

Grupo  
**move3** | sequoia

Divulgação de Resultados **3T24**

## ■ Disclaimer



As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Sequoia são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhares de reais, assim como os arredondamentos. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como operacionais, financeiros pro forma e projeções com base na expectativa da Administração da Companhia. Os dados não contábeis não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes da Companhia.

■ Destques **3T24**

# Destques 3T24

## ■ **Importantes avanços na reestruturação.**

- Negociação com os credores não-financeiros (maior parte ex-fornecedores) da Sequoia e da Transportadora Americana para homologar um **acordo de mediação global**.
- Protocolo de requerimento de **transações tributárias** na PGFN (tributos federais) e na PGE- SP (tributos estaduais).
- **Desmobilização** de unidades de negócios de capital intensivo de baixo retorno sobre o capital investido.
- Venda de **ativos não estratégicos para gerar liquidez**: carretas, precatório, terreno e logtech.



■ Reestruturação

**Sequoia + TA**

# Esforços 2024

1 Conversão das dívidas > R\$ 582M em equity

2 Emissão de debêntures > R\$ 136M serie cash

3 M&A Grupo MOVE3

4 Sinergias operacionais e Mega Sorter

5 Nova gestão: conselho e diretoria

6 Acordo com credores não-financeiros

7 Transações tributárias

8 Venda de ativos não estratégicos



**Reestruturação de credores financeiros:** adequação dos níveis de endividamento da companhia.



**Operacional:** foco em otimização dos processos; redução de custos e despesas; **rentabilidade operacional.**



**Mediação com credores não-financeiros:** adequação das condições de pagamento.

WORK  
IN  
PROGRESS

WORK  
IN  
PROGRESS

**Reforço de capital de giro.**



**Meta: iniciar 2025 com geração positiva de EBITDA**

# Reduções de passivos R\$ 1.1 bilhão

1

|                             | Valor           | Redução           | Saldo Final     |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Dívida conversível          | R\$ 582M        | (R\$ 582M)        |                 |
| Alongados 5 anos (*)        | R\$ 172M        |                   | R\$ 172M        |
| <b>Credores financeiros</b> | <b>R\$ 754M</b> | <b>(R\$ 582M)</b> | <b>R\$ 172M</b> |

(\*) Vencimentos postergados para 2027 (juros) e 2029 (principal); amortização 3 anos; CDI+2% a.a.

2

|                                 |                 |                   |                 |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| Credor conversível              | R\$ 110M        | (R\$ 110M)        | -               |
| Deságio de 50% - 16 parcelas    | R\$ 60M         | (R\$ 30M)         | R\$ 30M         |
| Deságio de 70% - à vista        | R\$ 17M         | (R\$ 12M)         | R\$ 5M          |
| Alongados 5 anos (*)            | R\$ 124M        |                   | R\$ 124M        |
| <b>Credores não-financeiros</b> | <b>R\$ 311M</b> | <b>(R\$ 152M)</b> | <b>R\$ 159M</b> |

(\*) Vencimentos postergados para 2030 (amortização 3 anos); IPCA

Pagamentos a partir da homologação do plano

3

|                          |                 |                   |                |
|--------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Tributos direcionados    | R\$ 456M        |                   |                |
| Desconto juros e multas  |                 | (R\$ 199M)        |                |
| Uso prejuízos fiscais    |                 | (R\$ 180M)        |                |
| <b>Tributos federais</b> | <b>R\$ 456M</b> | <b>(R\$ 379M)</b> | <b>R\$ 77M</b> |

(\*) Parcelamento 60 a 84 meses; SELIC

|                           |                |                  |                |
|---------------------------|----------------|------------------|----------------|
| PGE-SP                    |                |                  |                |
| <b>Tributos estaduais</b> | <b>R\$ 40M</b> | <b>(R\$ 22M)</b> | <b>R\$ 18M</b> |

(\*) Parcelamento 120 meses; SELIC

Redução estimada

**R\$ 1.561M**      **(R\$ 1.135M)**      **R\$ 426M**

Redução  
-73%

# Passos finais da reestruturação

1

## Credores financeiros

Debêntures + Bancos

R\$ 754M

Conversão de dívidas:  
R\$ 582M

Alongamento de dívidas:  
R\$ 172M



Concluído

2

## Credores não-financeiros

R\$ 311M

Conversão de credores:  
R\$ 110M

Alongamento dos saldos:  
R\$ 124M



Pedido deferido em 21/10/2024  
(aguardando homologação)

3

## Dívidas de tributos

R\$ 496M

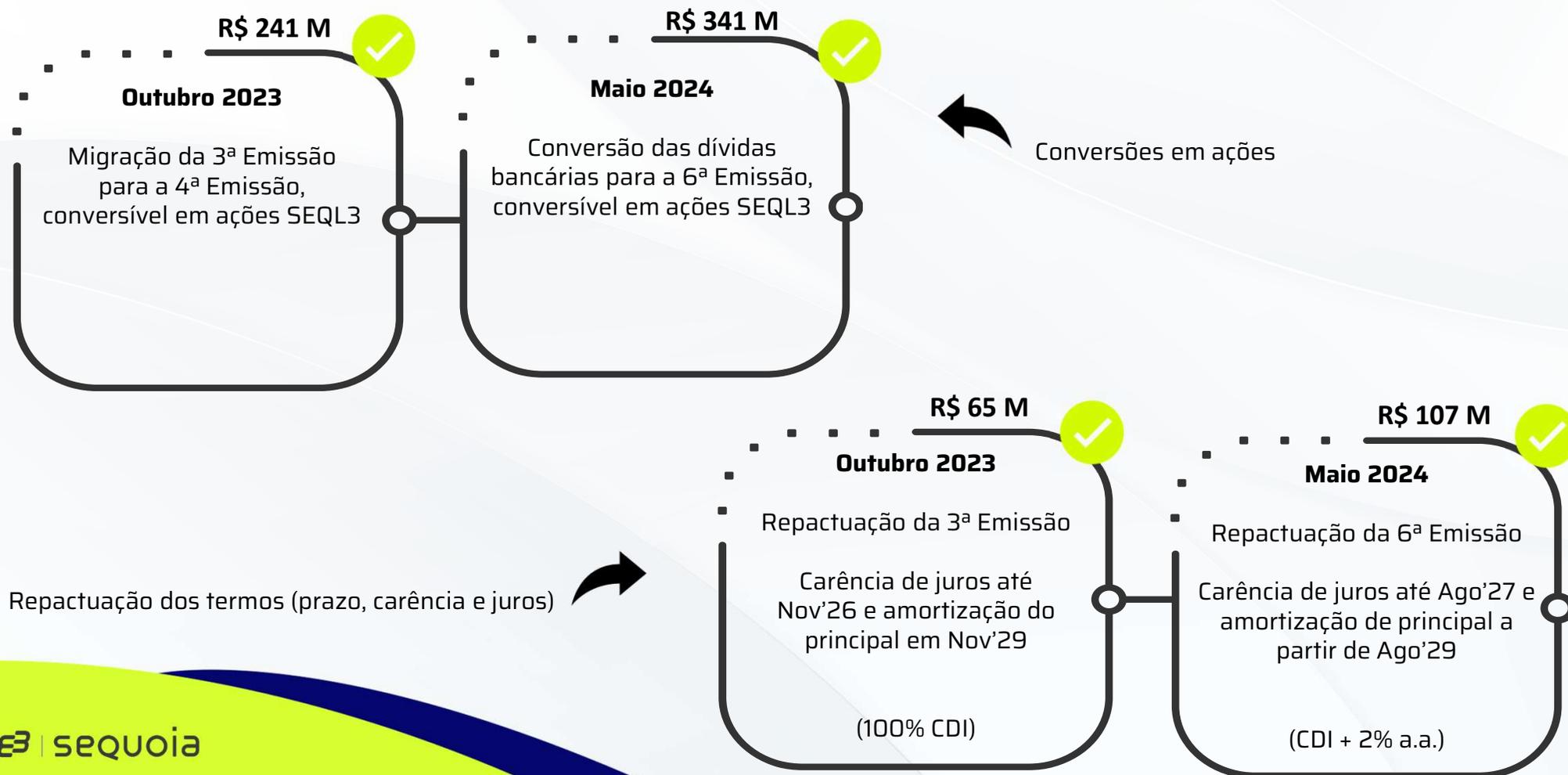
Petições de transações  
individuais na  
PGFN e PGE-SP

Prazo para pagamento  
entre 60 e 120 meses



Iniciados

# Acordo global credores financeiros



# Passos finais da reestruturação

1

## Credores financeiros

Debêntures + Bancos

R\$ 754M

Conversão de dívidas:  
R\$ 582M

Alongamento de dívidas:  
R\$ 172M



Concluído

2

## Credores não-financeiros

R\$ 311M

Conversão de credores:  
R\$ 110M

Alongamento dos saldos:  
R\$ 124M



Pedido deferido em 21/10/2024  
(aguardando homologação)

3

## Dívidas de tributos

R\$ 496M

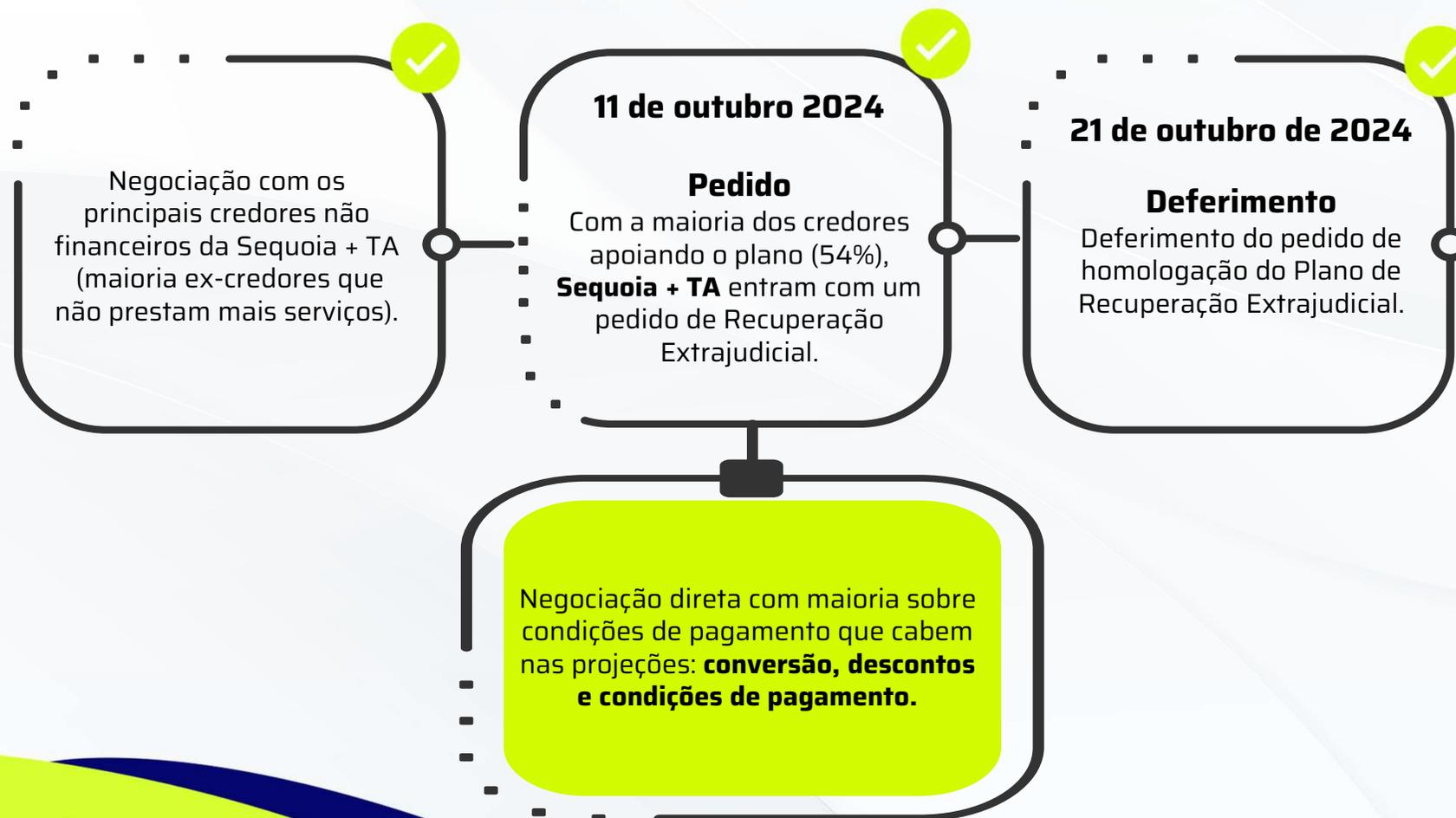
Petições de transações  
individuais na  
PGFN e PGE-SP

Prazo para pagamento  
entre 60 e 120 meses



Iniciados

# Mediação credores não-financeiros



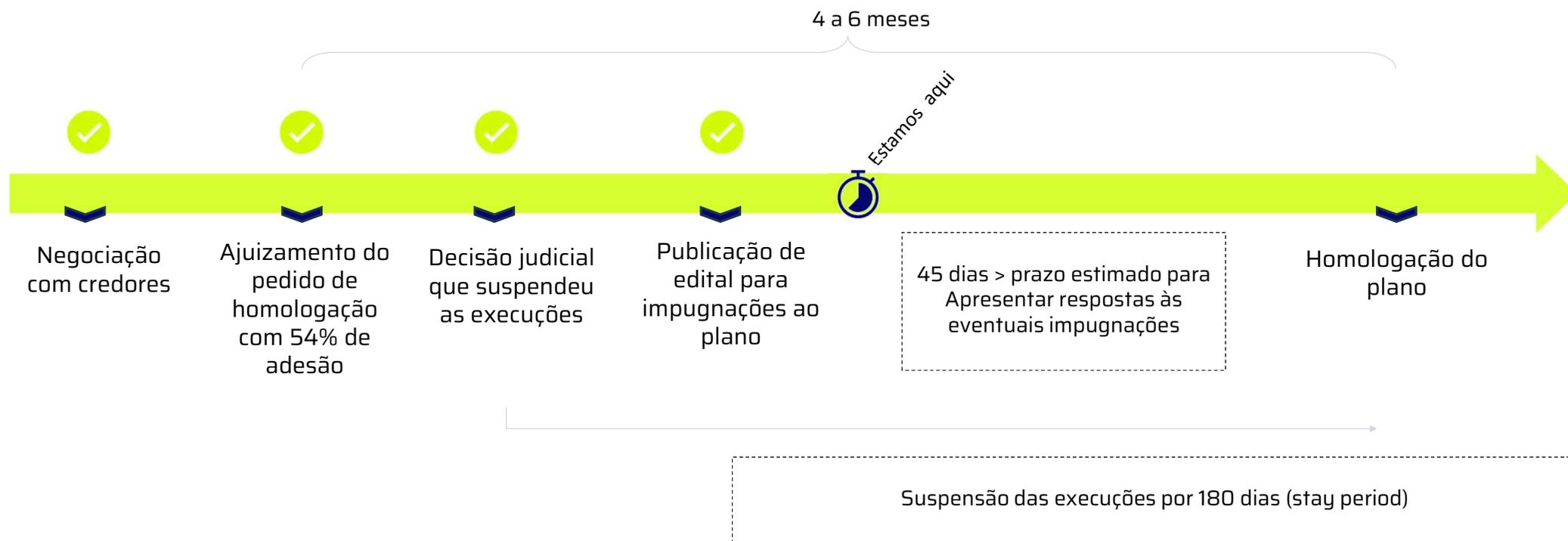
# Opções do plano

- 1 Conversão integral dos créditos em ações SEQL3 com o strike price R\$: 8,00 > limite de R\$ 110M.
- 2 Pagamento em 36 parcelas mensais, indexado a IPCA, com carência de 60 meses a contar da homologação.
- 3 Deságio de 70% com pagamento do saldo em 84 meses, indexado a IPCA, com carência de 12 meses a contar da homologação.
- 4 Deságio de 50% com pagamento: (i) 2/5 do saldo em pagamento após 120 dias a contar da homologação ou 31/01/2025 (o que acontecer primeiro); (ii) 3/5 do saldo em pagamento em 15 parcelas, indexado a IPCA, com início após 30 dias do item (i) > limite de R\$ 60M.
- 5 Deságio de 70% com pagamento após 30 dias da homologação do Plano > limite de R\$ 17M.

Credor apoiador

- Empresas do **Grupo MOVE3** não entram no Plano de RE.
- Escopo limitado que **não abrange** dívidas trabalhistas, bancárias e debêntures.
- **Sem impacto relevante para clientes ou colaboradores**, na medida em que o plano envolve, em sua maioria, credores inativos.

# Linha do tempo do acordo



# Passos finais da reestruturação

1

## Credores financeiros

Debêntures + Bancos

R\$ 754M

Conversão de dívidas:  
R\$ 582M

Alongamento de dívidas:  
R\$ 172M



Concluído

2

## Credores não-financeiros

R\$ 311M

Conversão de credores:  
R\$ 110M

Alongamento dos saldos:  
R\$ 124M



Pedido deferido em 21/10/2024  
(aguardando homologação)

3

## Dívidas de tributos

R\$ 496M

Petições de transações  
individuais na  
PGFN e PGE-SP

Prazo para pagamento  
entre 60 e 120 meses



Iniciados

# Transação tributária PGFN

**08 de maio 2024**

Proposta: redução de 87% dos débitos relação ao valor original com prazo de amortização em 30 meses.

**25 de junho 2024**

A Companhia decidiu declinar a proposta por falta de aderência ao fluxo de caixa projetado para os próximos 30 meses.

**28 de outubro 2024**

Pedido de revisão da capacidade de pagamento ("CaPag") com prazos mais alongados, alinhados à **reestruturação completa e definitiva** da Companhia.

## Meta redução de 83% do saldo

Estimativa que o saldo remanescente na PGFN seja ~R\$ 77M, a ser pago da seguinte forma:

- 1 a 12: parcelas de 0,5% do saldo
- 13 a 24: parcela de 0,6% do saldo
- 25 a 84: parcelas lineares

# Transação tributária PGE-SP

**10 de outubro 2024**

Petição na PGE-SP: redução de 50% dos juros e encargos totais débitos, com prazo de amortização em 120 meses

**06 de novembro 2024**

A PGE-SP classificou os débitos da companhia como “recuperáveis”, vedando a concessão de descontos no acordo.

**28 de novembro 2024**

Pedido de revisão do grau de recuperabilidade dos débitos para concessão de 50% de desconto nos juros e encargos totais, com prazo de amortização em 120 vezes.

## **Benefício estimado de 55%**

Estima-se que o benefício seja de 55% ou ~R\$ 22M, reduzindo a dívida para R\$ 18M paga em 120 parcelas fixas.

■ Resultados

**3T24**

# Resultado trimestral

- Melhora na margem bruta e no EBITDA ajustado em função da perseguição de **rentabilidade + aquisição do Grupo MOVE3**.
- **No 3T23 (período anterior)** identificamos a necessidade de aumentar a PDD em R\$ 31,4M e baixar títulos no valor de R\$ 61,1M. Outros ajustes não-recorrentes totalizaram R\$ 6,7M.
- **No 3T24** temos os seguintes **ajustes não-recorrentes**:
  - Reconhecimento de passivos com credores não-financeiros - a ser recuperado quando da homologação (via desconto, capitalização ou alongamento).
  - Aumento das provisões para contingências.
  - Baixa do ágio da Transportadora Americana.
  - Desmobilização de CDs e pessoal a partir de Ago'24.

Em milhões de reais

|  | <b>3T24<br/>(Sequoia + MOVE3)</b> | <b>3T23<br/>(Sequoia)</b>      |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Receita líquida normalizada                            | 250,1                             | 126,2                          |
| Custos recorrentes                                     | (198,4)                           | (146,5)                        |
| <b>Lucro Bruto Ajustado</b><br><i>Margem Bruta (%)</i> | <b>51,7</b><br><b>20,7%</b>       | <b>(20,3)</b><br><b>-16,1%</b> |
| SG&A / Outros  | (254,1)                           | (166,4)                        |
| Despesa financeira                                     | (41,5)                            | (57,7)                         |
| IR/CSLL  | (2,4)                             | 11,3                           |
| <b>Prejuízo contábil</b>                               | <b>(261,1)</b>                    | <b>(236,2)</b>                 |
| <b>EBITDA contábil</b>                                 | <b>(179,5)</b>                    | <b>(153,2)</b>                 |
| Reconhec. passivos recup. extrajudicial                | 113,7                             |                                |
| Aumento de provisões                                   | 13,3                              | 99,2                           |
| Impairment ágio TA                                     | 20,2                              |                                |
| Desmobilizações / phase-out                            | 14,8                              | 3,2                            |
| <b>EBITDA ajustado</b>                                 | <b>(17,5)</b>                     | <b>(50,7)</b>                  |

# Resultado acumulado

➤ Os resultados **9M23 não incluem os resultados Grupo MOVE3.**

➤ As sinergias nos resultados de 2024 começaram a ser capturadas a partir de **Ago'24**, quando da captação de R\$ 20M que foram utilizados para a desmobilização de CDs e rescisões trabalhistas.

➤ Os ganhos com as desmobilizações começam a ser percebidos **a partir de Set'24**, sendo mais perceptíveis nos trimestres seguintes:

- Redução mensal folha: R\$ 4,2M
- Redução mensal CDs: R\$ 2,7M

Redução  
R\$ 6,9M mês

(1) Incluímos pro-forma 1T24 do Grupo MOVE3 (não auditado)

Em milhões de reais

|  | 9M24 <sup>1</sup><br>(Sequoia +<br>MOVE3) | 9M23<br>(Sequoia)             |
|--|---|-------------------------------|
| Receita líquida normalizada                            | 769,7                                     | 619,7                         |
| Custos recorrentes                                     | (738,7)                                   | (606,2)                       |
| <b>Lucro Bruto Ajustado</b><br><b>Margem Bruta (%)</b> | <b>31,0</b><br><b>4,2%</b>                | <b>(13,5)</b><br><b>-2,2%</b> |
| SG&A / Outros  | (387,1)                                   | (303,5)                       |
| Despesa financeira                                     | (162,8)                                   | (174,9)                       |
| IR/CSLL  | (10,9)                                    | 37,0                          |
| <b>Prejuízo contábil</b>                               | <b>(501,2)</b>                            | <b>(472,6)</b>                |
| <b>EBITDA contábil</b>                                 | <b>(210,8)</b>                            | <b>(220,1)</b>                |
| Reconhec. passivos recup. extrajudicial                | 113,7                                     |                               |
| Aumento de provisões                                   | 13,3                                      | 99,2                          |
| Impairment ágio TA                                     | 20,2                                      |                               |
| Desmobilizações / phase-out                            | 18,6                                      | 28,5                          |
| <b>EBITDA ajustado</b>                                 | <b>(45,0)</b>                             | <b>(92,4)</b>                 |

# Balanço patrimonial

Em milhões de reais

| ATIVO                         | 31 de dez 2023 | 30 de set 2024 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Caixa                         | 30             | 16             |
| Contas a receber              | 223            | 236            |
| Impostos a recuperar          | 58             | 65             |
| Demais contas a receber       | 23             | 29             |
| <b>Total Ativo Circulante</b> | <b>334</b>     | <b>345</b>     |

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Prejuízos fiscais                 | 241          | 238          |
| Depósitos judiciais               | 17           | 25           |
| Imobilizado                       | 117          | 134          |
| Intangível                        | 631          | 1.010        |
| Direito de uso                    | 203          | 131          |
| Outros                            | 18           | 21           |
| <b>Total Ativo Não Circulante</b> | <b>1.227</b> | <b>1.560</b> |
| <b>Total Ativo</b>                | <b>1.561</b> | <b>1.905</b> |

Desmobilização de CDs

Em milhões de reais

| PASSIVO                         | 31 de dez 2023 | 30 de set 2024 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Fornecedores                    | 140            | 363            |
| Empréstimos                     | 302            | 191            |
| Arrendamentos                   | 62             | 54             |
| Trabalhistas e tributárias      | 238            | 291            |
| Contas a pagar (aquisições)     | 5              | 8              |
| Outros                          | 45             | 18             |
| <b>Total Passivo Circulante</b> | <b>792</b>     | <b>925</b>     |

|                                     |              |              |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Empréstimos                         | 184          | 202          |
| Arrendamentos                       | 202          | 117          |
| Trabalhistas e tributárias          | 238          | 313          |
| Contas a pagar (aquisições)         | 17           | 15           |
| Outros                              | 10           | 13           |
| <b>Total Passivo Não Circulante</b> | <b>652</b>   | <b>659</b>   |
| <b>Patrimônio Líquido</b>           | <b>118</b>   | <b>321</b>   |
| <b>Total Passivo</b>                | <b>1.561</b> | <b>1.905</b> |

R\$ 311M no Plano de Recuperação Extrajudicial

Substancialmente tributos federais em transação na PGFN e PGE-SP

Substancialmente tributos federais em transação na PGFN e PGE-SP

- Saldo de direitos de uso impactados pela desmobilização dos CDs - Centros de Distribuição.
- Aumento de fornecedores em função do pedido de homologação do PRE (benefícios contábeis serão reconhecidos somente quando da homologação).
- Passivos de tributos federais poderão ser reduzidos se houver êxito nas transações tributárias PGFN e PGE.

Potencial redução R\$ 542M

(PRE + PGFN + PGE-SP)

# Ajustes contábeis mediação credores

Em milhões de reais



Quando da homologação do PRE

Durante o processo de mediação, visando os benefícios da conversão em ações, deságio e prazos alongados, a Sequoia desistiu de discussões judiciais e administrativas, reconhecendo passivos antes não provisionados (e.g. perdas "possíveis"), juros e multas, além de reclassificar R\$ 19,9M de provisão para contingências para o contas a pagar.

**Parte substancial desse incremento no não terá efeito caixa quando da homologação do plano.**

Considerando as opções do plano, estima uma redução no passivo total de R\$ 151,9M.

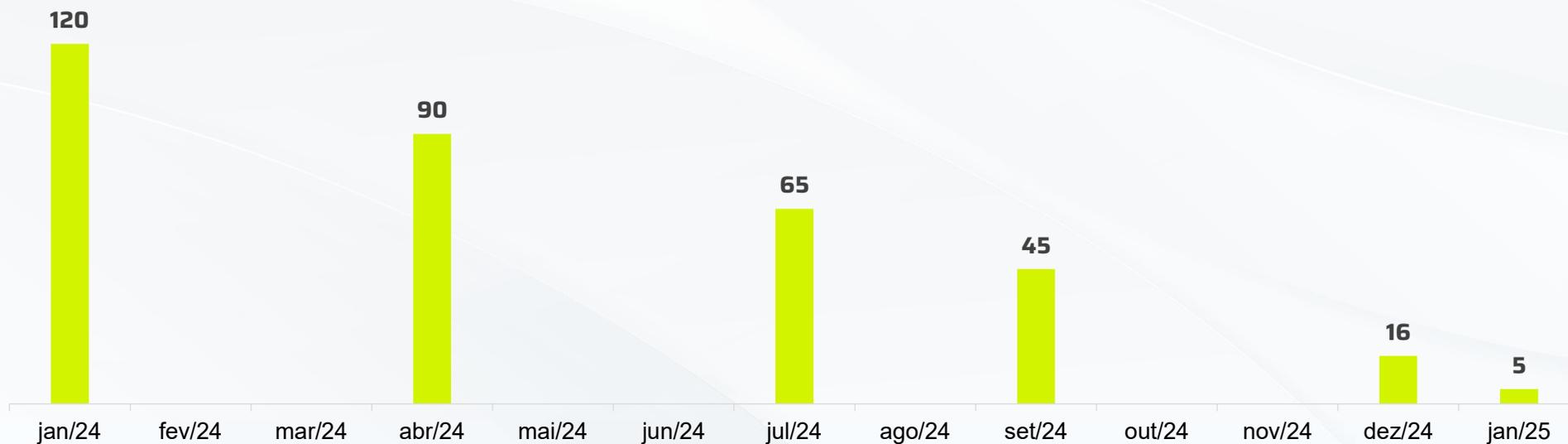
R\$ 124,9M a ser reclassificado para o passivo a longo prazo indexado a IPCA.

**Desembolso de R\$ 35,1M** entre 1T25 e 2T26.

# Redução de CDs arrendados

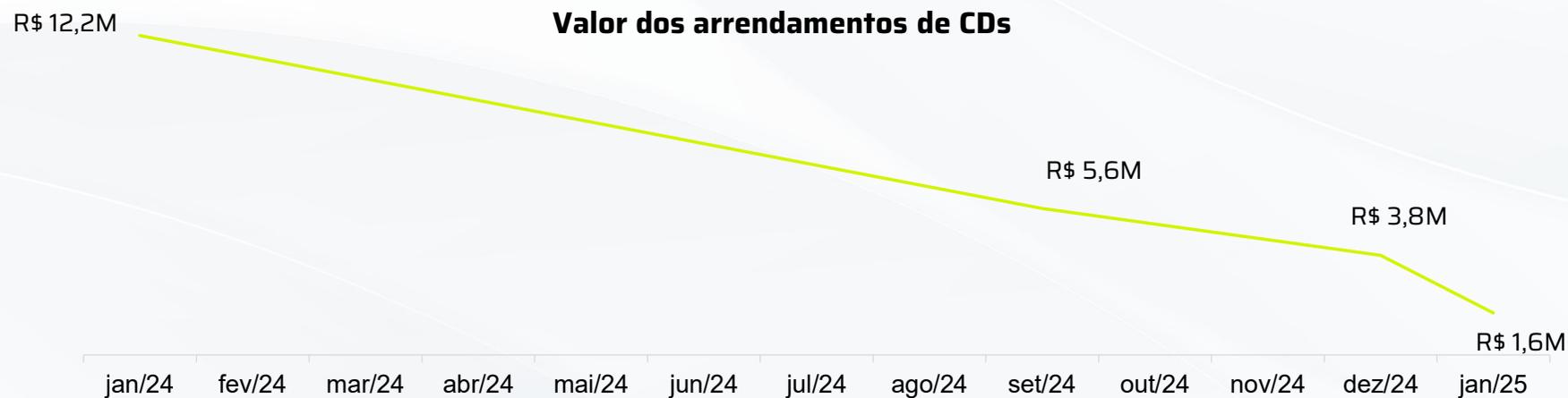
- Redução desde o final de 2023 das unidades de negócios com alto custo fixo de armazéns.
- Desmobilização das unidades de negócios logísticas (B2B) e field services (ex: máquinas P.O.S.).
- Mudanças da malha do B2C da Sequoia para MOVE3.

Quantidade de CDs



# Redução de CDs arrendados

➤ Redução de R\$ 12,2M para R\$ 1,6M por mês



- 6 CDs foram devolvidos em Out'24.
- 7 CDs estão sendo devolvidos em Nov'24 e Dez'24.
- 2 CDs serão devolvidos em Jan'25, finalizando a desmobilização da BU Logística.

■ Integração **Sequoia + Grupo MOVE3**

# Sequoia + Grupo MOVE3

Cobertura de  
**+5mil**  
cidades

Mais de  
**120mi**  
entregas por ano

Aproximadamente  
**2,8mil**  
colaboradores

Mais de  
**19mil**  
entregadores

Atendimento dos  
**20**  
principais players  
de e-commerce

Cerca de  
**450**  
clientes



Mais de  
**571**  
franquias

Aproximadamente  
**mil**  
unidades  
operacionais

## Redes logísticas e centros de distribuição



# Operações comerciais

|         |   |                                      |   |                                       |
|---------|---|--------------------------------------|---|---------------------------------------|
| MOVE3   | 1 | Cartões                              | Cash cow  | Aumento da demanda sendo observada    |
|         | 2 | B2C                                  | Mega Sorter e CD São Bernardo do Campo  | Grande potencial de crescimento       |
| sequoia | 3 | Operações dedicadas                  |  | Asset-light                           |
|         | 4 | Expresso                             | Inteligência logística  | Produtos tecnológicos e de alto valor |
|         | 5 | FTL (Full Truck Load)                | Novas rotas   | Ponta a ponta frota terceirizada      |
|         | 6 | Logística Indoor (capital intensivo) |   | Desmobilização da Unidade de Negócio  |

# Transição CEO

## Processo estruturado de transição do cargo de Diretor Presidente (CEO)

- **Armando Marchesan Neto** ficará no cargo de Diretor Presidente até **01 de fevereiro de 2025**.
- Posteriormente assume uma cadeira no Conselho de Administração.
- Segue na liderança do Comitê de S&OP (Sales and Operations) em benefício da Sequoia e de seu profundo conhecimento do setor.



Foco em otimização de processos e padronização das operações integrando a **Sequoia com o Grupo MOVE3**

## Alexandre Rodrigues

- 25 anos de experiência em cargos de liderança na Ambev, Votorantim.
- COO na Ouro Verde/Unidas.
- Graduado em Análise de Sistemas, MBA executivo pela BSP-SP, MBA em Finanças pelo IBMEC-MG, MBA em Logística pela FGV.
- Certificado como Conselheiro pelo IBGC e certificação em Global Leadership pela Universidade de Toronto.



Mensagem final e  
abertura para **Q&A**

Obrigado!



 [ri.sequoialog.com.br](http://ri.sequoialog.com.br)

 [ri@sequoialog.com.br](mailto:ri@sequoialog.com.br)