

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 m²

+ 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

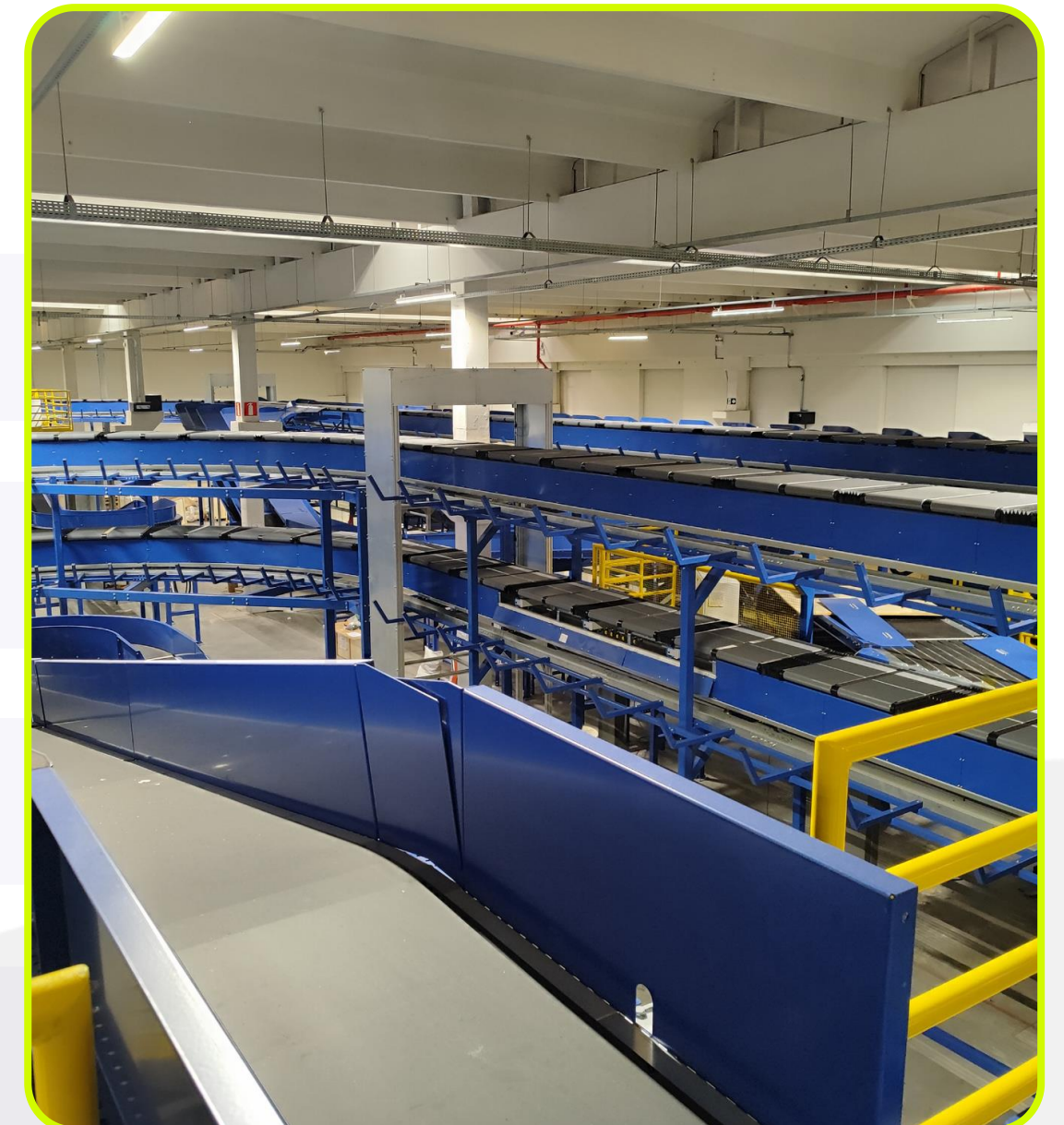
Economia anualizada estimada de R\$ 104M após a conclusão de todas as iniciativas em andamento

	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
			R\$ 104M

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)
Lucro (Prejuízo) Líquido	(110,2)	(11,1)	(122,1)
EBITDA	(20,7)	5,0	(15,7)

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
Total Ativo Circulante	376,8

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
Total Ativo Não Circulante	1.738,0
Total Ativo	2.114,9

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
Total Passivo Circulante	1.016,2

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
Total Passivo Não Circulante	714,8
Total Passivo	1.731,1
Patrimônio Líquido	383,9
Total Passivo e PL	2.114,9

(*) 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](#)

Conselho de Administração

Marcelo Martins, Eric Fonseca, Antônio Juliani, Marcelo Torresi, Jan Handel, Sérgio Saraiva, André Loureiro

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

 ri@sequoialog.com.br