

# sequoia + *move*3

Divulgação de Resultados

1T24

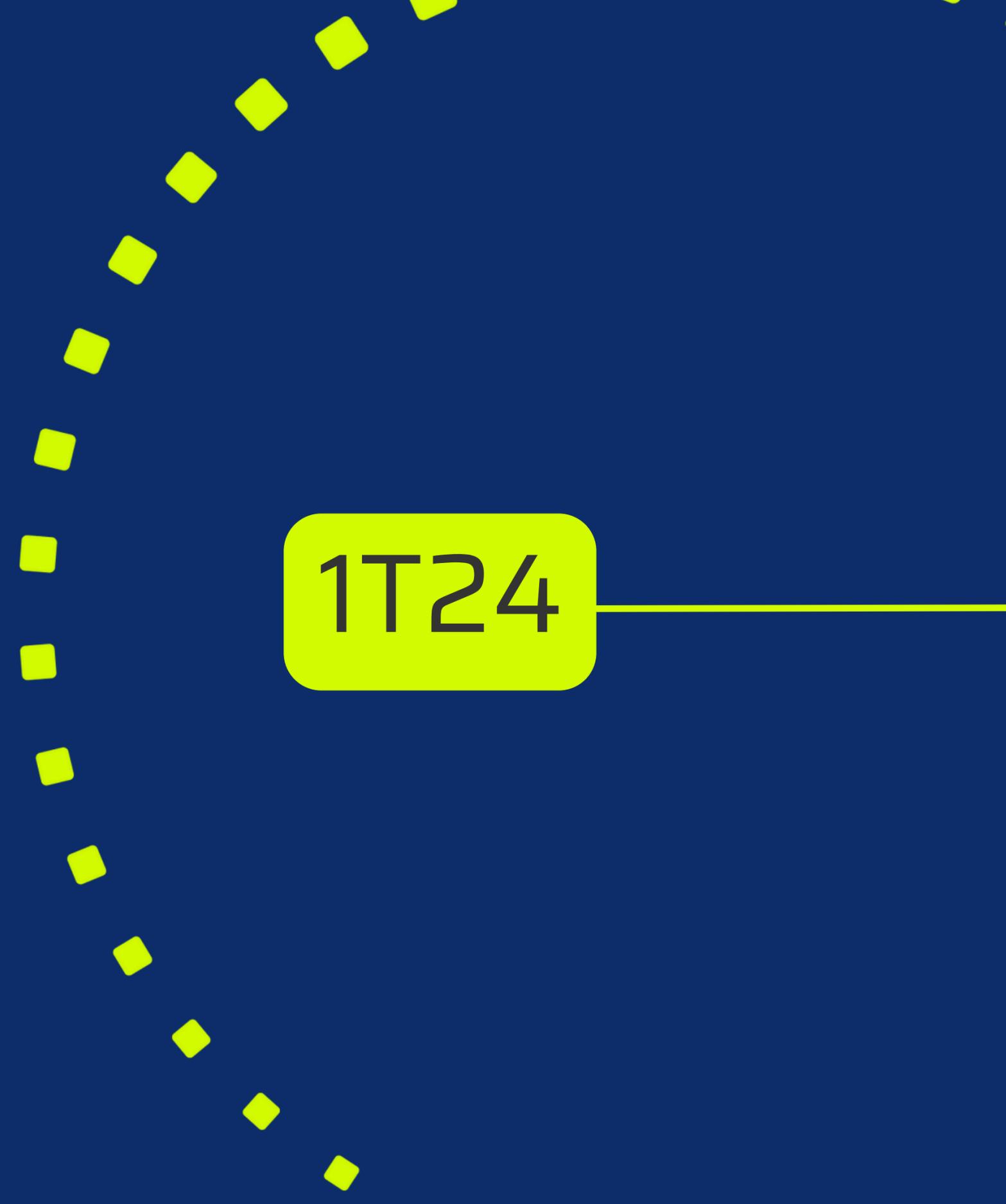
 **DISCLAIMER**

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

DESTAQUES

1T24



## Destques 1T24

- **Conclusão da transação e início da integração** com o Grupo MOVE3 – Resultados combinados a partir de 28/03/24
- **Sinergias de R\$ 104 M mapeadas** e com plano de implementação para ocorrer ao longo de 2024
- Conclusão do Plano de Reestruturação dos credores financeiros – **Conversão total de R\$ 582M em capital social e alongamento de R\$ 107 M**
- **Mega Sorter Damon** – Menos tempo de armazenagem + rapidez na entrega > Capacidade de processamento de 1 milhão de pacotes por dia, sendo um dos maiores e mais modernos da América Latina

REESTRUTURAÇÃO  
CREDORES  
FINANCEIROS



1T24



# Reestruturação dos credores financeiros

## Debenturistas

Out 2023

Repactuação da 3ª Emissão

Carência de juros até 2026 e pagamento do principal bullet 2029 (100% CDI aa)

De: R\$307M  
Para R\$ 65M

Out 2023

Migração para 4ª Emissão conversível

Conversão de 79% da 3ª Emissão em equity

-R\$ 241M Dívida

## Caixa Novo

Out 2023

4ª e 5ª Emissões

R\$100M Equity + R\$16M Capital de Giro

+R\$ 116M Caixa

## Bancos

Maio 2024

6ª emissão

Conversão R\$341M das dívidas bancárias + Alongamento de R\$ 107M (CDI + 2% aa)  
Juros: Trimestrais 08/27 > 05/32  
Principal: Trimestrais 08/29 > 05/32

-R\$ 341 Dívida

**Capitalização de dívidas:** R\$ 582 M

**Alongamento de dívidas:** R\$ 107 M + R\$ 65 M

**Caixa novo:** R\$ 116 M (\*)

(\*) Reestruturação não inclui R\$ 55 M captado para aquisição da Move3 (2ª Série da 6ª Emissão)



# INTEGRAÇÃO SEQUOIA + MOVE3

# UM MOMENTO HISTÓRICO DA LOGÍSTICA BRASILEIRA

sequoia + **MOVE3**

Cobertura de mais de

# 5.000 cidades

Mais de  
**200 Mi**  
entregas por ano

+ de  
**4.500**  
clientes

+ de  
**577**  
franquias

Área de  
armazenagem  
superior a  
**74 mil m<sup>2</sup>**

+ de **19.000**  
entregadores

Atendimento  
dos **20**  
**maiores**  
players de  
ecommerce

Quase **1.000**  
unidades  
operacionais

# Mega Sorter Damon

Menos tempo de  
armazenagem + rapidez  
na entrega

- Um dos maiores e mais modernos da América Latina
- Capacidade de roteirização de 34 mil objetos por hora
- Processamento de 1 milhão de entregas por dia
- Projeto garante flexibilidade, de acordo com a demanda, ajustável aos diferentes tipos de operação.
- Valor Investido: **R\$ 70 M** (\*)

Go Live: 31/07

(\*) Considerando gastos com a infraestrutura, instalação e rede elétrica

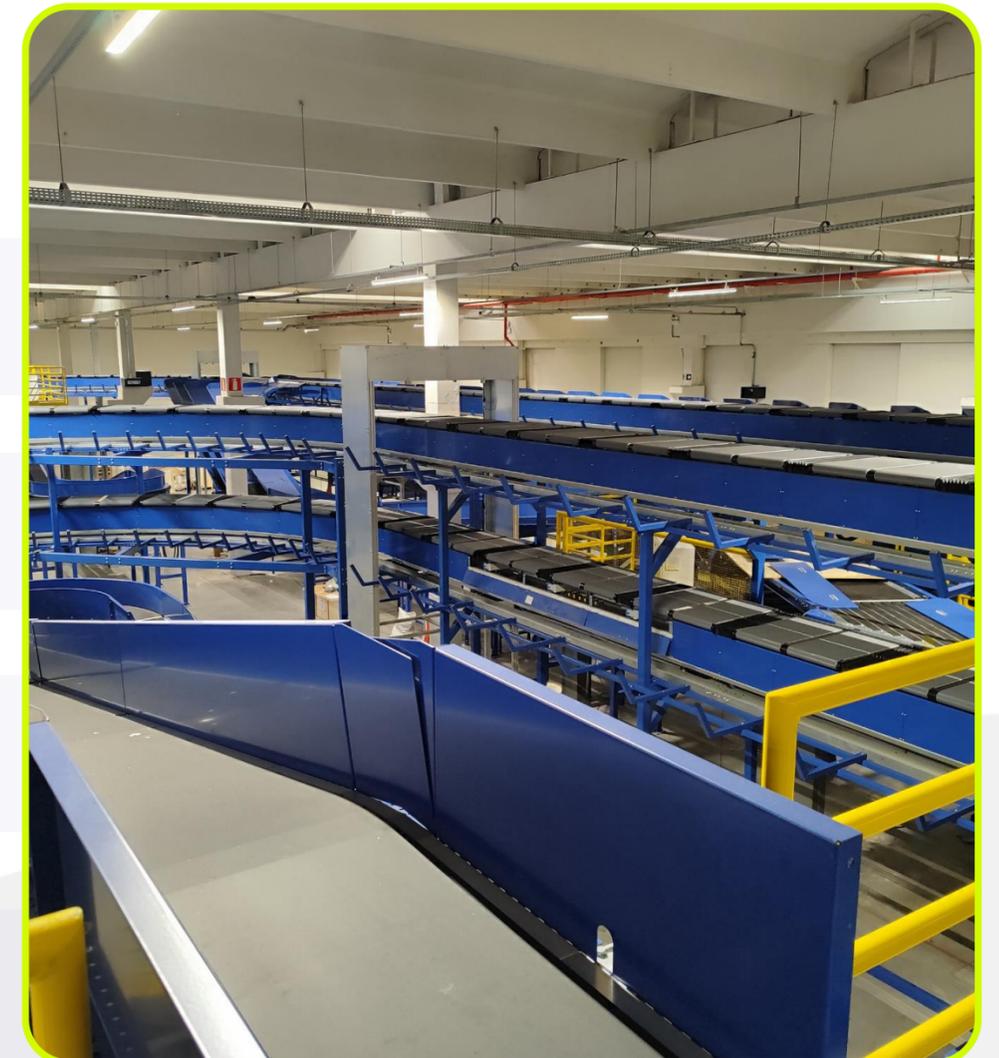
Economia anualizada estimada de R\$ 104M após a conclusão de todas as iniciativas em andamento

	Previsão de início de captura de sinergias		Economia anual estimada
	3T24	4T24	
1 Redução de quadro de pessoal: operacional e administrativo > Redução de 20% no headcount	✓		R\$40M
2 Consolidação de CDs: BA, PE, MG, RJ + Devolução de 1 CD	✓		R\$40M
3 Renegociação de tabelas de preços, melhoria de processos, renegociação de contratos que impactam o custo,	✓		R\$12M
4 Otimização de 5 malhas de transferência: BA, PE,SP,MG,RJ		✓	R\$9M
5 Outros, incluindo ajustes administrativos		✓	R\$3M
			<b>R\$ 104M</b>

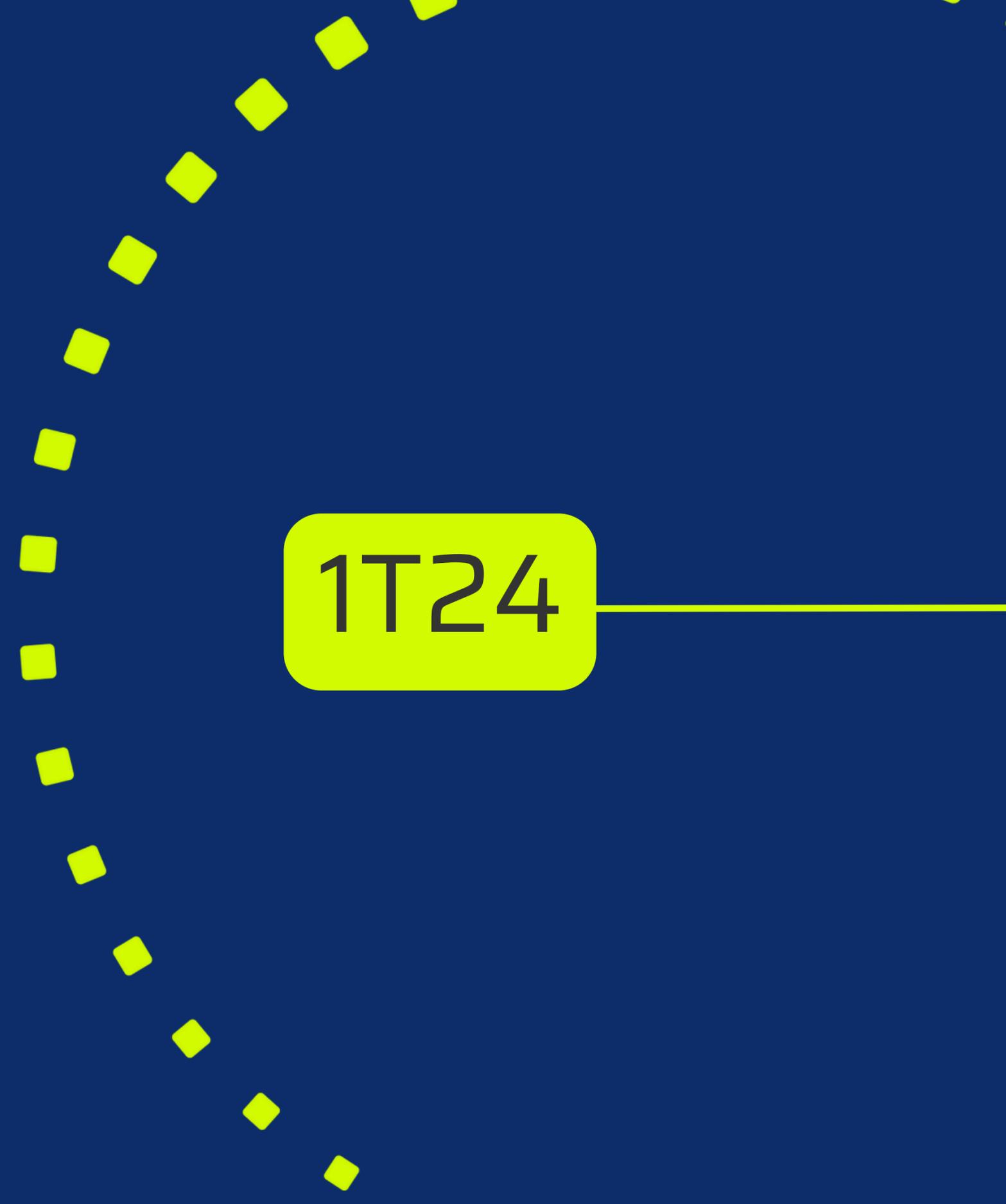
Principais iniciativas para a retomada do crescimento no segundo semestre

## **Excelência Operacional + Foco em rentabilidade**

- 1** Otimização de competências entre Sequoia e Move3
- 2** Priorização de BUs com maior margem de contribuição e geração de caixa
- 3** Foco em revisão de contratos existentes e nova estrutura de precificação
- 4** Aceleração das atividades comerciais e excelência em SLA



RESULTADOS



1T24

## Resultado Pro Forma

	sequoia	move3	sequoia + move3
* Milhões, exceto quando indicado			
Receita Operacional Líquida	114,4	161,7	276,1
Custo dos Serviços Prestados	(117,2)	(148,1)	(265,4)
Lucro Bruto <i>Margem Bruta (%)</i>	(2,8) (2%)	13,6 8%	10,8 4%
SG&A e outras	(33,5)	(8,6)	(42,0)
Depreciação e Amortização	(18,5)	(5,6)	(24,1)
Resultado Financeiro Líquido	(55,0)	(9,1)	(64,1)
IR/CSLL	(0,3)	(1,4)	(1,8)
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	<b>(110,2)</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(122,1)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(20,7)</b>	<b>5,0</b>	<b>(15,7)</b>

# Balanço Patrimonial 1T-2024 | Sequoia + MOVE3

sequoia

move3

\* Milhões, exceto quando indicado

ATIVO	31 de março 2024
Caixa	20,6
Contas a receber	260,8
Impostos a recuperar	66,0
Adiantamentos	6,2
Despesas antecipadas	8,2
Demais contas a receber	14,9
<b>Total Ativo Circulante</b>	<b>376,8</b>

Ativos de indenização (aquisições)	6,2
IR/CSLL diferidos	240,4
Depósitos judiciais	19,2
Tributos a recuperar	2,3
Investimentos	4,6
Imobilizado	152,6
Intangível	1.067,7
Direito de uso	234,0
Partes relacionadas	5,0
Demais contas a receber	6,1
<b>Total Ativo Não Circulante</b>	<b>1.738,0</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>2.114,9</b>

PASSIVO	31 de março 2024
Fornecedores	148,2
Empréstimos	480,2 (*)
Leasing	67,9
Obrigações trabalhistas e tributárias	263,6
Contas a pagar (aquisições)	4,4
Outros Passivos	52,0
<b>Total Passivo Circulante</b>	<b>1.016,2</b>

Fornecedores	10,4
Empréstimos	190,1 (*)
Leasing	229,1
Obrigações trabalhistas e tributárias	84,0
Contas a pagar (aquisições)	17,3
Provisões para contingências	183,9
<b>Total Passivo Não Circulante</b>	<b>714,8</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>1.731,1</b>
Patrimônio Líquido	383,9
<b>Total Passivo e PL</b>	<b>2.114,9</b>

(\*) R\$ 341 M conversível em ações a partir de maio/24

# Mudanças na administração | Composição acionária

Novos Membros do Novo Conselho de Administração e Diretoria Para todas as bios [clique aqui](#)

Nova base acionária "fully diluted" pro forma (após todas conversões e entregas de ações)	%
Família Juliani	42,5%
Santander, Banco ABC e outros	18%
JIVE	15%
Capitânia	5%
Riza, Daycoval, BB e outros	2%
Outros	17,5%

**Jan Jucewicz Handel**  
Membro Independente do Conselho de Administração

- Mais de 20 anos em planejamento estratégico, desenvolvimento & gestão de negócios, inovação, M&A, marketing e vendas
- 16 anos atuando em diversos países e áreas na Nestlé
- Fundou sua própria consultoria e atuou como CEO da Nutrimental, onde liderou o turnaround da empresa

**Andre Loureiro Pereira**  
Membro Independente do Conselho de Administração

- Mais de 20 anos no mercado de marketing e tecnologia
- Em 10 anos de Google, participou do lançamento da publicidade no YouTube para o Brasil
- Liderou a expansão do Waze Latam, entre outras posições.
- Atualmente é responsável pela operação do Pinterest na Latam.

**Antônio Juliani**  
Membro do Conselho de Administração

- Oficial da Reserva da Força Aérea Brasileira
- Em 1992 começou a carreira como empresário e fundou a Flash Courier, a Ilog Express e a Jall Card.

**Leopoldo Bruggen**  
CFO e DRI

- Mais de 30 anos em empresas nacionais e multinacionais como PwC, Oi, International Paper, Ebrasil Energia e Grupo NC (EMS)
- Conduziu a reestruturação exitosa da Estre Ambiental (2021 a 2024)

**Guilherme Juliani**  
Diretor

- Mais de 15 anos em logística, operações e inovações
- Possui pós-graduação em gestão de transportes pela Fundação Dom Cabral e cursos de extensão por Harvard, Oxford e INSEAD

DESAFIOS

2024



## Desafios 2024

1

Integração Sequoia + MOVE3

2

Reestruturação dos credores não financeiros e tributário (PGFN)

3

Aumento da comunicação e proximidade com os clientes e demais stakeholders

4

Entrega de geração de caixa operacional positivo e consequente melhora de crédito e valor de mercado (foco na margem)



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)