



Divulgação de Resultados

4T24

GRUPO
MOVE3 | sequoia

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.



Ações executadas em 2024

GRUPO
MOVE3 sequoia

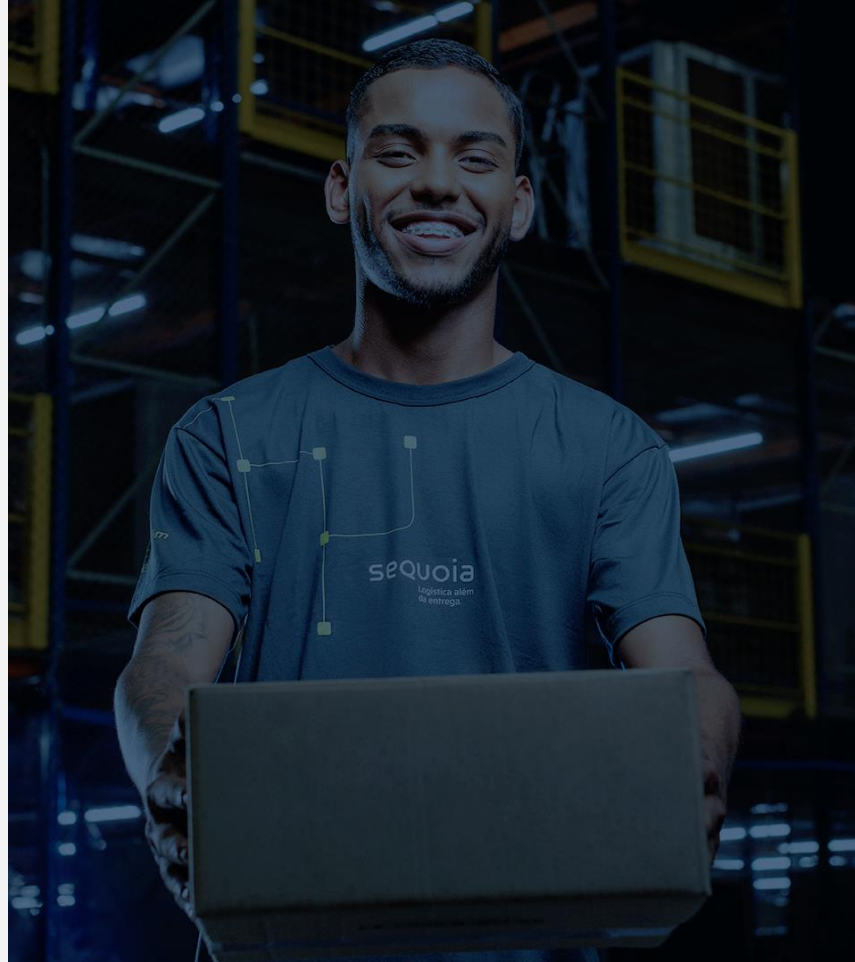


Em 2024...

- Iniciamos o ano convertendo **R\$ 582 MM** de dívidas bancárias em debêntures obrigatoriamente conversíveis em ações e alongando outros **R\$ 172 MM** com amortização iniciando em 2029.
- Realizamos a incorporação do **Grupo MOVE3** por **R\$ 50 MM à vista** (capital alocado pelos acionistas de referência) + compromisso de entrega de **42,5% das ações** da Sequoia para a família controladora.
- Negociamos com dezenas de credores não-financeiros e homologamos um pedido de recuperação extrajudicial, equacionando em **R\$ 328 MM em contas a pagar**; várias em execução e cobrança.
- Pedimos uma transação individual na **PGFN** para sanar as dívidas de tributos federais via descontos de juros e multas, além da utilização dos prejuízos fiscais acumulados. Também organizamos as dívidas de ICMS.
- Encerramos contratos de leasing de **~100 centros de distribuição** e encerramos as operações de indoor logística B2B (armazenagem, cross-docking, etc.). Também reduzimos **2.250 colaboradores** (50% da força de trabalho).

Em 2024...

- Iniciamos a integração do Grupo MOVE3 | Sequoia, incluindo o ramp-up do **Mega Sorter Damon** para encomendas B2C (e-commerce). Essa esteira possui capacidade para **32 mil objetos por hora** e **303 saídas**.
- Vendemos uma logtech por **R\$ 35 MM** para dar liquidez aos negócios e honrar os compromissos da recuperação extrajudicial.
- Utilizamos a carteira de recebíveis da Flash Courier para alavancar capital de giro e manter a liquidez do Grupo MOVE3 | Sequoia, atingindo **R\$ 22 MM** no final do ano.
- Mais de **R\$ 52 MM em economia de caixa** com a redução de passivo tributário, por meio de transações federais e estaduais, compensações e cancelamentos de débitos.





Expectativas para 2025



Para 2025:

- Iniciamos 2025 **zerando as operações deficitárias** para capturar margens operacionais positivas.
- Temos 6 unidades de negócios (BUs):
 - **Objetos bancários.**
 - **Encomendas (B2C).**
 - **Expresso.**
 - **Operações dedicadas (locação de veículos em first e last mile).**
 - **Full-Truck-Load (transferência de cargas B2B).**
 - **Separação de encomendas (Mega Sorter Damon).**
- Iniciamos uma gestão horizontal dos insumos nas diversas unidades de negócios através de conceitos de **OBZ – Orçamento Base Zero** e **indicadores de desempenho**, permitindo a correção de rotas e a geração de EBITDA positivo.

A person wearing a grey Sequoia uniform with the slogan 'Logística além da entrega.' is handing a cardboard box to a customer. The background is a warehouse setting.

Para 2025:

- **Repactuações e negociações** envolvendo as dívidas adquiridas da MOVE3 permitirão liquidez aos negócios.
- Buscar parcerias envolvendo a utilização da capacidade de separação de encomendas. O **serviço de roteirização** é cobrado utilizando o investimento realizado e custo-fixo do Mega Sorter Damon.
- Com uma crescente demanda por logística, vamos **estabilizando e crescendo as nossas operações**, aumentando a **confiança de clientes, colaboradores e parceiros** no Grupo Move3 | Sequoia.
- Conclusão da transação de débitos tributários federais na **PGFN**.
- Renegociação e efetivação de transações de **passivos tributários estaduais** na medida que as oportunidades surgirem.
- **Incorporamos e encerramos** diversos CNPJs, permitindo leveza e eficiência ao Grupo Econômico.

A background image of a warehouse conveyor belt system with several cardboard boxes moving along it. The image is overlaid with a dark blue filter. A white rounded rectangle contains the main text.

Impactos da reestruturação nos resultados de 2024

Composição dos efeitos da reestruturação que estão lançados no resultado de 2024

- R\$ 481 MM baixa do ágio de aquisições registrados na Transportadora Americana
- R\$ 156 MM de aumento das provisões para contingências cíveis, fiscais e trabalhistas
- R\$ 114 MM de reconhecimento de passivos do Plano de Recuperação Extrajudicial
- R\$ 59 MM de baixa de contas a receber
- R\$ 52 MM de rescisões de ~50% da força de trabalho
- R\$ 20 MM em desmobilizações de ~100 Centros de Distribuição

Positivos

- R\$ 24 MM em levantamento de créditos fiscais
- R\$ 21 MM de lucro contábil na venda da Frenet (R\$ 35 MM de geração de caixa)

Resultado 2024

Em R\$ MM	4T24	4T23	Δ	12M24 Pro-Forma	2023	Δ
Receita Líquida	194,6	125,1	55,6%	930,7	744,7	25,0%
Rescisões trabalhistas	(27,7)	(3,2)	-757,0%	(51,8)	(17,7)	-192,4%
Lucro Bruto Ajustado	(9,8)	(52,4)	81,2%	40,2	(69,1)	158,2%
Desmobilizações de CDs	(15,3)			(20,3)		
Aumento de passivos PRE				(113,7)		
Baixa de contas a receber	(59,0)			(59,0)		
Provisões para contingências	(77,0)	(99,2)	22,4%	(156,4)	(110,0)	-42,2%
Impairment (baixa) de ágio	(460,4)			(480,6)		
Despesa financeira	(43,9)	(72,0)	38,9%	(206,7)	(246,9)	16,3%
Créditos fiscais	+24,0			+24,0		
Lucro na venda da Frenet	+20,6			+20,6		
Prejuízo contábil	(578,5)	(349,6)	-65,5%	(1.099,2)	(822,2)	-33,7%
EBITDA	(506,0)	(332,2)	-52,3%	(736,3)	(552,3)	-33,3%
Margem EBITDA	-260,0%	-265,6%		-79,1%	-74,2%	
EBITDA ajustado	88,8	-229,7	-	100,8	-424,5	-
Margem EBITDA ajustado	45,6%	-183,7%		10,8%	-57,0%	

The background image shows an industrial facility under a clear blue sky with some clouds. On the left, there is a long, modern building with a large section of glass windows and several large white roll-up doors. Two cars, a dark SUV and a white sedan, are parked in front of the building. To the right of the building, a paved road or driveway leads towards the background. On the far right, two tall, cylindrical industrial storage tanks are visible; one is blue and the other is white. In the distance, some city buildings can be seen on the horizon.

Endividamento **Bancário**

Composição da dívida bancária

- Embora a Sequoia tenha realizado um Acordo Global com bancos e debenturistas, prevendo alongamento ou conversão das dívidas em ações, a aquisição da MOVE3 trouxe ~R\$ 115 MM em dívidas de curto prazo. Composição do endividamento:

- R\$ 116 MM em dívidas repactuadas Acordo Global
- R\$ 65 MM em debêntures repactuadas Acordo Global
- R\$ 21 MM em debêntures não conversíveis 7ª emissão
- R\$ 13 MM em debêntures não conversíveis 5ª emissão
- R\$ 34 MM em capital de giro (antigo risco sacado)
- R\$ 103 MM em capital de giro MOVE3 *
- R\$ 7 MM em leasing MOVE3
- R\$ 2 MM em outros instrumentos (leasing, etc.)

R\$ 361 MM

Algumas dívidas ainda demandam repactuação, principalmente as adquiridas da MOVE3.

* Dívidas com avais e fianças dos ex-controladores



Obrigações com credores da **Recuperação** **Extrajudicial**

- O Plano de Recuperação Extrajudicial da Sequoia e da Transportadora Americana foi homologado com a publicação de decisão em 24.03.2025. O plano contou com aderência de aprox. 54% do credores, vinculando 100% dos créditos sujeitos, que totalizam R\$ 328 MM.
- A Opção 1 previa a entrega de ações SEQL3 a R\$ 8,00. Essa opção abrangeu R\$ 103 MM de créditos.
- A Companhia começou a pagar antes mesmo da homologação, de modo que o quadro abaixo mostra o que foi quitado e o que ainda vencerá:

- **Opção 2** – Sem deságio, carência de 60 meses, pagamento em 36x corrigindo IPCA.
- **Opção 4** – Deságio 50% e pagamento em 16x corrigindo IPCA (1ª parcela é 40% do saldo).
- **Opção 5** – Deságio 70% e pagamento à vista.

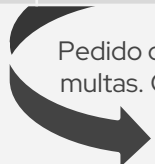
QUANDO	OPÇÃO	VALORES (R\$ MIL)	STATUS
Jan/25	4	12.415	Quitado
Fev/25	4	1.254	Quitado
Mar/25	4	1.271	Quitado
Abr/25	4 e 5	6.185	Quitado
Mai/25	4	1.284	Quitado
Jun/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Jul/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Ago/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Set/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Out/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Nov/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Dez/25	4	1.241 + IPCA	Pendente
Jan/26	4	1.241 + IPCA	Pendente
Fev/26	4	1.241 + IPCA	Pendente
Mar/26	4	1.241 + IPCA	Pendente
Abr/26	4	1.241 + IPCA	Pendente
2030	2	49.000 + IPCA	Pendente
2031	2	49.000 + IPCA	Pendente
2032	2	49.000 + IPCA	Pendente

The background image shows an industrial facility under a clear blue sky with some clouds. On the left, there is a long, modern building with a large section of glass windows and several large white roll-up doors. Two cars, a dark SUV and a white sedan, are parked in front of the building. To the right of the building, a paved road or walkway leads towards the background. In the distance, two tall, cylindrical storage tanks are visible; one is blue with yellow lettering and the other is white. A city skyline is faintly visible in the far background on the right.

Governança Tributária

Pedido de Transação Individual PGFN

Passivos fiscais parcelados ou com perdas certas	R\$ 225 MM
Passivos em discussão	R\$ 287 MM
Valor direcionado para PGFN	R\$ 512 MM em passivos



Pedido de descontos de juros e multas. Compensação de parte com prejuízos fiscais.

Imposto de renda e contribuição social diferido (utilização de PF/BCN)	R\$ 199 MM em ativo
--	----------------------------

Pedido de parcelamento do saldo remanescente

ICMS – Mapeamento da dívida e adoção de ações para a regularização do passivo

Saldo atual R\$ 136 MM

Economia de **R\$ 20MM de redução de débitos** com as seguintes ações :

- Negociações com as autoridades responsáveis para evitar que Sequoia e Transportadora Americana fossem incluídas em regimes especiais de tributação, o que colocaria em risco as atividades das empresas (bloqueio de emissão de NF e antecipação de ICMS pelos clientes).
- Pedido de transação perante a PGE/SP (R\$ 40 MM), em negociação, solicitando descontos e/ou a possibilidade de utilização de precatório.
- Renegociação parcial da dívida tributária com SP, MG, PR e AM, com descontos e condições beneficiadas para empresas em reestruturação.
- Transações individuais e parcelamentos ordinários nos Estados de São Paulo, Paraná, Rio de Janeiro, Santa Catarina, Espírito Santo, Goiás, Ceará, Pernambuco, Amazonas, Mato Grosso do Sul, para evitar ordens de penhora e evitar o redirecionamento das dívidas aos administradores e sócios.

Levantamento de créditos fiscais

Aproveitando a aquisição da MOVE3, realizamos uma varrição nas contas contábeis e tributárias do Grupo, identificando retenções não recuperadas ao encerrar o ano com prejuízo fiscal, guias pagas com multas mesmo sendo denúncias espontâneas, falta de creditamento sobre insumos, etc.

- Foram levantados e compensados R\$ 20,4 MM de créditos de PIS, COFINS, INSS e IRRF
- Foram levantados e compensados R\$ 3,8 MM de créditos previdenciários

Impacto positivo de **R\$ 24 MM no caixa da Companhia**

Obrigado!



ri.sequoialog.com.br



ri@sequoialog.com.br

GRUPO
MOVE3 | sequoia