isso porque uma das estratégias para alavancagem das vendas está pautada na ampliação das possibilidades de pagamento dos clientes, porém sempre verificando o volume da venda e tratando caso a caso conforme



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

as necessidades e condições. A elasticidade do prazo de pagamento para o cliente poderá, e certamente será, o principal indicador para alavancagem das vendas no curto prazo.

5.2. O que buscamos com a recuperação judicial

Fundamentada no Art. 50 da Lei 11.101/2005 a HERBIOESTE busca, dentre outros, os seguintes meios de Recuperação:

- “CONCESSÃO DE PRAZOS E CONDIÇÕES ESPECIAIS PARA PAGAMENTO DAS OBRIGAÇÕES VENCIDAS OU VINCENDAS”. (Lei 11.101/2005, Art. 50, Inciso I);
- “EQUALIZAÇÃO DE ENCARGOS FINANCEIROS RELATIVOS A DÉBITOS DE QUALQUER NATUREZA, TENDO COMO TERMO INICIAL A DATA DA DISTRIBUIÇÃO DO PEDIDO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL ...”. (Lei 11.101/2005, Art. 50, Inciso XII).

Além disso, durante o processo de reestruturação e da Recuperação Judicial a empresa poderá se utilizar de quaisquer meios de recuperação propostos pelo legislador no Art. 50 da LRE, dentre outros elencamos alguns:

- II – cisão, incorporação, fusão ou transformação de sociedade, constituição de subsidiária integral, ou cessão de cotas ou ações, respeitados os direitos dos sócios, nos termos da legislação vigente;
- VI – aumento de capital social;
- VII – trespasse ou arrendamento de estabelecimento, inclusive à sociedade constituída pelos próprios empregados;
- IX – dação em pagamento ou novação de dívidas do passivo, com ou sem constituição de garantia própria ou de terceiro;
- XI – venda parcial dos bens;



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

- XV – emissão de valores mobiliários;

- XVI – constituição de sociedade de propósito específico para adjudicar, em pagamento dos créditos, os ativos do devedor.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

6. NOSSO PLANO PRINCIPAL DE PAGAMENTO

6.1. Resumo do quadro geral de credores

Quadro de Credores	
Classe de Credor	Valor (R\$)
Classe I - Trabalhista	28.320,72
Classe II - Garantia Real	24.376.692,84
Classe III - Quirografário	79.490.035,83
Classe IV - ME e EPP	550.098,75
Total Geral	104.445.148,13

Valores em R\$ no pedido de RJ

6.2. Classes de credores

O presente plano de pagamento dá tratamento a todos os créditos sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial (LRF Art. 49), ainda que possam existir créditos pendentes de liquidação (os quais também serão por este abrangidos, observadas as disposições específicas). Já, quanto as classificações desses créditos, devem ser respeitadas algumas observações como segue.

Para fins de composição de quórum mínimo para a instalação da Assembleia Geral de Credores (AGC), serão observados os critérios definidos no Art. 41 da LRF:

“Art 41. A Assembleia-Geral será composta pelas seguintes classes de credores:

- I – titulares de créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho;*
- II – titulares de créditos com garantia real;*
- III – titulares de créditos quirografários com privilégio especial, com privilégio geral ou subordinados;*
- IV – titulares de créditos enquadrados como micro-empresa ou empresas de pequeno porte.”*



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Deste modo, no que diz respeito a verificação dos quóruns de instalação e deliberação, bem como para a tomada de votos, os credores serão divididos nas quatro classes especificadas nos incisos do Art. 41 acima transcrito, atentando em especial ao que determina o Art. 45 da Lei 11.105/2005.

Da mesma forma, observar-se-á o quanto disposto no Art. 26 da LRF¹ em caso de constituição de comitê de credores.

6.3. Premissas da proposta de pagamento

A proposta para pagamento dos credores, a seguir apresentada, é compatível com o projeto de reestruturação de longo prazo, geração de caixa para pagamento das dívidas e investimentos mínimos para a sustentação do negócio, portanto, assumidas como obrigação.

Ressalta-se que, caso haja exclusão de algum credor da relação de credores apresentada no processo de Recuperação Judicial, e sendo este crédito exigível fora do processo, o valor reservado para pagamento deste será retirado do montante a ser pago aos credores sujeitos aos efeitos da RJ, e será destinado para pagamento deste, uma vez que nas projeções já foram consideradas as liquidações desses créditos em questão, mantendo assim o objetivo de viabilizar a superação da situação de crise econômico-financeira.

Os credores arrolados para os pagamentos projetados estão divididos em 4 grupos: a) Credores Trabalhistas (Classe I), b) Credores com Garantia Real (Classe II), c) Credores Quirografários (Classe III) e d) Credores ME e EPP (Classe IV).

¹ Art. 26. O Comitê de Credores será constituído por deliberação de qualquer das classes de credores na assembleia geral e terá a seguinte composição: I - 1 (um) representante indicado pela classe de credores trabalhistas, com 2 (dois) suplentes; II - 1 (um) representante indicado pela classe de credores com direitos reais de garantia ou privilégios especiais, com 2 (dois) suplentes; III - 1 (um) representante indicado pela classe de credores quirografários e com privilégios gerais, com 2 (dois) suplentes.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

6.4. Classe I – Credores Trabalhistas

Aos credores desta classe, consoante ao artigo 54 da Lei 11.101/2005, a HERBIOESTE efetuará pagamento integral dos créditos até o 12º (décimo segundo) mês após homologação do Plano de Recuperação Judicial. Em caso de a natureza do crédito ser estritamente salarial e vencidos nos últimos 3 (três) meses anteriores ao pedido de Recuperação Judicial, será pago em até 30 (trinta) dias após homologação do Plano de Recuperação Judicial, estabelecido no diploma legal, conforme segue:

“Art 54. O plano de recuperação judicial não poderá prever prazo superior a 1 (um) ano para pagamento dos créditos derivados da legislação do trabalho ou decorrentes de acidentes de trabalho vencidos até a data do pedido de recuperação judicial.

Parágrafo único. O plano não poderá, ainda, prever prazo superior a 30 (trinta) dias para o pagamento, até o limite de 5 (cinco) salários-mínimos por trabalhador, dos créditos de natureza estritamente salarial vencidos nos 3 (três) meses anteriores ao pedido de recuperação judicial.”;

Para a atualização dos valores contidos nesta classe de credores (Trabalhista), será seguida a orientação do Conselho Superior de Justiça do Trabalho (CSJT), utilizado o Índice de Preços ao Consumidor Amplo-Especial (IPCA-E) e juros legais nos termos da Lei 8.177/91, Art. 19, § 1º.

Importante destacar que em caso de posterior inclusão (durante o processo de recuperação judicial) de Credores na Classe I, este estará sujeito as mesmas condições aqui apresentadas.

6.5. Classe II – Credores com Garantia Real

Para pagamento desta classe de credores, o plano apresentado prevê um deságio de 40% (quarenta por cento) sobre o total dos créditos. O saldo remanescente, após



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

a aplicação do referido deságio, será pago em 15 (quinze) parcelas, sendo uma a cada ano, sucessivas e crescentes (principal acrescida de juros do período), com primeiro vencimento no 25º (vigésimo quinto) mês após homologação do Plano de Recuperação Judicial. O valor estabelecido ao pagamento será rateado proporcionalmente ao valor do crédito de cada credor.

Para a atualização dos valores contidos nesta classe de credores será utilizado o índice da Taxa Referencial – TR, criada pela Lei 8.177/91, de 01/03/1991 e Resoluções CMN – Conselho Monetário Nacional – números 2.347 de 30/10/1997, acrescida de juros remuneratórios de 1% (um por cento) ao ano.

A correção do saldo devedor, após aplicação do deságio, será realizada em duas etapas, sendo a primeira o período compreendido entre o deferimento e o pagamento da primeira amortização, gerando assim um saldo devedor atualizado até esta data em virtude da correção acumulada sobre o valor desagiado desde a data do deferimento do processo de Recuperação Judicial. Na segunda etapa a correção incidirá sobre cada parcela de amortização individualmente levando em consideração o período entre o final da carência e o efetivo pagamento da mesma.

6.6. Classe III – Credores Quirografários

Para pagamento desta classe de credores, o plano apresentado prevê um deságio de 50% (cinquenta por cento) sobre o total dos créditos. O saldo remanescente, após a aplicação do referido deságio, será pago em 15 (quinze) parcelas, sendo uma a cada ano, sucessivas e crescentes (principal acrescida de juros do período), com primeiro vencimento no 25º (vigésimo quinto) mês após homologação do Plano de Recuperação Judicial. O valor estabelecido ao pagamento será rateado proporcionalmente ao valor do crédito de cada credor.

Para a atualização dos valores contidos nesta classe de credores será utilizado o índice da Taxa Referencial – TR, criada pela Lei 8.177/91, de 01/03/1991 e



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Resoluções CMN – Conselho Monetário Nacional – números 2.347 de 30/10/1997, acrescida de juros remuneratórios de 1% (um por cento) ao ano.

A correção do saldo devedor, após aplicação do deságio, será realizada em duas etapas, sendo a primeira o período compreendido entre o deferimento e o pagamento da primeira amortização, gerando assim um saldo devedor atualizado até esta data em virtude da correção acumulada sobre o valor desagiado desde a data do deferimento do processo de Recuperação Judicial. Na segunda etapa a correção incidirá sobre cada parcela de amortização individualmente levando em consideração o período entre o final da carência e o efetivo pagamento da mesma.

6.7. Classe IV – Credores ME e EPP

Para pagamento desta classe de credores, o plano apresentado prevê um deságio de 20% (vinte por cento) sobre o total dos créditos. O saldo remanescente, após a aplicação do referido deságio, será pago em 5 (cinco) parcelas, sendo uma a cada ano, sucessivas e crescentes (principal acrescida de juros do período), com primeiro vencimento no 13º (décimo terceiro) mês após homologação do Plano de Recuperação Judicial. O valor fixado, destinado ao pagamento, será rateado proporcionalmente ao valor do crédito de cada credor.

Para a atualização dos valores contidos nesta classe de credores será utilizado o índice da Taxa Referencial – TR, criada pela Lei 8.177/91, de 01/03/1991 e Resoluções CMN – Conselho Monetário Nacional – números 2.347 de 30/10/1997, acrescida de juros remuneratórios de 1% (um por cento) ao ano.

A correção do saldo devedor após aplicação do deságio será realizada em duas etapas, sendo a primeira o período compreendido entre o deferimento e o pagamento da primeira amortização, gerando assim um saldo devedor atualizado até esta data em virtude da correção acumulada sobre o valor desagiado desde a data do deferimento do processo de Recuperação Judicial. Na segunda etapa a correção incidirá sobre cada parcela



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

de amortização individualmente levando em consideração o período entre o final da carência e o efetivo pagamento da mesma.

O quadro abaixo apresenta o resumo da simulação de pagamento das classes de credores. Os valores são nominais, sem aplicação da correção e juros remuneratórios, os quais serão calculados no momento da liquidação das parcelas conforme cronograma de pagamento.

Projeção de Pagamento por Classe de Credor e Período					
Período/Classe	Classe I	Classe II	Classe III	Classe IV	Total
Ano 1	28.320,72	Carência	Carência	Carência	28.320,72
Ano 2		Carência	Carência	88.015,80	88.015,80
Ano 3		438.780,47	1.192.350,54	88.015,80	1.719.146,81
Ano 4		438.780,47	1.192.350,54	88.015,80	1.719.146,81
Ano 5		438.780,47	1.192.350,54	88.015,80	1.719.146,81
Ano 6		731.300,79	1.987.250,90	88.015,80	2.806.567,48
Ano 7		731.300,79	1.987.250,90		2.718.551,68
Ano 8		731.300,79	1.987.250,90		2.718.551,68
Ano 9		1.023.821,10	2.782.151,25		3.805.972,35
Ano 10		1.023.821,10	2.782.151,25		3.805.972,35
Ano 11		1.023.821,10	2.782.151,25		3.805.972,35
Ano 12		1.316.341,41	3.577.051,61		4.893.393,03
Ano 13		1.316.341,41	3.577.051,61		4.893.393,03
Ano 14		1.316.341,41	3.577.051,61		4.893.393,03
Ano 15		1.316.341,41	3.577.051,61		4.893.393,03
Ano 16		1.316.341,41	3.577.051,61		4.893.393,03
Ano 17		1.462.601,57	3.974.501,79		5.437.103,36
Total de Pagamento	28.320,72	14.626.015,70	39.745.017,91	440.079,00	54.839.433,34

Valores em R\$ deduzido o deságio respectivo a cada classe de credor

6.8. Créditos não sujeitos a recuperação judicial

Na hipótese de créditos constantes na lista de credores serem julgados como extraconcursais, serão negociados individualmente com cada credor, ou na possibilidade de reestabelecimento do fluxo de pagamento original. Cabe salientar que os desembolsos de caixa para pagamentos de créditos não sujeitos devem levar em consideração a capacidade de pagamento, sob pena de inviabilização econômica e financeira.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

6.9. Passivo tributário atual

O passivo tributário, que compõe endividamento junto as fazendas Federal e Estadual, será parcelado de acordo com os programas de refinanciamentos vigentes (Refis), buscando o equilíbrio entre geração de caixa e pagamentos. É de pleno entendimento da HERBIOESTE que, para plena recuperação e reestruturação os tributos devidos devam ser liquidados sendo que os mesmos já encontram-se parcelados e com os devidos pagamentos em dia.

6.10. Forma de pagamento da RJ

Os pagamentos supra mencionados serão realizados diretamente pela HERBIOESTE aos credores, preferencialmente através de depósito bancário, ou por outro meio previamente definido entre credor e devedor.

Para tanto, cada credor deverá informar, com antecedência mínima de 30 dias à data do primeiro pagamento, atualização do endereço e dados bancários (número da instituição financeira, número da agência, número da conta bancária, Razão Social e CNPJ), via e-mail especificamente para pagamento.rj@herbioeste.com.br.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

7. NOSSO PLANO ALTERNATIVO DE PAGAMENTO

7.1. Credores colaborativos

No intuito de proporcionar aos credores colaborativos a possibilidade de pagamento com deságio menor ou zero sobre a dívida, juntamente com uma aceleração na liquidação do passivo, a HERBIOESTE propõe uma forma opcional de pagamento, tendo em vista o caráter operacional, fundamental para a retomada do ciclo financeiro normalizado.

Sendo assim, além da proposta principal apresentada a todos os credores, existe a possibilidade de participação nesta proposta adicional, dividida nos tipos de credores existentes no rol de Credores da Recuperação Judicial, quais sejam: credores financeiros e fornecedores.

A adesão dos credores a esta proposta não os excluirá do recebimento pela proposta normal de pagamento. O benefício desta proposta de redução e/ou exclusão do deságio e aceleração de pagamento do valor não desagiado, vigorará por tempo indeterminado, limitando o recebimento de cada credor a 100% (cem por cento) da dívida inscrita na Recuperação Judicial.

O credor que aderir a esta proposta de recebimento diferenciado poderá renunciar a qualquer momento a continuidade da negociação estabelecida, passando a receber seu crédito conforme proposta principal apresentada. Os valores apurados durante o período da proposta adicional serão liquidados normalmente até a data da efetiva desistência.

a) Se o valor apurado pela proposta adicional for inferior ao deságio aplicado, o credor terá o direito de receber o montante equivalente a parte não desagiada nas mesmas condições da proposta principal apresentada;

b) Se o valor apurado pela proposta adicional for superior ao deságio aplicado, o credor primeiramente irá amortizar o valor desagiado e posteriormente o saldo



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

não desagiado, havendo saldo remanescente o mesmo será submetido as condições aplicadas na proposta principal apresentada.

Fornecedores

Os credores fornecedores que se habilitarem a participar desta forma de aceleração de amortização, destinarão novos recursos através da venda de mercadorias e/ou de prestação de serviços com prazo de pagamento, caracterizando assim a concessão de crédito.

Os montantes das tranches fornecidas não terão valores mínimos limitados, porém ficará a cargo da HERBIOESTE aceitar a oferta dos fornecedores, tendo em vista o seu planejamento comercial e necessidade produtiva.

Para a diminuição do deságio do passivo da recuperação judicial e pagamento antecipado do valor não desagiado, serão destinados os percentuais demonstrados abaixo sobre o total das novas faturas. Primeiramente o valor apurado pelos novos fornecimentos será direcionado para recomposição do deságio, podendo chegar a recomposição integral, quer seja, 100% (cem por cento). Após esta recomposição, o valor apurado pelos novos fornecimentos será destinado para pagamento do valor que não foi alcançado pelo deságio. O pagamento deste valor será efetivado até o último dia do mês subsequente a concessão efetiva do novo crédito conforme já mencionado acima. As condições de prazo e percentuais direcionados para as amortizações são os seguintes:

- Acima de 14 dias até 28 dias de prazo na venda: 3 % (três por cento) sobre o valor da fatura;
- Acima de 28 dias de prazo na venda: 5 % (cinco por cento) sobre o valor da fatura.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

Instituições financeiras

Os credores financeiros que se habilitarem a participar desta forma de aceleração de amortização destinarão novos recursos através de diversas linhas de crédito, inclusive de desconto de recebíveis.

Os montantes das tranches a serem fornecidas através dessas linhas de crédito não terão valores mínimos, prazo de carência e amortização definidas, porém ficará a cargo da HERBIOESTE aceitar a oferta dos credores financeiros, de acordo com suas necessidades de crédito.

Os contratos de empréstimos desses recursos terão sua remuneração pactuada livremente entre as partes a cada empréstimo.

Para a diminuição do deságio do passivo da recuperação judicial e aceleração do pagamento do valor não desagiado, serão destinados 5 % (cinco por cento) do valor do novo crédito, sendo pago em 60 dias após a liberação do mesmo.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

8. CONSIDERAÇÕES PARA EFEITOS DO PLANO

8.1. Dos bens abrangidos pelo Plano

A HERBIOESTE, em atenção aos princípios da boa-fé, lealdade e no cumprimento de seu dever de transparência frente aos seus credores, informa que todos os seus bens que foram abrangidos pelo presente Plano de Recuperação e constam elencados como anexo ao presente documento, denominado **Laudo de Avaliação de Bens e Ativos**. São os ativos que estão diretamente empregados no exercício da sua atividade empresarial, sendo, portanto, indispensáveis à geração de caixa e que possibilitará o cumprimento da proposta de pagamento da Recuperação Judicial, do pagamento dos créditos não sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial, dos impostos correntes e os parcelados, incluindo os bens de capital, recebíveis, créditos, aplicações em contas bancárias, valores em conta corrente, inclusive todo e qualquer outro bem arrolado, inerente ao processo operacional, administrativo, financeiro e comercial.

8.2. Das suspensões das ações e execuções dos créditos originários

Trata da necessidade de suspensões das ações e execuções daqueles créditos originários (cobrança dos créditos ainda nas condições e características originais, antes da ocorrência da novação das dívidas), em face da HERBIOESTE e dos seus coobrigados (avalistas, garantidores, fiadores e devedores solidários), após a novação estabelecida pela homologação judicial da aprovação do Plano de Recuperação conforme Art. 59 da LRF, como segue:

“Art 59. O plano de recuperação judicial implica novação dos créditos anteriores ao pedido, e obriga o devedor e todos os credores a ele sujeitos, sem prejuízo das garantias, observado o disposto no § 1o do art. 50 desta Lei.



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

§ 1º A decisão judicial que conceder a recuperação judicial constituirá título executivo judicial, nos termos do art. 584, inciso III, do caput da Lei nº 5.869, de 11 de janeiro de 1973 - Código de Processo Civil.”...

Os créditos relacionados no Quadro Geral de Credores (ou aqueles casos em que ocorrer a preclusão do direito pelo credor ou caso contrário, na medida do trânsito em julgado de cada Impugnação Judicial no decorrer do processo de recuperação judicial), após a homologação judicial da aprovação do Plano de Recuperação (ensejadora da novação de toda a dívida já relacionada e também de toda e qualquer dívida que se enquadre no Art. 49, caput do diploma legal em consonância com os parágrafos seguintes), ressalvadas aquelas ainda pendentes do cumprimento das disposições dos Arts. 6º, §1º, §2º da LRF. A homologação judicial do Plano implica em constituição de título executivo judicial.

A aprovação do Plano em assembleia ou na hipótese do Art. 58 da LRF, implicará em novação de todas as obrigações sujeitas estabelecida no Art. 59 do diploma legal, nos termos e para os efeitos propostos no presente Plano e, em consequência, a suspensão das ações e execuções originárias (ressalvadas as exceções dos Arts. 6º, §1º, §2º da LRF). Portanto, tal suspensão estabelecida não prejudicará em nenhum momento os credores sendo que em caso de inadimplemento, a dívida novada é título executivo judicial e em caso de eventual descumprimento do Plano de Recuperação (e portanto, da dívida novada após a homologação judicial da aprovação), é garantida a condição resolutiva durante o biênio legal (retorno ao status *a quo*), retomando normalmente as ações e execuções, antes suspensas, mantendo intactos e intocáveis os direitos dos credores.

8.3. Suspensão dos efeitos publicísticos e das restrições referente aos créditos originários

Trata da necessidade de suspensão dos efeitos publicísticos dos protestos junto aos respectivos tabelionatos competentes e das restrições junto aos órgãos de proteção ao créditos daqueles créditos originários (protestos e restrições na inadimplência ainda nas condições e características originais, antes da ocorrência da novação das dívidas) em nome da HERBIOESTE e dos coobrigados (avalistas, garantidores, fiadores e devedores solidários) –



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

exemplificativamente, Serasa, Boa Vista, SPC, Cadin e afins -, relacionados no Quadro Geral de Credores (ou daqueles casos que ocorrer a preclusão do direito pelo credor ou caso contrário, na medida do trânsito julgado de cada impugnação judicial no decorrer do processo de recuperação judicial), após a homologação judicial da aprovação do Plano de Recuperação (ensejadora da novação de toda a dívida já relacionada e também de toda e qualquer dívida que se enquadre no Art. 49, caput do diploma legal em consonância com os parágrafos seguintes).

A suspensão dos efeitos publicísticos dos protestos e restrições em virtude da homologação judicial da aprovação do plano em assembleia ou na hipótese do Art. 58 da LRF, decorre da novação de todas as dívidas, já mencionadas no item 8.2. Em caso específico de falência, após a homologação judicial da aprovação, por eventual descumprimento do Plano de Recuperação (e portanto da dívida novada), é garantida a condição resolutiva durante o biênio legal (retorno ao status *a quo*), retomando regularmente os efeitos publicísticos e de divulgação, antes suspensos, mantendo intactos e intocáveis os direitos dos credores.

8.4. Do foro

Fica eleito o Juízo da Recuperação Judicial para dirimir todas e quaisquer controvérsias atinentes e decorrentes deste Plano, desde sua aprovação, alteração e o cumprimento e também em relação à tutela de todos os bens e ativos informados no item 8.1 necessários para o seu efetivo cumprimento, até o encerramento da Recuperação Judicial (trânsito em julgado da sentença de encerramento).



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

9. DISPOSIÇÕES FINAIS

Deve-se notar que o laudo da viabilidade econômica e financeira, parte anexa deste documento, se fundamentou na análise dos resultados projetados, e contém estimativas que envolvem riscos e incertezas quanto à sua efetivação, pois dependem parcialmente de fatores externos à gestão.

A participação e o trabalho técnico desenvolvido pela AALC, na elaboração deste Plano de Recuperação Judicial, ocorreu através da modelagem das projeções financeiras de acordo com as informações e premissas fornecidas pela própria HERBIOESTE. As projeções para o período projetado levaram em consideração as expectativas em relação ao comportamento de mercado, preços, estrutura de custos e valores do passivo inscrito no processo de RJ. Mudanças na conjuntura econômica e no comportamento das proposições consideradas, terão reflexo direto nos resultados apresentados neste trabalho. No entanto, se espera que o processo de reestruturação administrativa, operacional e financeira, possibilite que a HERBIOESTE se mantenha gerando riquezas e viável.

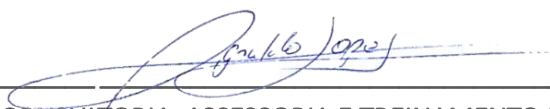
Toledo/PR, 18 de agosto de 2017.

Anuente:



HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA
77.098.978/0001-62
(em Recuperação Judicial)

Responsável:



AALC CONSULTORIA, ASSESSORIA E TREINAMENTO LTDA
Agnaldo Antônio Lopes Cordeiro



PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
HERBIOESTE HERBICIDAS LTDA

**10. ANEXO 1 – LAUDO ECONÔMICO E
FINANCEIRO**

11. ANEXO 2 – LAUDO DE BENS E ATIVOS

