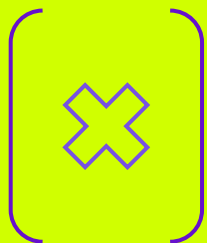




DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS 4T20

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 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.



The slide features a vibrant yellow background. In the top left corner, there is a square area with a complex pattern of overlapping, parallel lines in shades of blue and green, creating a sense of depth and movement. In the bottom right corner, there is a dark, high-contrast image of a modern highway interchange with multiple lanes and overpasses, viewed from an aerial perspective. A large, bold, black number '1' is positioned on the left side of the slide, partially overlapping the yellow background and the bottom right image.

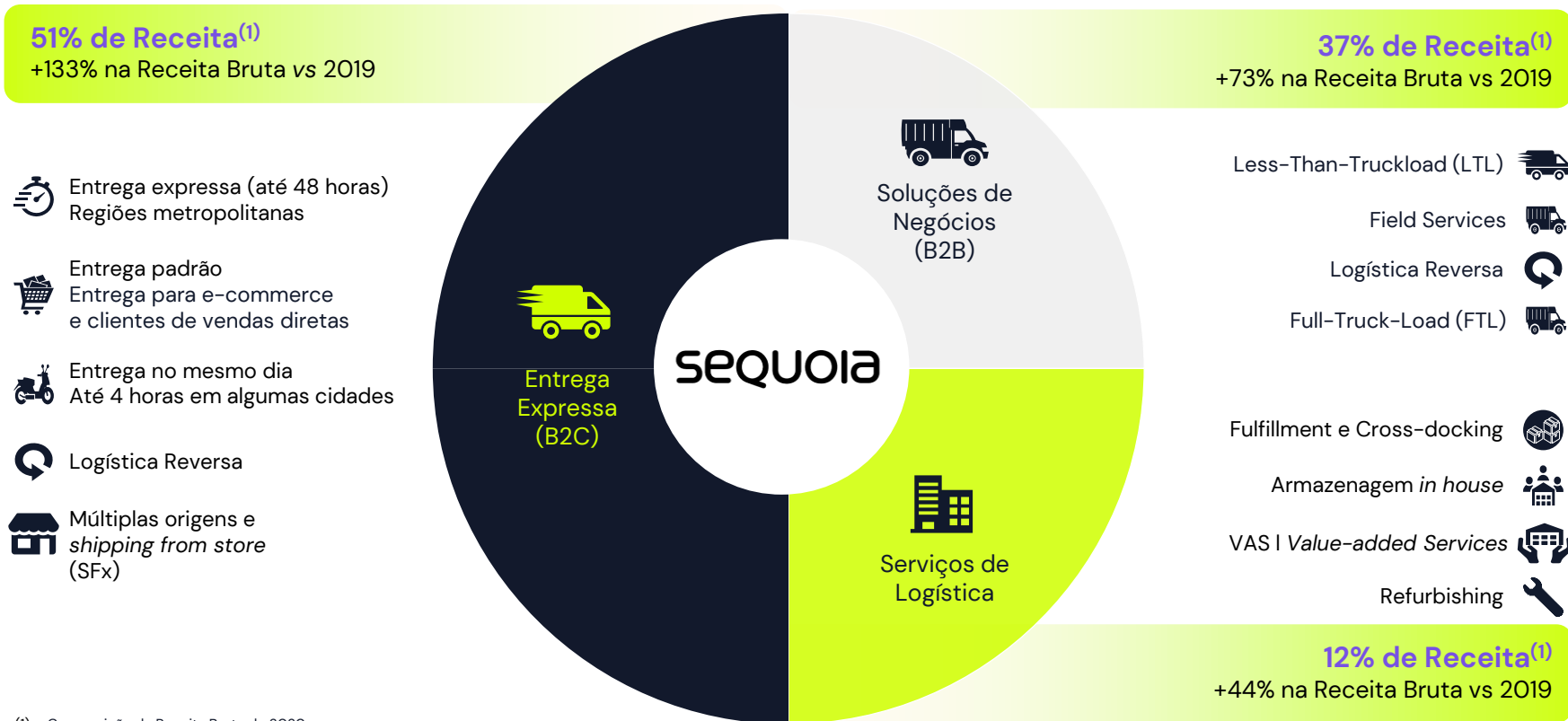
1

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Armando Marchesan Neto
Fundador e CEO

Plataforma Integrada da Sequoia para todas as necessidades de logística e de supply chain

Modelo de negócio asset-light com soluções rápidas e confiáveis



Empresa líder no fornecimento das melhores soluções para o crescente mercado de e-commerce e entrega expressa

Mercado



Tendência de crescimento do e-commerce



Tecnologia desatualizada e mercado altamente fragmentado



Escassez de operadores privados com cobertura nacional



Baixa adesão à gestão profissional e governança corporativa



Gaps de infraestrutura e logística

Posicionamento



Modelo de negócios integrado (B2C & B2B)



Tecnologia única proprietária



Cobertura nacional bem abrangente



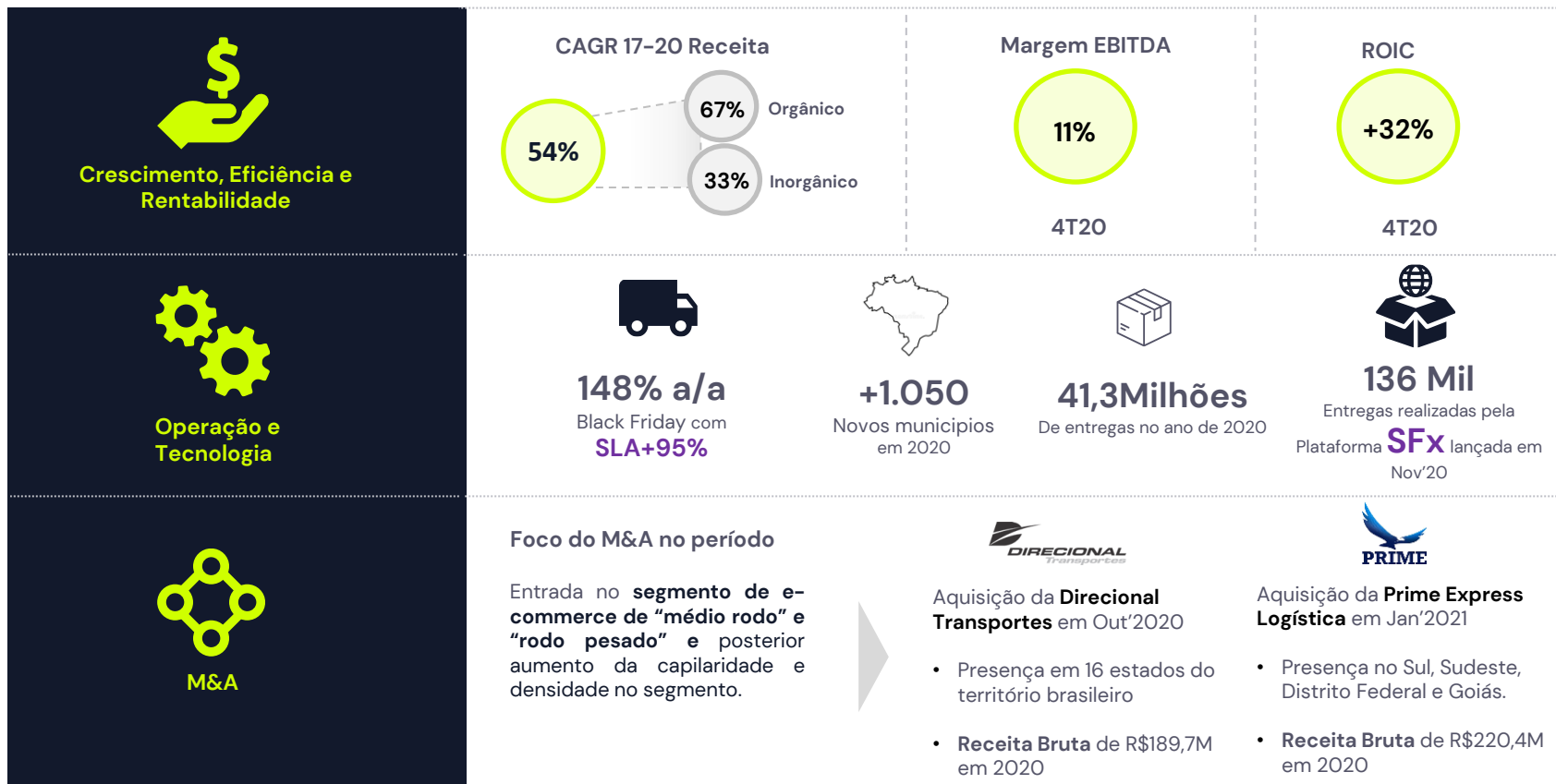
Equipe de gestão experiente e forte cultura corporativa



Modelo Asset-light entregando ROIC superior ao mercado

O que entregamos pós IPO?

Resultados sólidos combinado com aquisições e evolução tecnológica e operacional



Sequoia é o principal consolidador de logística e transportes expresso com sinergias comprovadas pós aquisições

Modelo disciplinado para aquisições: estratégia em primeiro lugar quando uma oportunidade é identificada



Mercado de Logística Brasileiro Super Fragmentado²

Receitas, 2018 (%)

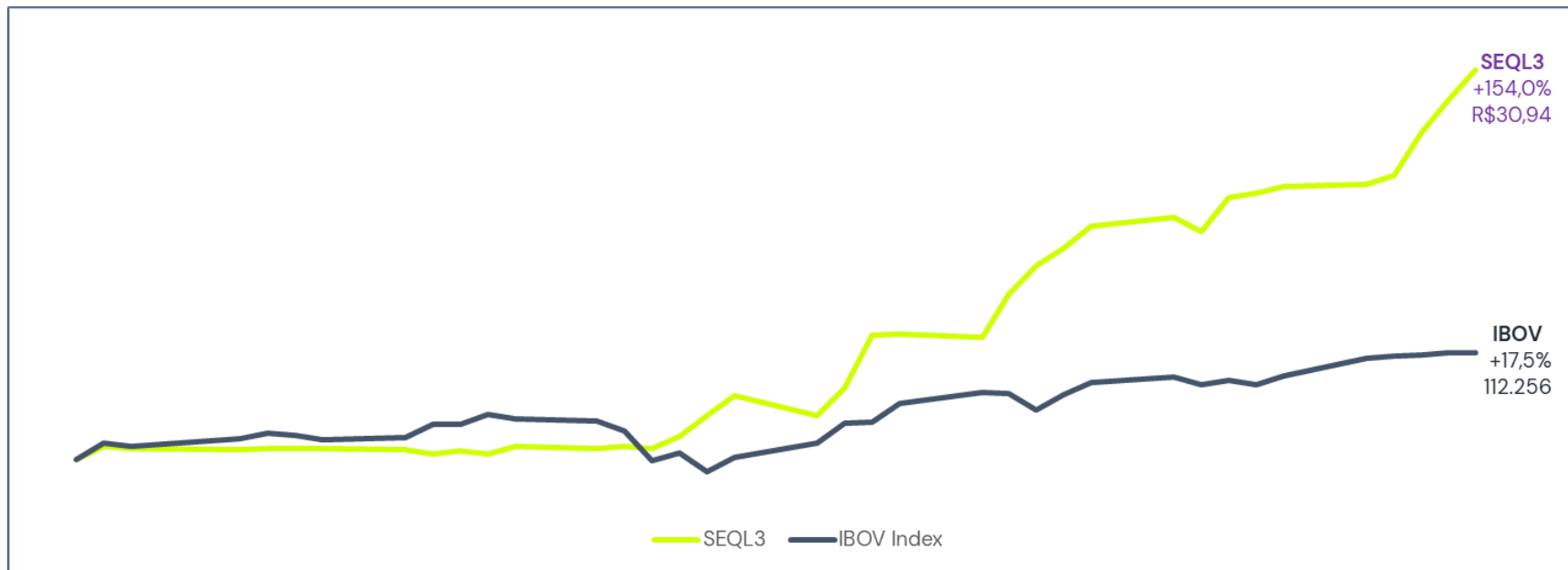


¹Receita Bruta

² CNT, Abilog e companhias (2018)

Performance da Ação

A ação SEQL3 valorizou 154% desde o IPO enquanto o índice Ibovespa valorizou 17,5%



2

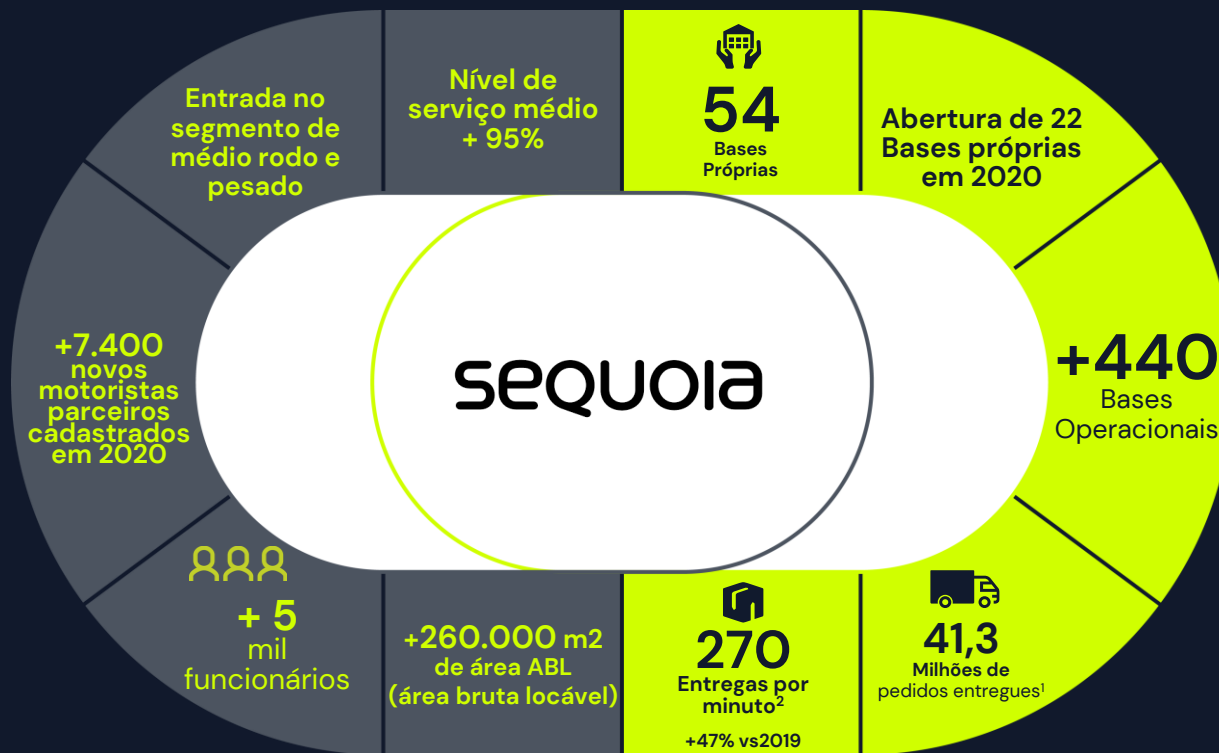
Destques Operacionais

Bruno Henrique Souza
COO



Ecossistema Operacional em evolução

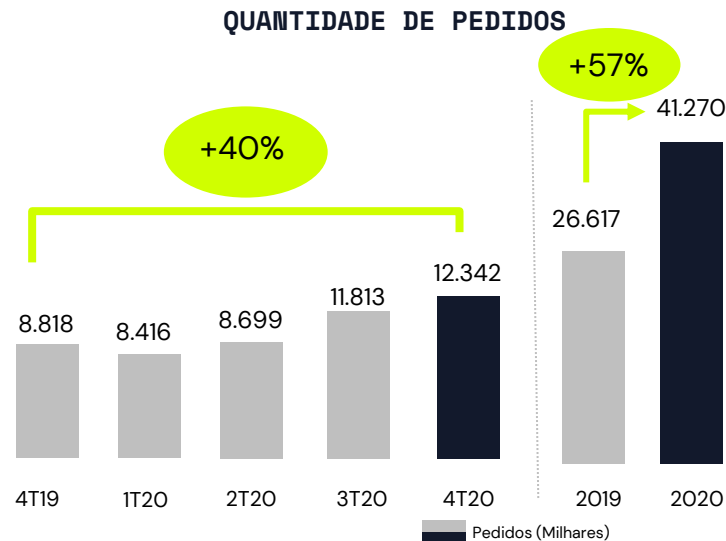
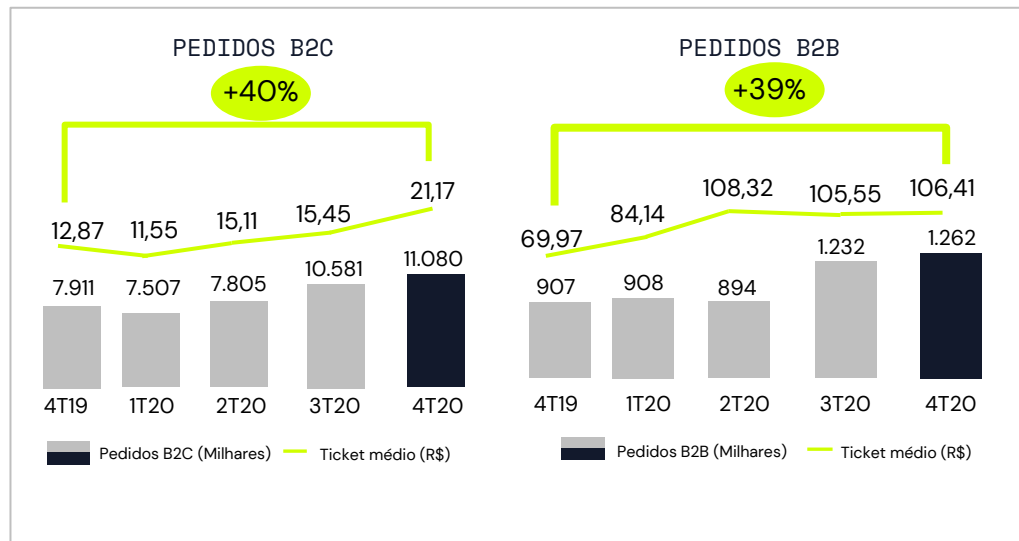
Em 2020 focamos na expansão nacional, abrangência operacional e entrada em novos segmentos



(1) Pedidos entregues em 2020.
(2) Considera 8 horas diárias de segunda à sábado

Dados Operacionais

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



SFX – Shipping from Anywhere

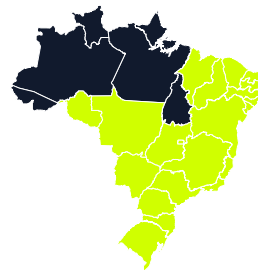
PLATAFORMA SFX



- ➔ Sem volume mínimo para coleta;
- ➔ Atendimento de lojas virtuais de qualquer porte;
- ➔ Encomendas 100% seguradas e rastreadas;
- ➔ Integração com plataformas de venda e ERPs;
- ➔ Rastreamento online, para o lojista e para o consumidor final;

RESULTADOS

Presença



Entregas

136k

Entre Nov e Dez'20

SLA

97,7%

Dez'20

Projeto de automação

A Companhia espera automatizar mais de 20 bases operacionais em 2021

Investimentos 2020

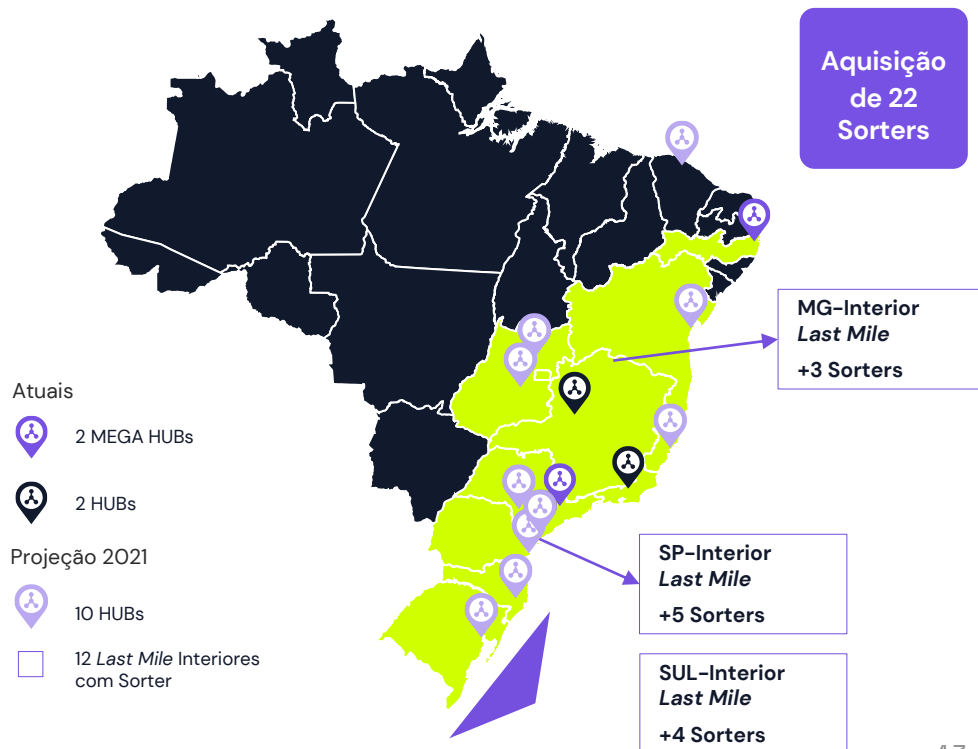
Seguindo nossa estratégia de qualidade e automação:

Adquirimos em 2020 um novo sorter para atender o Estado de Minas Gerais.

Foi implantado um novo sorter no Mega CD de Embu das Artes, **aumentando em 89% a capacidade de encomendas processadas por hora.**

Já nos sorters localizados nos Estados do Rio de Janeiro e Recife, **houve expansão de 20%** na capacidade de encomendas processadas por hora.

Mapa – Projeção Sorters | 2021





3

Resultados 4T20

Fernando Stucchi
CFO & IRO



DESTAQUES 4T20

RECEITA
BRUTA



R\$409,6 MM
+114% a/a

SAME
CLIENT SALES



R\$245,8 MM
+28% a/a

MARGEM
BRUTA



R\$82,8 MM
24,1%
margem

EBITDA
AJUSTADO



R\$38,0 MM
11,0% margem
+52% a/a

LL
AJUSTADO



R\$30,7 MM
8,9% margem
+144% a/a

ROIC

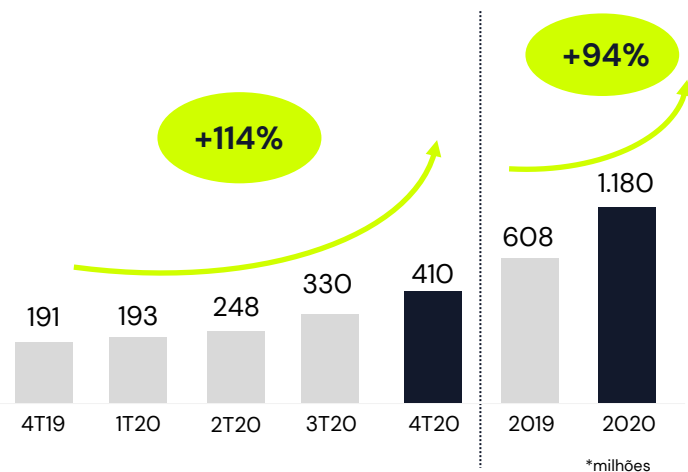


+32%

Receita Operacional

Histórico de crescimento orgânico com alta qualidade

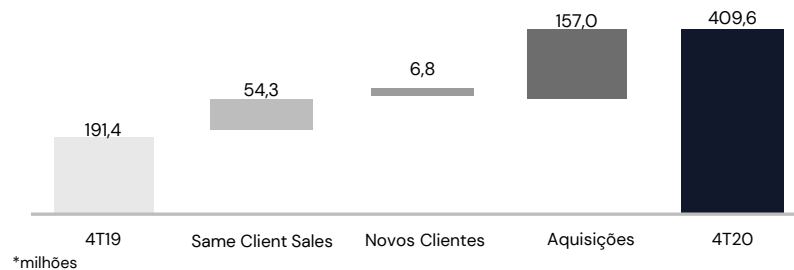
Evolução da Receita Bruta por período



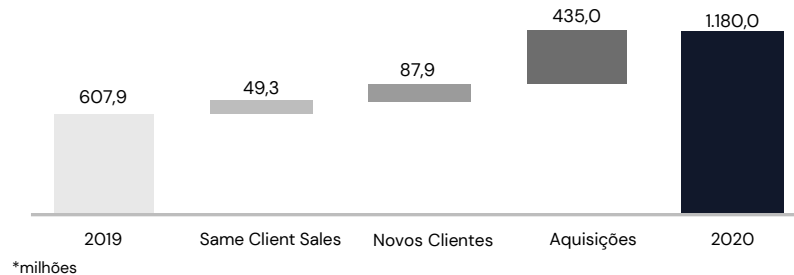
Same Client Sales

+28%

Evolução da Receita Bruta | 4T19X4T20



Evolução da Receita Bruta | 2019X2020

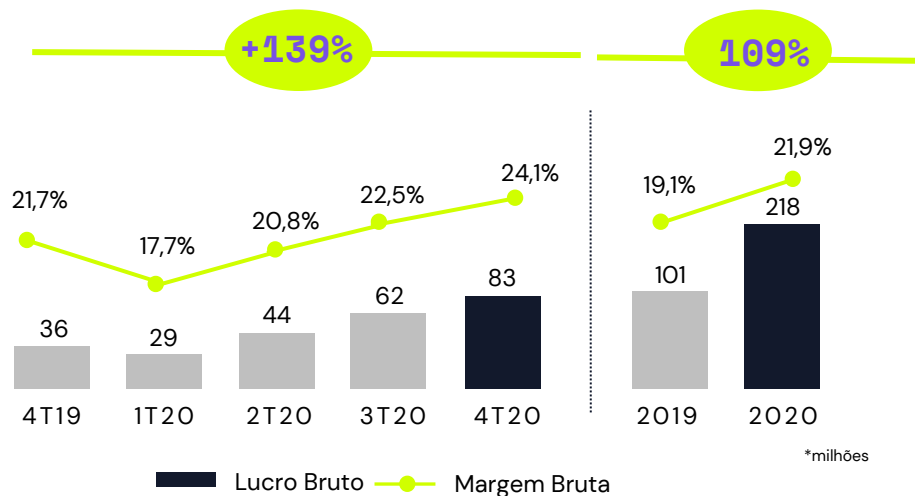


Rentabilidade

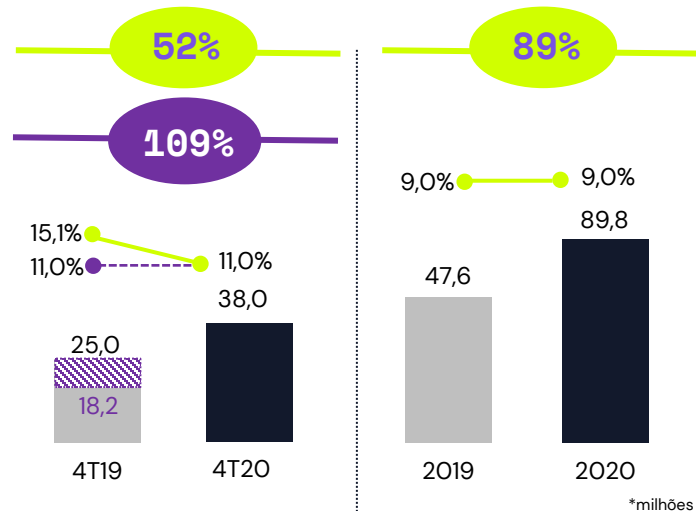
Aumento de produtividade e ganho de escala na operação

Lucro Bruto

Ganho de 2,4 p.p., na Margem Bruta em relação a receita vs 4T19, e 2,8 p.p. vs 2019

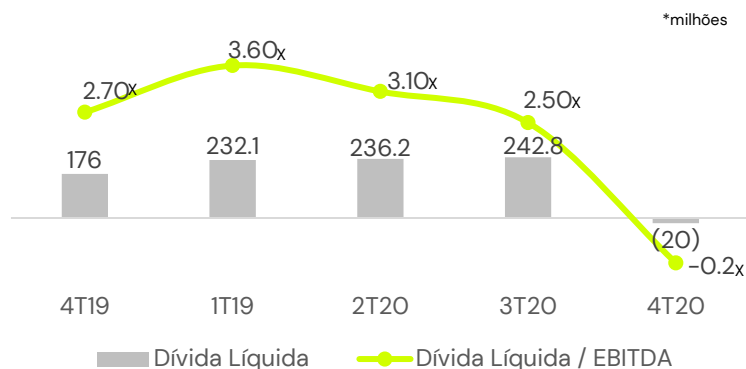


EBITDA Ajustado



-----● No 4T19 foram registrados eventos pontuais no resultado de exercício que impactaram positivamente a margem EBITDA do período, como por exemplo créditos extemporâneos de PIS e COFINS, e INSS no montante de R\$2,1 milhões. Esses impactos elevaram a margem a níveis superiores aos recorrentes apresentados pela Companhia.

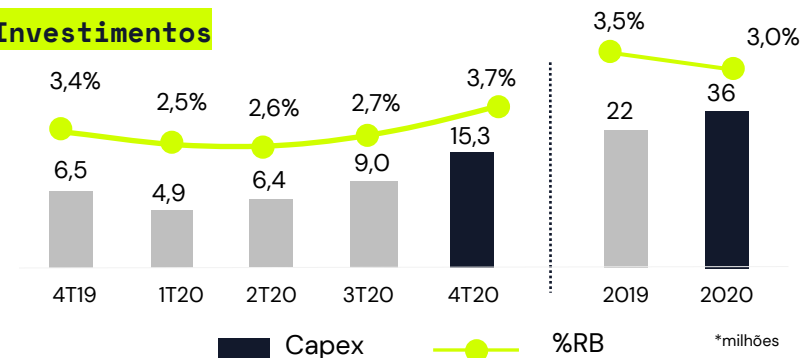
Estrutura de Capital



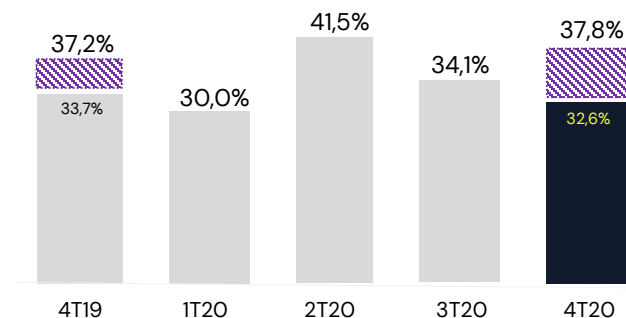
Durante o quarto trimestre de 2020, a Companhia iniciou o plano de otimização da estrutura de capital, conforme informado no processo de IPO, com reperfilamento das dívidas. Esse processo teve como resultado: (i) diminuição do custo de CDI +5% para CDI +2,4%, redução de 2.6 p.p. e; (ii) alongamento do *duration* das operações de 1,81 para 2,41 anos.

Investimento e Endividamento

Investimentos



ROIC



EBITDA das aquisições anualizado | 4T19 Nowlog e 4T20 Direcional

Processo de Integração das Adquiridas¹

Modelo disciplinado com integração de 6 a 8 meses

Transportadora Americana 

Sinergia Operacional



Sinergia Comercial



Cross Sell



B2C em São Paulo e Porto Alegre

Otimização das Rotas



Otimização das Bases



Sinergia DG&A



Unificação das Operações



Aquisição: Fev'20

Início da Integração: Abr'20

Conclusão da Integração: Dez'20

SEQUOIA

Direcional Transportes



Sinergia Operacional



Sinergia Comercial



Cross Sell



B2C no Rio de Janeiro

Otimização das Rotas



Otimização das Bases



Sinergia DG&A



Unificação das Operações



Aquisição: Out'20

Início da Integração: Dez'20

Conclusão da Integração: Previsão Jul'21

SEQUOIA

Prime Express 

Sinergia Operacional



Sinergia Comercial



Cross Sell



Otimização das Rotas



Otimização das Bases



Sinergia DG&A



Unificação das Operações



Aquisição: Jan'21

Início da Integração: Fev'21

Conclusão da Integração: Previsão Out'21

SEQUOIA

Notas:

¹ Status em Fev'21

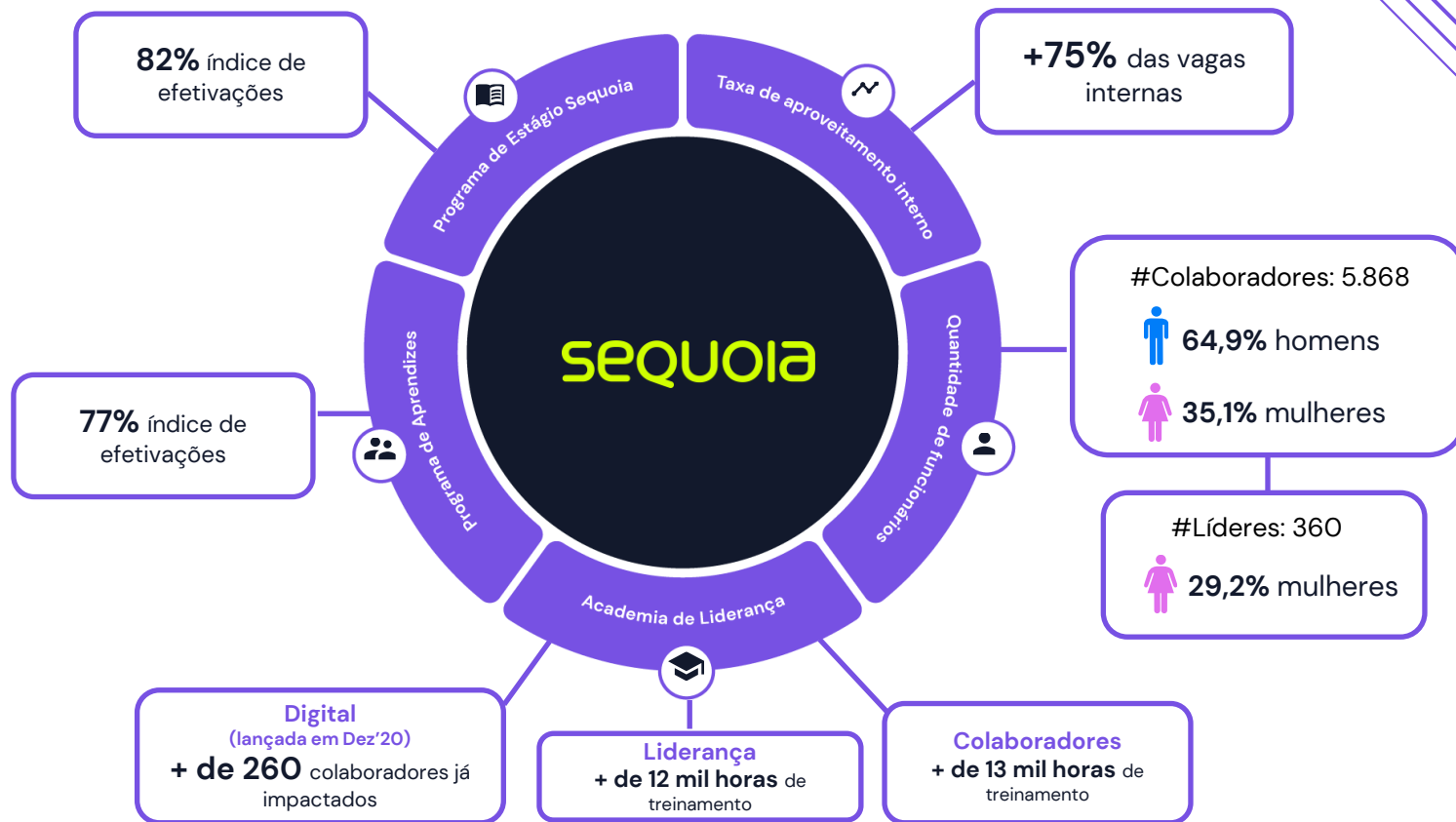
● Concluído ● 75% ● 50% ● 25% ○ Não iniciado

4

Gente & Gestão ESG

Diná Ribeiro Carvalho
Diretora Executiva de RH e
Sustentabilidade





ESG – Impactos na sociedade



Same Day – Entrega Sustentável

- Uso de bicicletas para entregas, contribuindo com meio ambiente e mobilidade
- Pedidos efetuados e aprovados até 12h00 são entregues até às 22h00 do mesmo dia
- **3.000 entregas em 2 meses (grande São Paulo e Rio de Janeiro), somando 5.000kg de carbono não emitidos e 30 mil quilômetros percorridos**
- Expansão prevista para Porto Alegre e Recife



Programa de Inclusão

- Foco: Pessoas com Deficiência (PcD) e Reabilitadas que contribuam com o negócio da Sequoia, enquanto criam um ambiente de maior valorização da diversidade e inclusão
- Programa Padrinhos: acompanhamento e suporte aos colaboradores com deficiência
- **2020: 150 PcD's ativos na companhia**



Programa Sementes (aprendizes)

- **Adolescentes de famílias em situação de vulnerabilidade social, ao entorno da companhia.**
- 4º ano do programa na Companhia
- Parceria com Fundação Iochpe
- O curso tem reconhecimento pelo Ministério da Educação e Cultura do Brasil (MEC)
- Educadores Voluntários internos
- 6 horas por dia e 10 meses de duração
- 77% de efetivação, dobrando a renda mensal familiar do participante



Ambiental (Raízes Sequoia)

- Programa: coleta seletiva, reciclagem dos resíduos sólidos e uso consciente dos materiais e recursos
- **Biodigestor: implantação permitirá destino sustentável de + de 26 toneladas de lixo orgânico (produção de biogás e biofertilizante)**



5

Consideração Finais

Armando Marchesan Neto
Fundador e CEO



Construindo um futuro promissor à frente

Vantagens competitivas com múltiplos vetores de crescimento e oportunidades

SEQUOIA





Site: ri.sequoialog.com.br

ri@sequoialog.com.br

Fernando Stucchi
CFO&IRO

Ana Carolina Sartori
Gerente de RI

Obrigado. ;)

sequoia