



sequoia

DIVULGAÇÃO
DE RESULTADOS

2T21

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 à mudança 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.



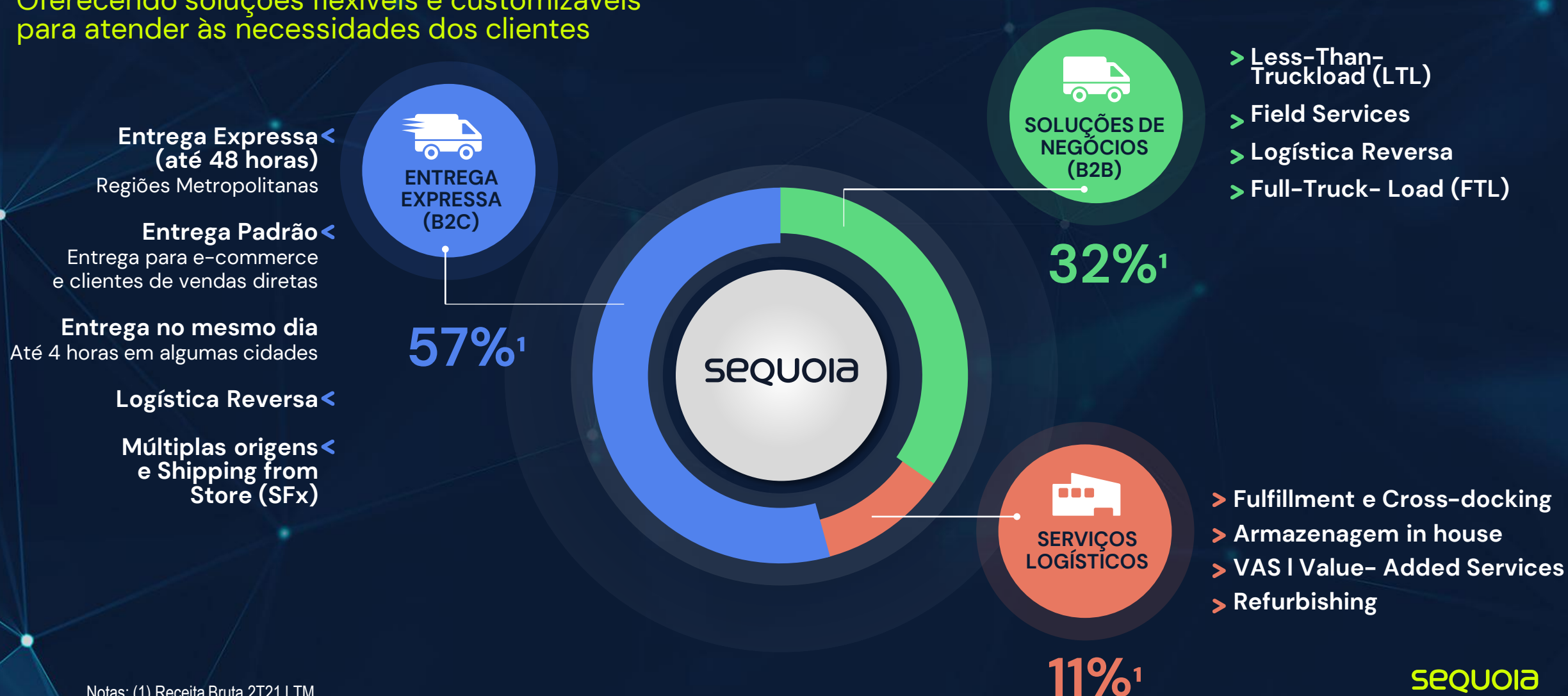
1.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Armando Marchesan Neto
Fundador e CEO

SOLUÇÃO ONE-STOP-SHOP PARA LOGÍSTICA E SUPPLY CHAIN

Oferecendo soluções flexíveis e customizáveis para atender às necessidades dos clientes

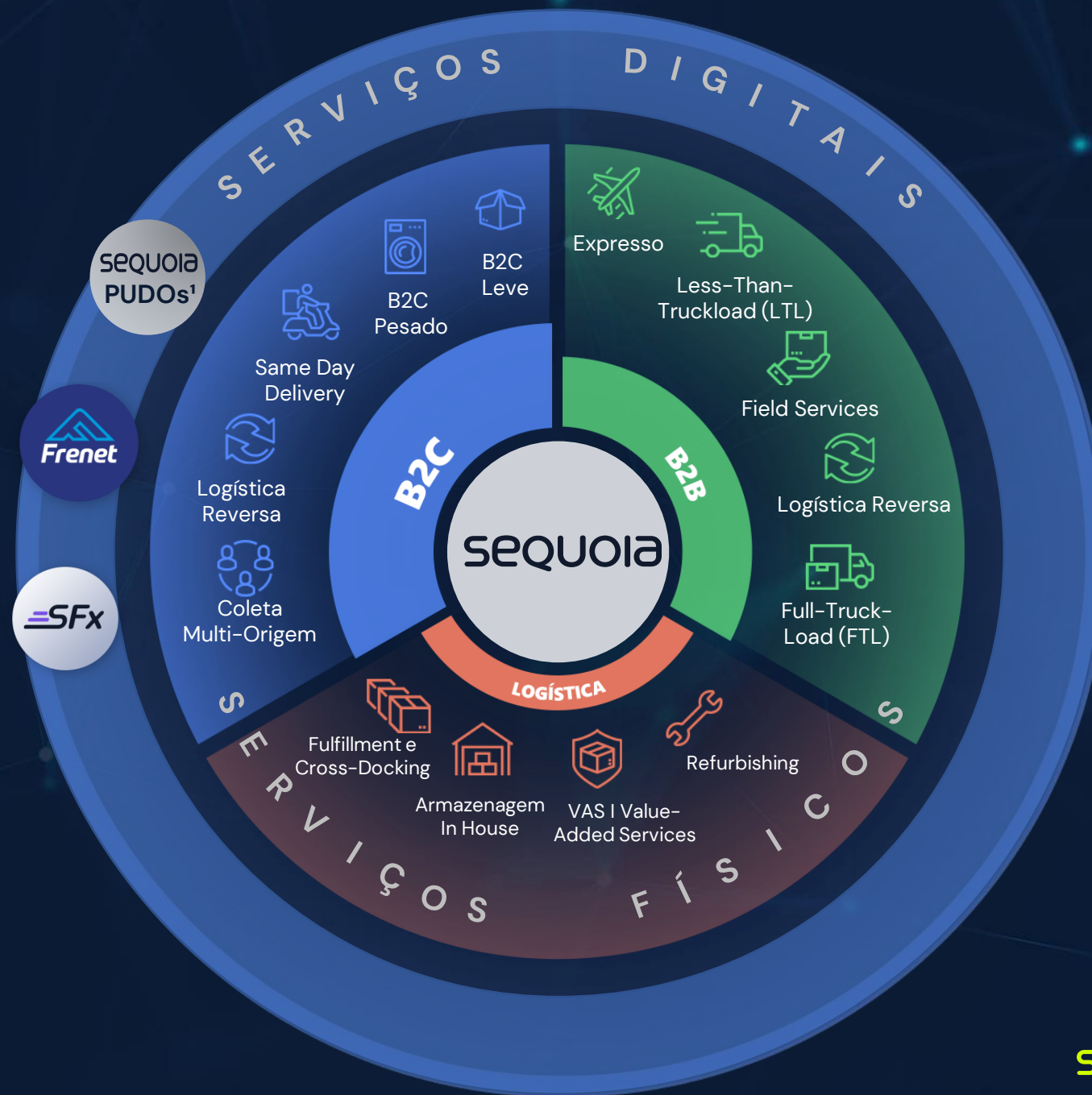


Notas: (1) Receita Bruta 2T21 LTM

sequoia

ECOSSISTEMA INTEGRADO DE TECNOLOGIA E INOVAÇÃO

Novos M&As focados no adensamento de nosso ecossistema



(1) Nome em desenvolvimento

SEQUOIA VEM REFORÇANDO SUA POSIÇÃO COMO CONSOLIDADORA DO MERCADO

Modelo disciplinado para aquisições:

Estratégia é prioridade
quando uma oportunidade
é identificada

Receita
Atual & Potencial

+R\$ 4,0 bi
Receita Bruta
Potencial

+R\$665 mm
Receita Bruta

M&A
Pipeline

21 Oportunidades Seleccionadas

13 Em prospecção

7 Em análise
(NDA assinado)

1 Signing

EMPRESAS ADQUIRIDAS

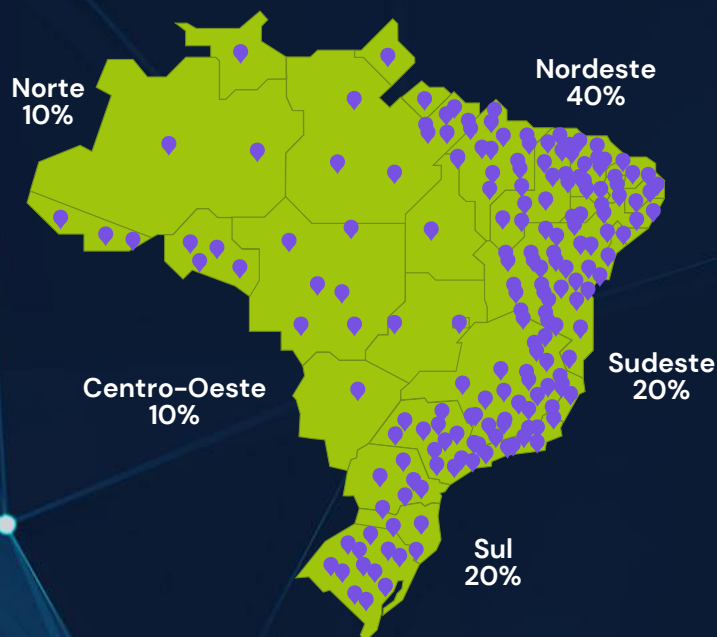


sequoia

CRIAÇÃO DE EMPRESA DE PICK UP E DROP OFF EM CONJUNTO COM A GIGAHUB

Presença em +1.700 pontos comerciais no Brasil com benefícios para sellers, clientes e PUDOs

Investimento inicial de R\$ 25 mm para participação de 51% na empresa





2.

DESTAQUES OPERACIONAIS

Bruno Henrique Souza
COO

ECOSSISTEMA OPERACIONAL EM EVOLUÇÃO

Seguimos focados na expansão nacional, abrangência operacional e na entrada em novos segmentos



(1) Pedidos entregues no 1T21 e 2T21 consideram LTM.

CERTIFICAÇÃO RA 1000

Conquista do selo de qualidade, como resultado da melhora substancial das avaliações de atendimento da Sequoia

Índice de
Solução de
Problemas
92%¹

Nota
Reclame Aqui
8,4 / 10

Seleto grupo de empresas,
menos de
8%
das empresas presentes no
Reclame Aqui são RA1000

Índice de
Reclamações
Respondidas
93%¹



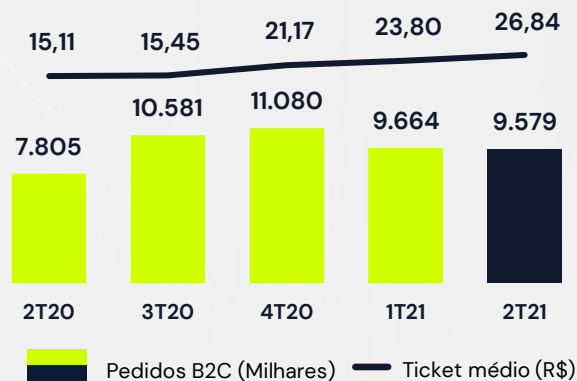
(1) Considera informações de 06/08/21

DADOS OPERACIONAIS

Aumento do **e-commerce nacional** impulsionou o volume de pedidos realizados

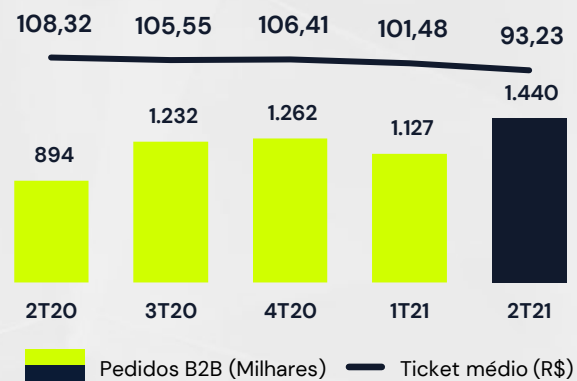
+23%

PEDIDOS B2C



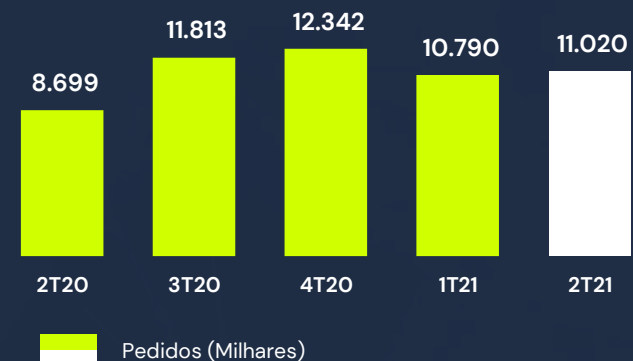
+61%

PEDIDOS B2B



+27%

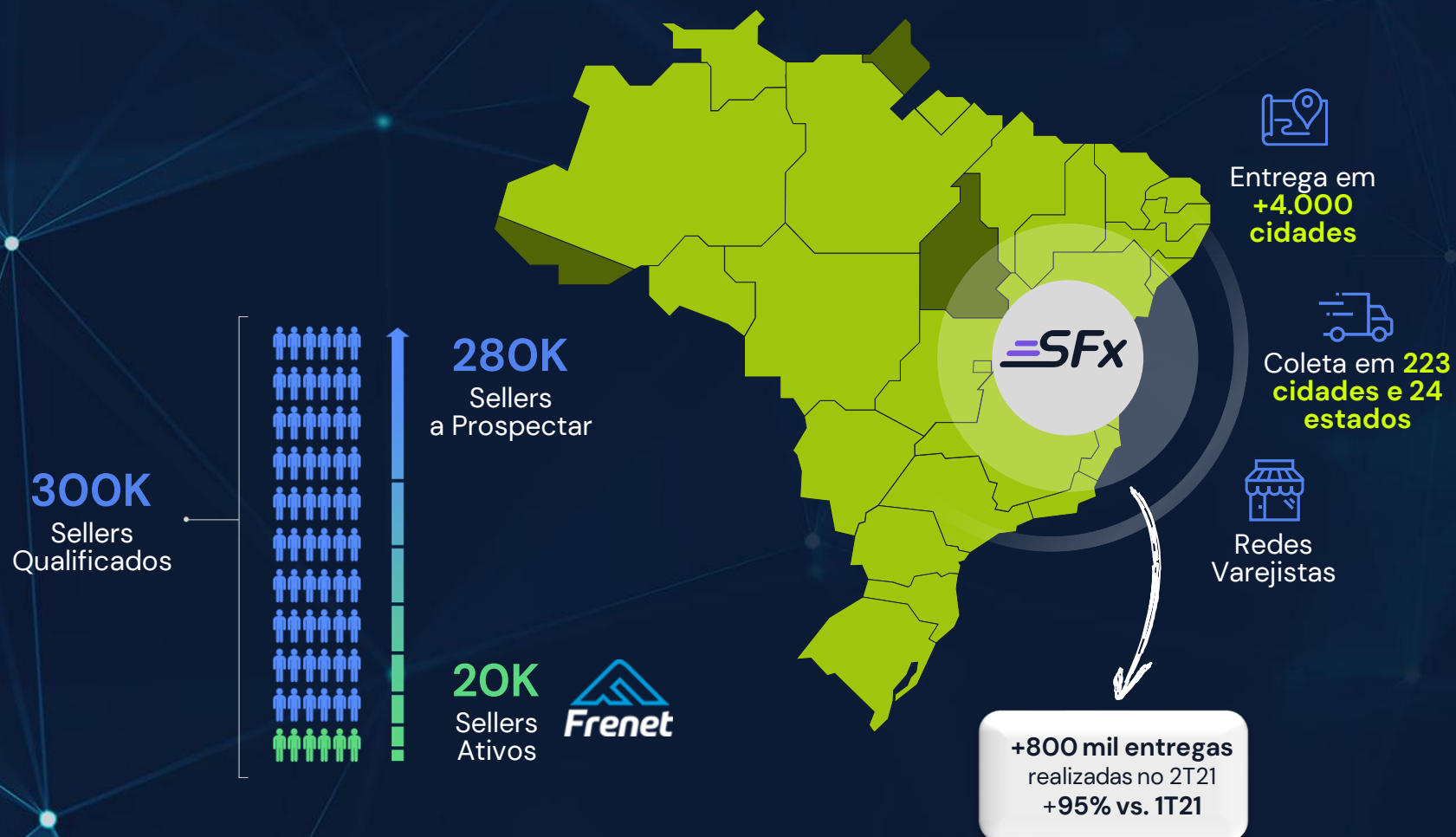
QUANTIDADE DE PEDIDOS



Expansão do volume de 28% no B2B e queda de 1% do volume no B2C, no comparativo do 2T21 com o 1T21, por conta do afrouxamento das medidas de *lockdown*, iniciadas a partir do 2T21.

SINERGIAS FRENET e SFX

Início de integração com potenciais ganhos de sinergias entre as empresas



Forte crescimento desde a aquisição



GFV + GMV (R\$ milhões)



sequoia

EXPANSÃO INTERIORES E AUTOMAÇÃO

Evolução da Interiorização e redução do shipping time

22 sorters adquiridos após o IPO,
5 já instalados no 1S21



Roadmap 2021-22 (Implantação Sorter e Mini-sorter)

< 2020	1T21	2T21	3T21	4T21 / 1T22
(2) Embu (1) Belo Horizonte (1) Recife (1) Rio de Janeiro	(1) Porto Alegre (1) Salvador	(1) Blumenau (1) São Paulo (1) Vitória	+6	+11
5	7	10	16	Total de 27 sorters

Interior vs. Brasil (% entrega em Junho 2021)

72%

Taxa crescimento trimestre : 14%



Redução prazo de entrega nos interiores por região (em dias)

CENTRO-OESTE	2,3
NORTE	1,3
SUDESTE	0,6
SUL	0,4



3.

RESULTADOS 2T21

Fernando Stucchi
CFO & IRO

DESTAQUES 2T21

EBITDA

RECEITA
BRUTA



R\$ 436,7 MM



+76%
YoY

SAME
CLIENT SALES



R\$ 293,8 MM



+149%
YoY

LUCRO
BRUTO



R\$ 62,6 MM



+42%
YoY

17,0%
Margem

EBITDA
AJUSTADO



R\$ 46,2 MM



+72%
YoY

12,5%
Margem

EBITDA
AJUSTADO
Ex-IFRS



R\$ 30,1 MM



+73%
YoY

8,2%
Margem

LL
AJUSTADO



R\$ 17,6 MM



4,8%
Margem

+4,5
p.p. YoY

ROIC

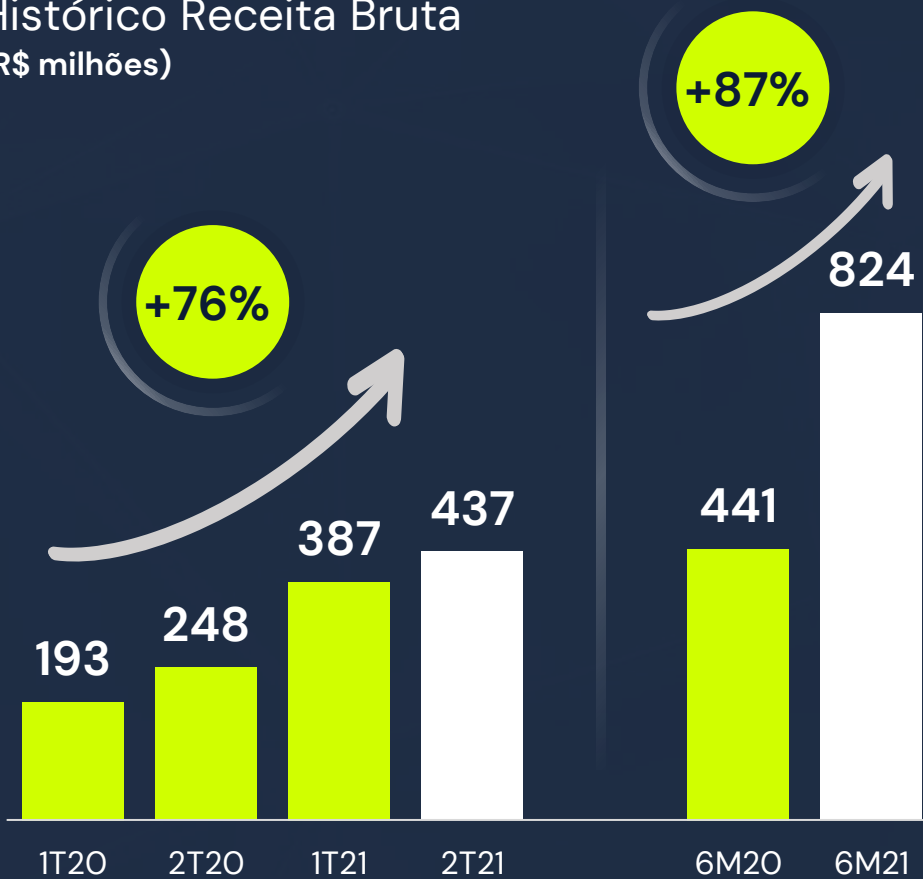


40,5%

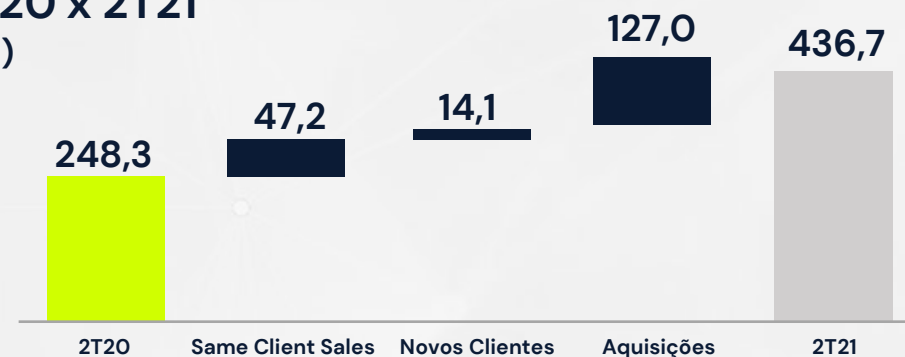
RECEITA OPERACIONAL

Histórico de crescimento orgânico com alta qualidade

> Histórico Receita Bruta (R\$ milhões)



> Evolução da Receita Bruta 2T20 x 2T21 (R\$ milhões)



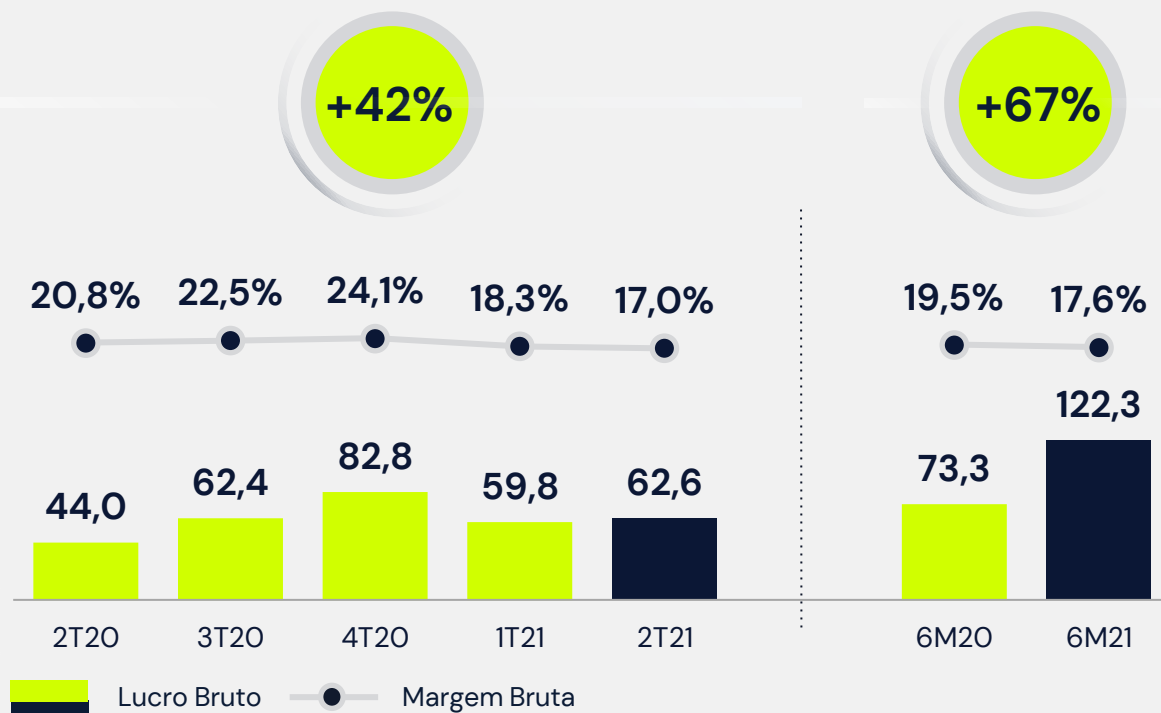
> Evolução da Receita Bruta 6M20 x 6M21 (R\$ milhões)



RENTABILIDADE

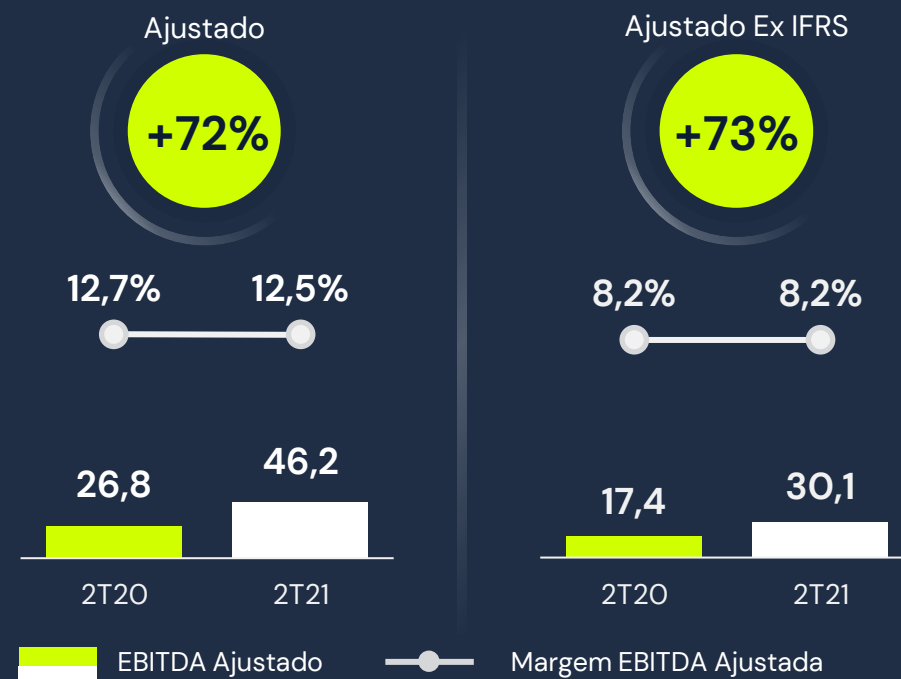
Aumento de produtividade e ganho de escala na operação

> Lucro Bruto (R\$ milhões)



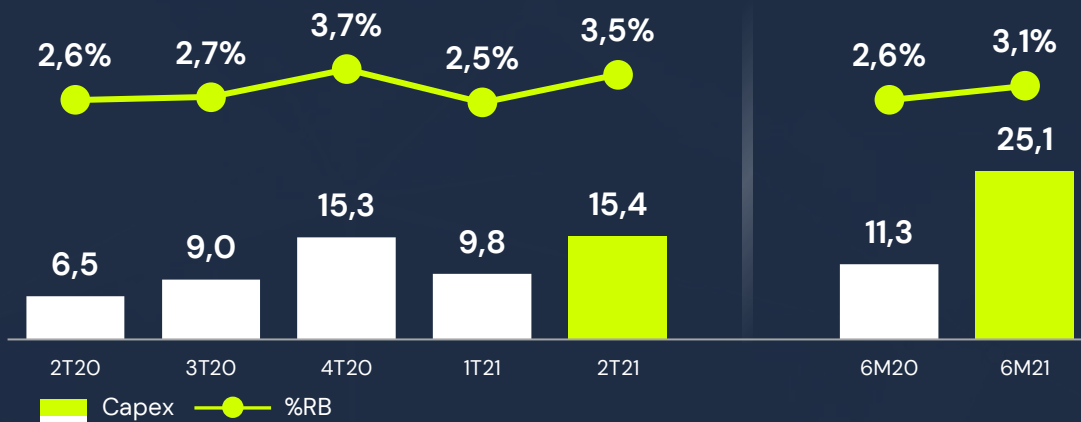
Excluindo os impactos de aumento de Custos, encerramos o trimestre com uma **Margem Bruta Normalizada de 19,4%**.

> EBITDA Ajustado (R\$ milhões)

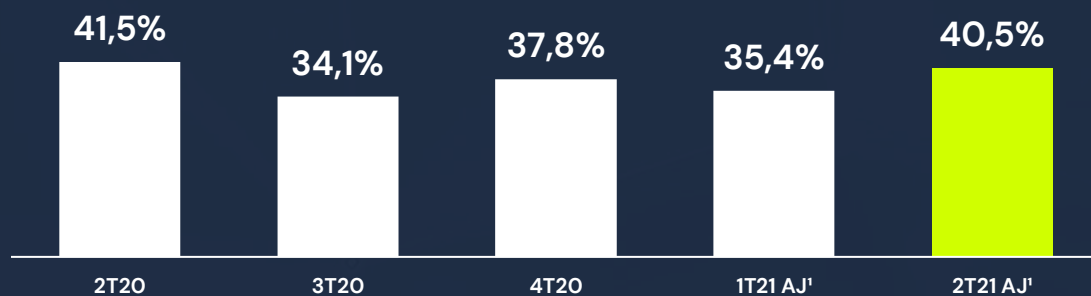


> Investimentos e ROIC

Investimentos



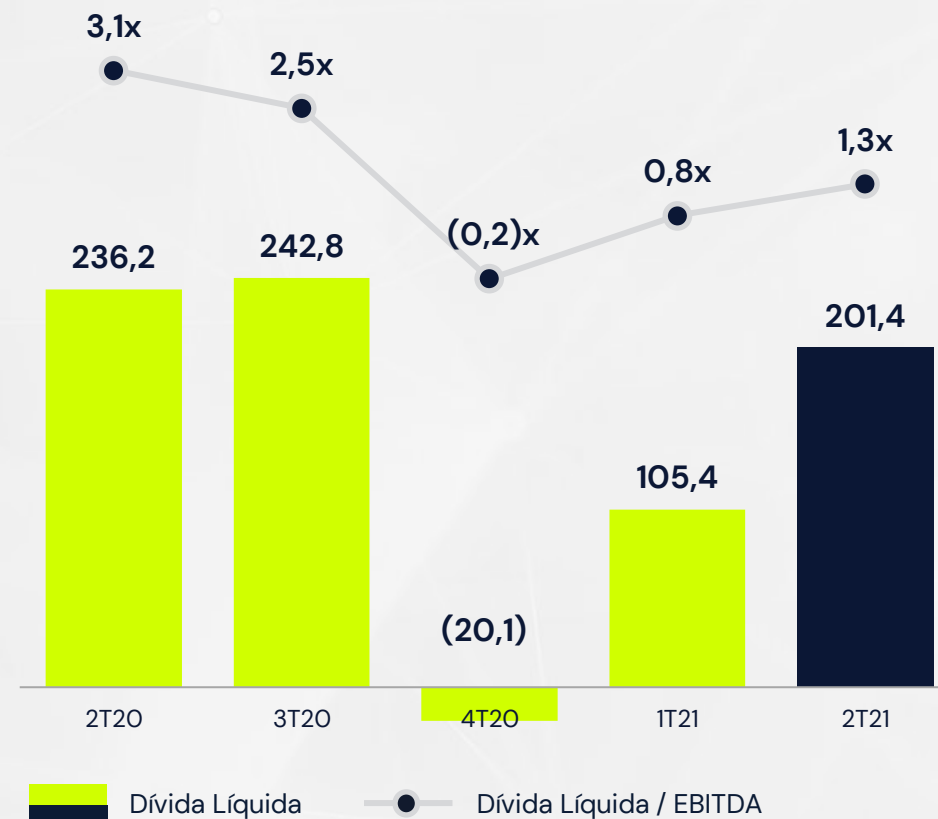
ROIC



(1) As informações do 1T21 e 2T21 foram ajustadas considerando o EBITDA dos últimos 12 meses e saldos das respectivas linhas de balanço do resultado das últimas aquisições, com o objetivo de apresentar um EBITDA dos últimos 12 meses combinado.

> Endividamento

*milhões



O índice de alavancagem financeira passou de 0,8x para 1,3x, no comparativo trimestral, refletindo: (i) **follow-on**, realizado em abril de 2021, com **captação primária de R\$ 199 milhões**; (ii) ao **desembolso para as aquisições** da Prime, Direcional e Plimor; e (iii) aos **investimentos em tecnologia e automação**, com aquisição de **sorters**.

RÁPIDA INTEGRAÇÃO APÓS AQUISIÇÃO¹⁹

Modelo de sucesso – de 6 a 8 meses para concluir o processo de integração

				
Segmento ➤	B2B & B2C e-commerce médio rodo e rodo pesado	B2B & B2C e-commerce médio rodo e rodo pesado	B2C Solução Digital de Frete	Logística com foco em e-commerce de produtos leves e LTL
Expectativa de Finalização ➤	3T21	3T21	4T21	4T21
Fase Integração ➤	• Sinergias importantes rotas de transferência (MG, ES, GO, SP); • Integração da malha com Prime em toda região sul; • Migração completa do <i>back office</i> para o CSC; • Integração de bases do interior de SP e sul do país.	• Consolidação de relevantes bases operacionais: Vitória, RJ e BH (set/21); • Terceirização de frota própria (migração para <i>asset light</i>); • Conclusão da revisão de <i>headcount</i> das companhias integradas (equalização de modelo operacional).	• Início de integração com SFx; • Investimentos na experiência do cliente; • Fortalecimento do time de tecnologia; • Projeto piloto em Porto Alegre.	• Estabilização das operações integradas do sul em 60% da área de atuação (RS/PR); • Consolidação da estrutura de liderança no modelo Sequoia; • Implementação de sinergias em ritmo acelerado – alto percentual mapeado já implementado.



4.

GENTE & GESTÃO ESG

Bruna Gambôa
Head de RI

AGENDA ESG



AMBIENTAL

› Ações

- › **Entrega sustentável:** parceria com um de nossos maiores clientes na divisão B2C
- › **Gestão de Resíduos:** inauguração do primeiro Biodigestor no Mega CD de Embu das Artes
- › **Redução de Plásticos:** campanha adote um *squeeze* e uma caneca



SOCIAL

- › **Diversidade:** ambiente culturalmente diverso
- › **Programa de inclusão:** Pessoas com Deficiência (PcD)
- › **Talentos Sequoia:** 3ª turma do programa de estágio com duração de 18 meses
- › **Programa Sementes:** programa de aprendizes em parceria com a Fundação lochpe



GOVERNANÇA

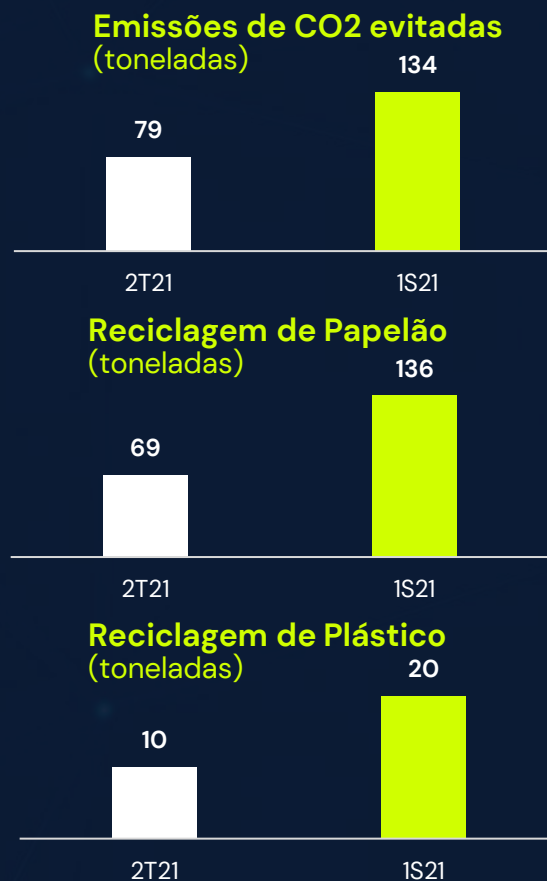
- › **Projeto ESG:** elaboração da Matriz de Materialidade (conclusão em 20/08/21)
- › **Privacidade e Segurança de Dados:** investimentos em nossa rede de dados e treinamentos sobre a LGPD
- › **Comitê de Auditoria:** definição do plano anual de auditoria interna (conclusão no 1T22)
- › **Conselho de Administração:** diversidade no conselho

AGENDA ESG



AMBIENTAL

› Evolução



SOCIAL

Diversidade	› 1T21	› 2T21
Colaboradores	6.538	7.532
	66,6%	72,1%
	33,4%	27,9%
Líderes	413	396
	24,7%	26,0%
PcD's	145	160
Treinamentos	› 1T21	› 1S21
Colaboradores	417	1.279
Liderança	333	350



GOVERNANÇA

Conselho de Administração

Total de 7 membros, sendo

   **3** conselheiros independentes

   **3** conselheiras mulheres

Privacidade e Segurança de Dados (LGPD)

Investimentos de R\$2,5 milhões no 1S21

OBRIGADO :)

sequoia

ri.sequoialog.com.br
ri@sequoialog.com.br

- > **Fernando Stucchi**
CFO&IRO
- > **Bruna Gambôa**
Head de RI
- > **Larissa Almeida**
Especialista de RI