

Ferreycorp

Presentación Corporativa

Junio 2013



Esta presentación ha sido preparada por Ferreycorp SAA (junto con sus subsidiarias, la "Sociedad") y no está destinada a su distribución general. Sólo puede ser utilizada para propósitos informativos. Esta presentación puede contener información confidencial y sensible comercialmente y ni el informe ni la información contenida en este documento puede ser copiado, revelado o proporcionado, en su totalidad o en parte, a terceros sin el consentimiento previo por escrito de la Compañía.

Nada en esta presentación está destinada a ser tomada por cualquier receptor individual como consejo de inversión, una recomendación para comprar, mantener o vender ningún activo, ni una oferta de venta, ni una solicitud de ofertas para comprar cualquier título.

Cierta información contenida en esta presentación es información no es pública, propia y confidencial. Aunque la información que se presenta en esta presentación ha sido obtenida de fuentes que la compañía considera que son confiables, la Compañía no hace ninguna representación en cuanto a su exactitud, vigencia, actualidad o integridad de cualquier propósito. La información contenida en este documento no pretende ser completa y la Compañía no es responsable por errores y / u omisiones con respecto a la información contenida en este documento.

I. Indicadores Macroeconómicos

II. Resumen ejecutivo

III. Capacidades

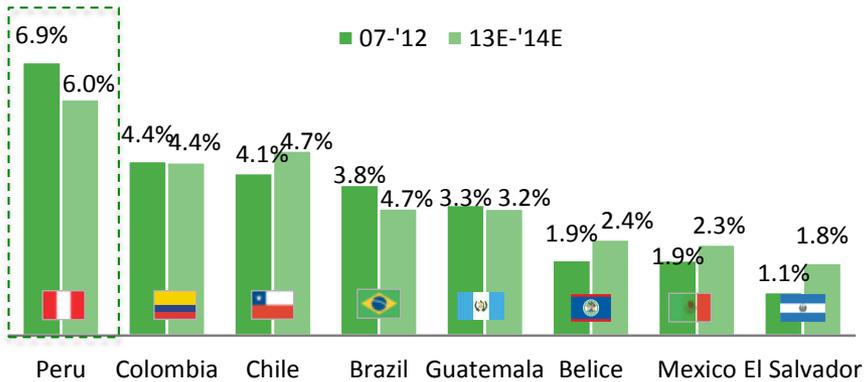
IV. Gestión financiera

V. Anexos



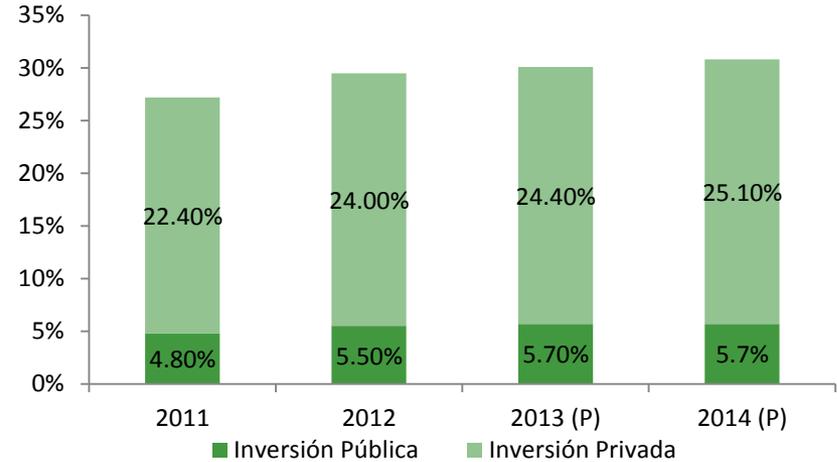
Situación macroeconómica Perú

Crecimiento del PBI(%)¹



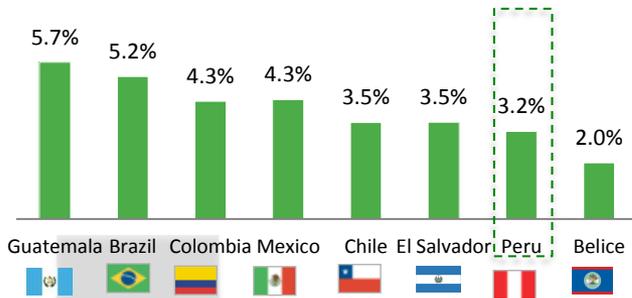
Source: IMF. ¹ Average real GDP growth

Inversión Pública y Privada (como % PBI)



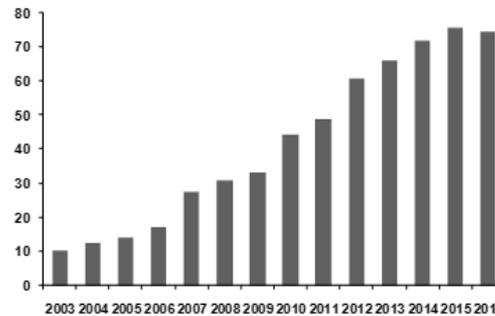
Fuente: Banco Central del Perú

Inflación promedio('07-'12)



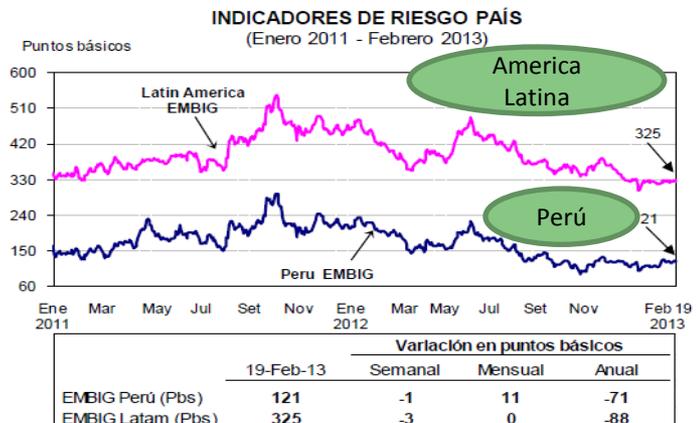
Fuente: FMI

Reservas Internacionales netas



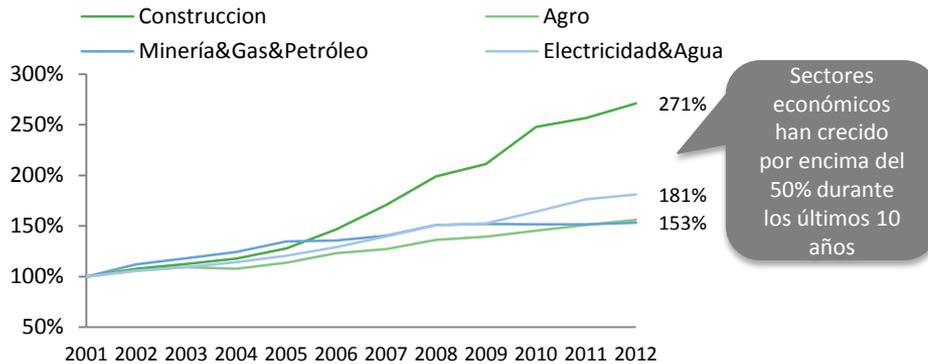
Fuente: Banco Central del Perú

Riesgo País



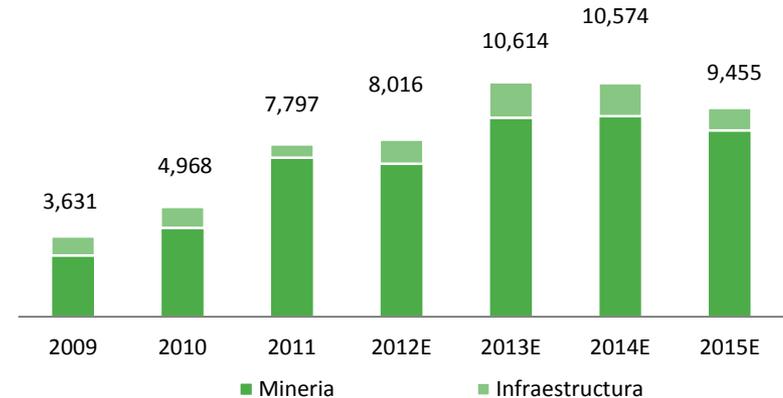
Perspectivas de crecimiento en el Perú

Evolución del PBI Real Peruano por sector(2001=100%)



Fuente: Banco Central del Perú

Inversiones ejecutadas y proyectadas en principales sectores (US\$mm)



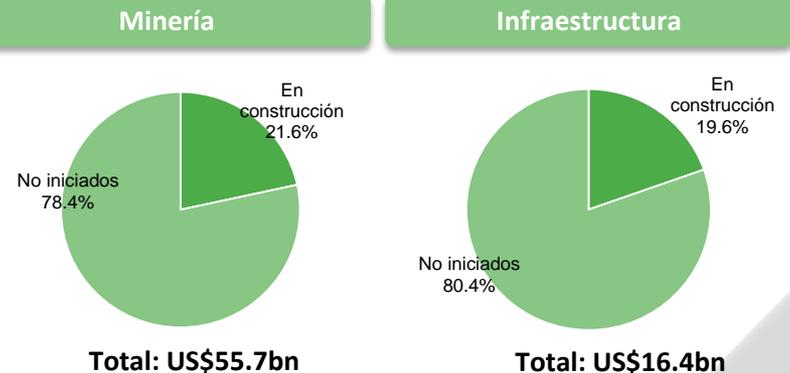
Fuente: Minem, Ositrán, Información de la compañía, Apoyo Consultoría as a Enero 2013

Perú: Brecha de infraestructura

Sector	Inversión (US\$mm)
Carreteras/ vías	12,791
Puertos	708
Aeropuertos	128
Ferrovionario	7,308
Electricidad	32,297
Hidrocarburos	690
Gestión de residuos	5,335
Salud	478
Educación	389
Irrigación	8,682
Telecomunicaciones	19,170
Total	87,975

Fuente: CIUP, ESAN 2011, Apoyo Consultoría

Cartera de proyectos en sectores económicos clave



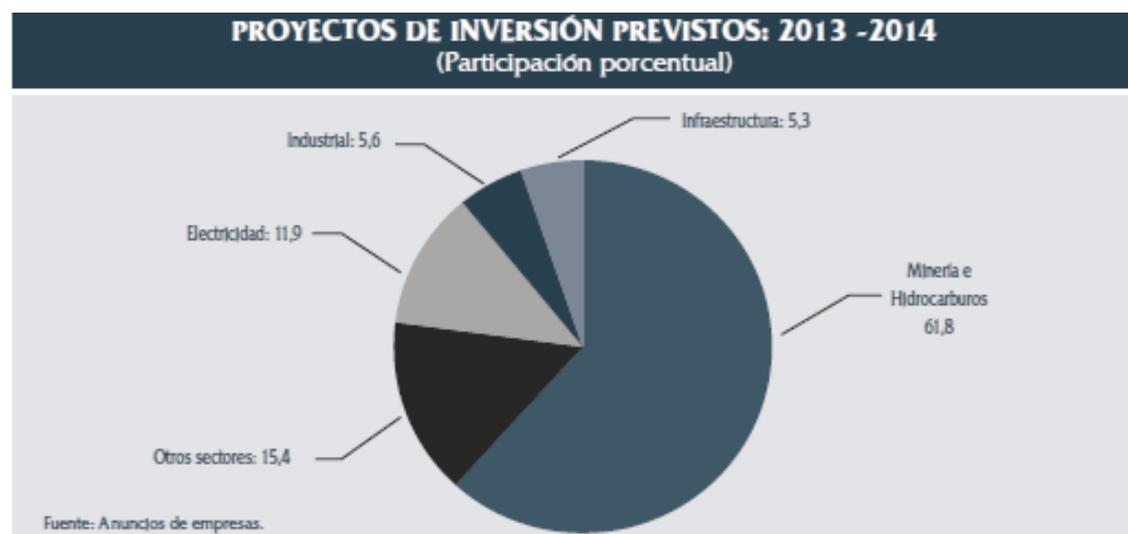
Total: US\$55.7bn

Total: US\$16.4bn

Brecha de infraestructura de ~ US\$ 90bn

Perspectivas de crecimiento en el Perú

ANUNCIOS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PRIVADA (Millones de US\$)			
	2013	2014	2013 - 2014
Minería	7 756	7 037	14 793
Hidrocarburos	3 020	1 972	4 992
Electricidad	2 379	1 447	3 826
Industrial	971	838	1 809
Infraestructura	1 112	585	1 697
Otros Sectores	3 315	1 604	4 919
Total	18 553	13 483	32 036



I. Indicadores Macroeconómicos

II. Resumen ejecutivo

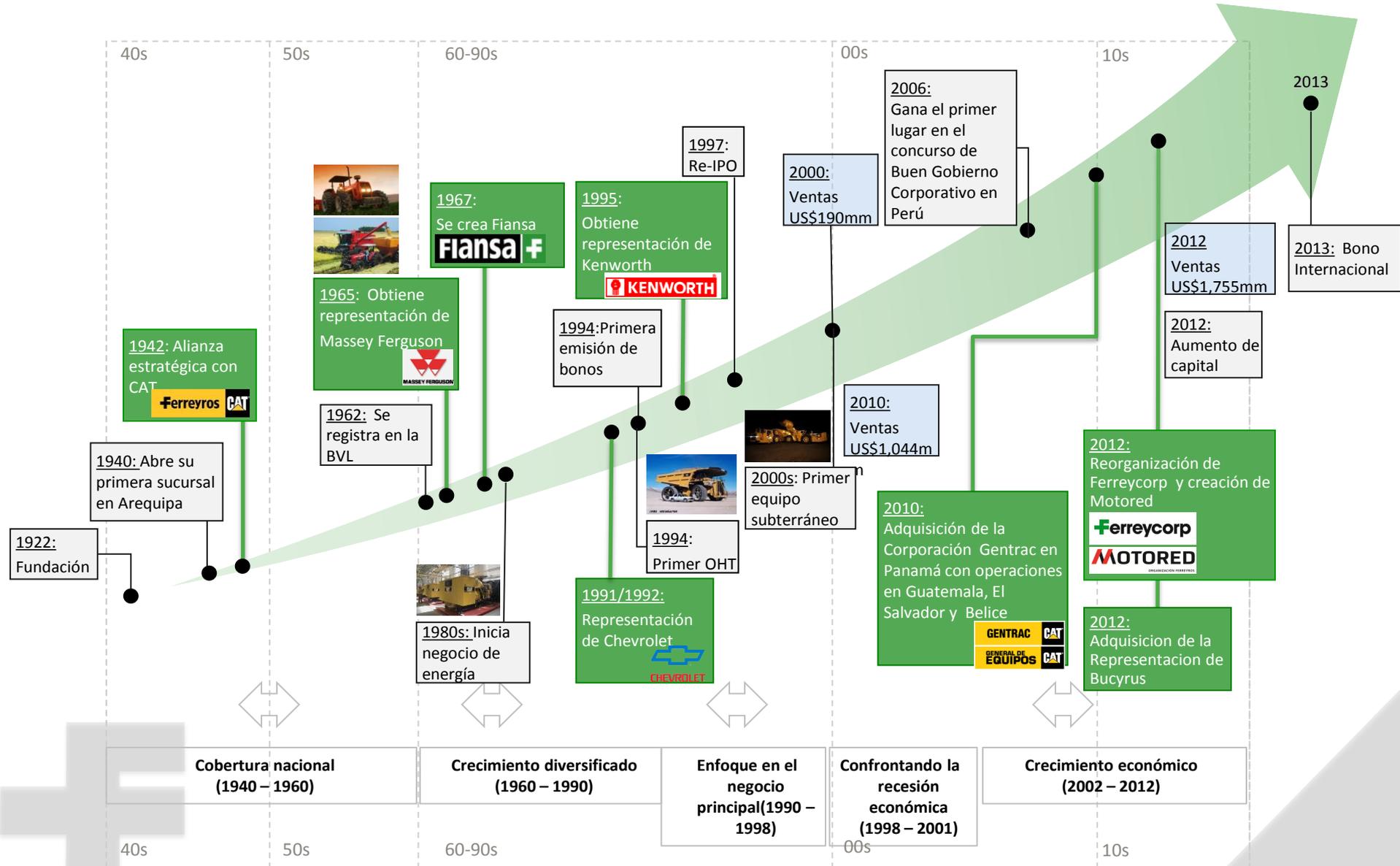
III. Capacidades

IV. Gestión financiera

V. Anexos



Historia de la corporación



Ferreycorp

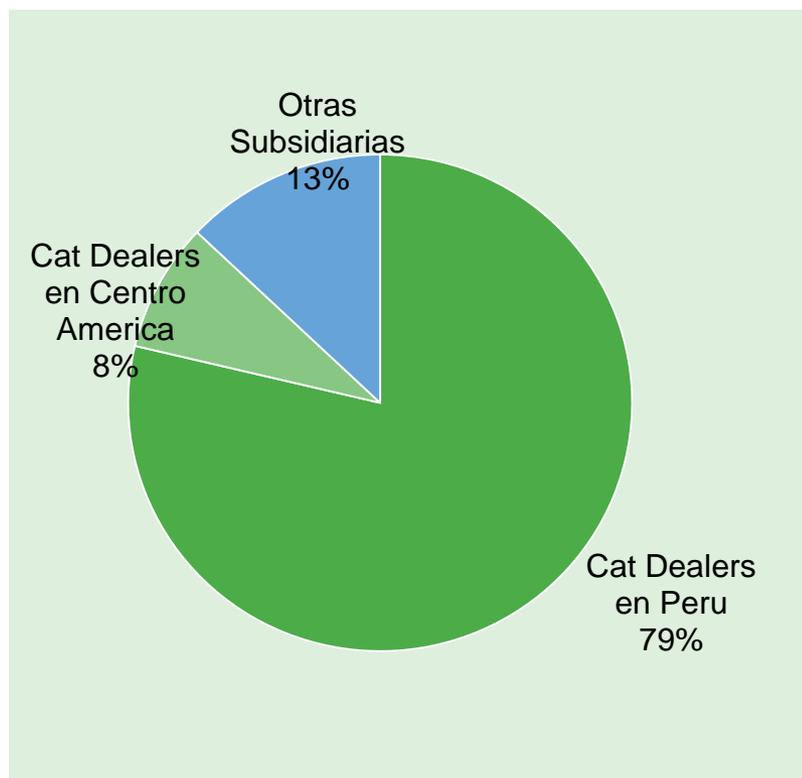
Dealers Caterpillar en Perú

Dealers Caterpillar en Centro America

Otras Subsidiarias

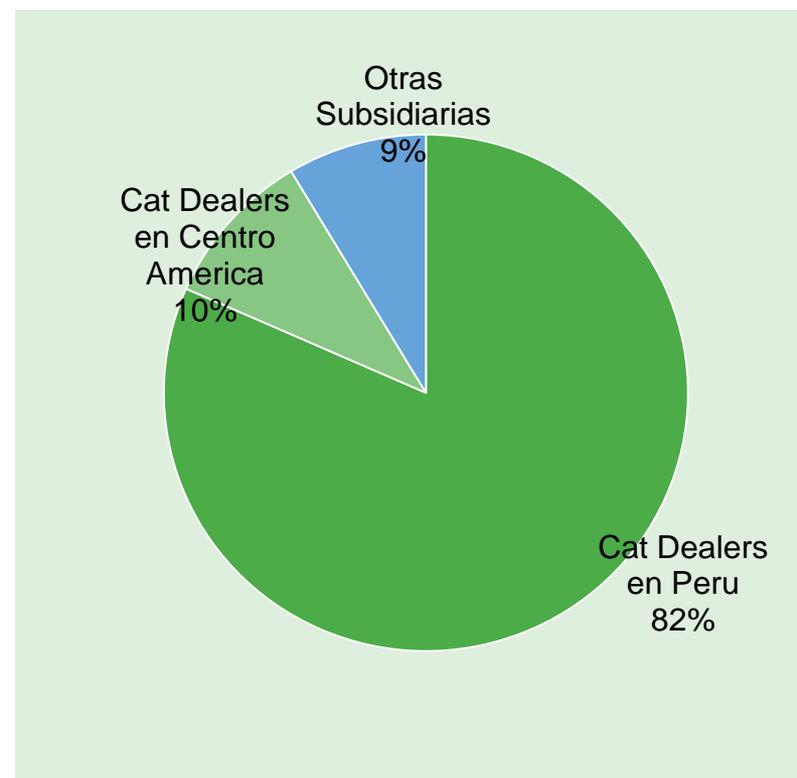


Ventas



Total: US\$ 486mm

EBITDA



Total: US\$ 45mm



Resumen ejecutivo

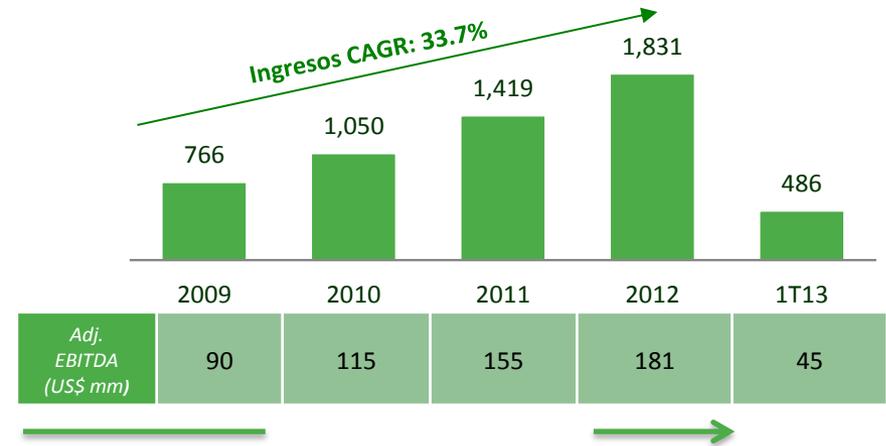
Resumen

- ❑ Mayor distribuidor de bienes de capital en Perú con más de 90 años de experiencia en el mercado nacional
 - Importador y distribuidor de bienes de capital, repuestos y servicios y proveedor líder de servicios de alquiler
 - # 1 importador de bienes de capital
- ❑ Único distribuidor de Caterpillar en Peru, Guatemala, El Salvador y Belice.
 - Más de 70 años de alianza estratégica con Caterpillar
 - 60% de participación de mercado de los productos CAT
- ❑ Negocio diversificado, cobertura de varios sectores de mercado.
- ❑ Modelo de negocio: enfocado en servicios posventa.

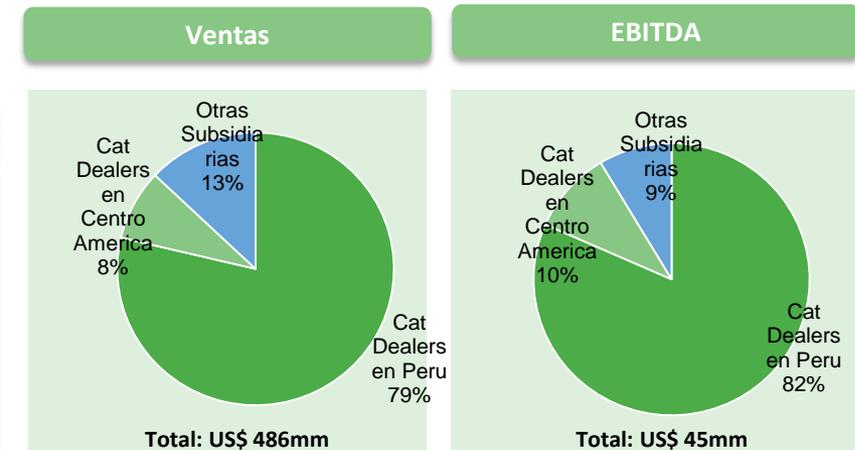
Estructura de la Organización



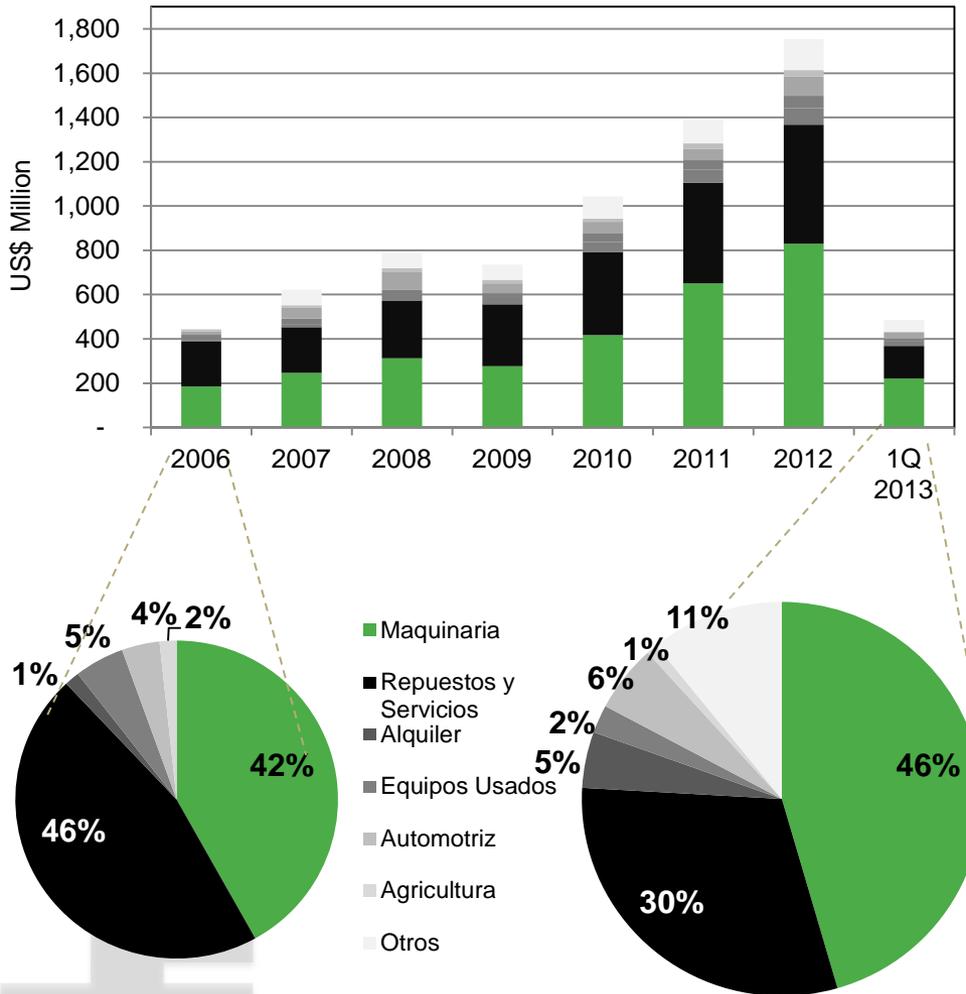
Evolución de Ingresos y EBITDA(US\$mm)



Composición de Ventas y EBITDA al 1T2013



Ventas por Línea de negocio



Overview

- Mayor distribuidor de bienes de capital en Perú con más de 90 años de experiencia en el mercado nacional
 - Importador y distribuidor de bienes de capital, repuestos y servicios y proveedor líder de servicios de alquiler
 - # 1 importador de bienes de capital
- Único distribuidor de Caterpillar en Peru, Guatemala, El Salvador y Belice.
 - Más de 70 años de alianza estratégica con Caterpillar
 - 60% de participación de mercado de los productos CAT
- Negocio diversificado, cobertura de varios sectores de mercado.
- Modelo de negocio: enfocado en servicios posventa.
- Accionistas: +3,000
- Market cap: US\$ 622MM

Key Financials

USD MM	2010	2011	2012	1Q2013
Ventas	1,043	1,389	1,831	486
EBITDA	115	152	181	45
Deuda neta/ EBITDA	3.54	3.43	3.62	3.38

Base sólida y diversificada de clientes en todas las industrias y líneas de negocio

Minería tajo abierto



Minería subterránea



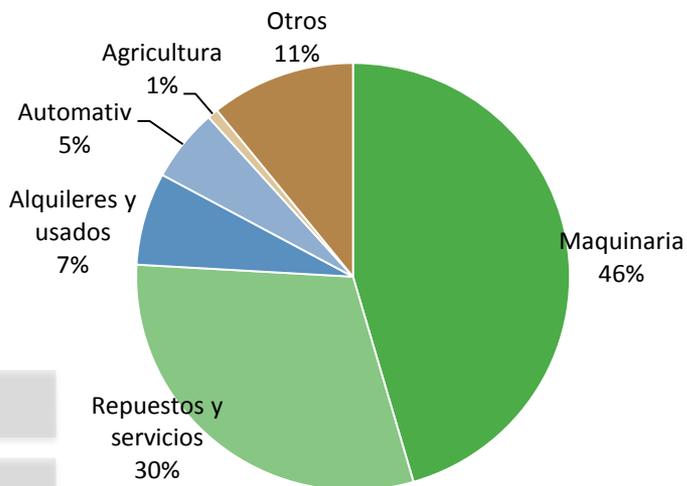
Construcción



Otros mercados

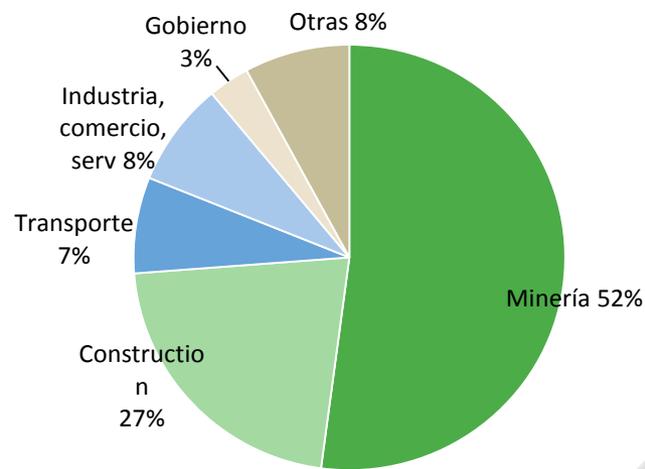


Ventas por línea de negocio – 1T 2013



Total: US\$486mm

Ventas por sectores económicos – 1T 2013



Total: US\$486mm

I. Indicadores Macroeconómicos

II. Resumen ejecutivo

III. Capacidades

IV. Gestión financiera

V. Anexos

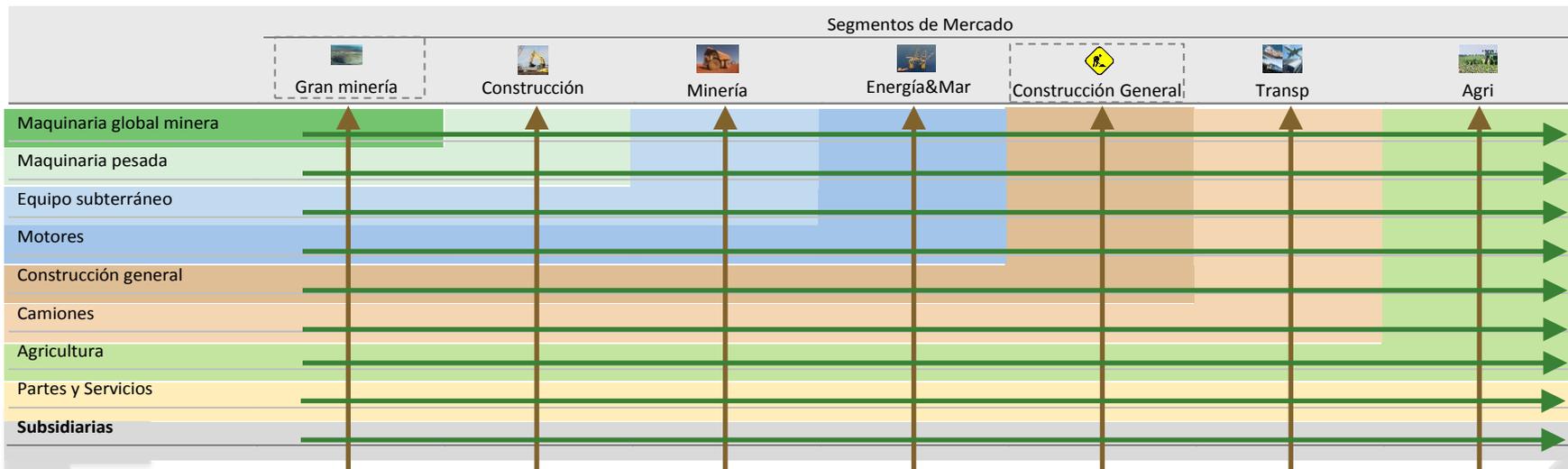




Resumen

- ❑ Plataforma de productos para llegar a los diferentes sectores económicos: minería, construcción, energía, transporte, agricultura y pesca
 - Atender a todos los sectores económicos mitiga la exposición de Ferreycorp a los ciclos que pueda experimentar un sector determinado.
- ❑ Manejamos un portafolio de marcas líderes en todas las industrias lo cual garantiza a la compañía ser la primera opción para sus clientes.
- ❑ Ferreycorp se convierte en “One Stop Shop”
 - Productos y servicios a la medida de los clientes
- ❑ Búsqueda continua de productos de mejor calidad y servicio post venta de primer nivel para diferenciarnos de la competencia.
- ❑ Aumentar la cuota de la cartera de clientes

Organización matricial con enfoque al cliente





Cobertura nacional

Fundación de Ferreyros

Subsidiarias

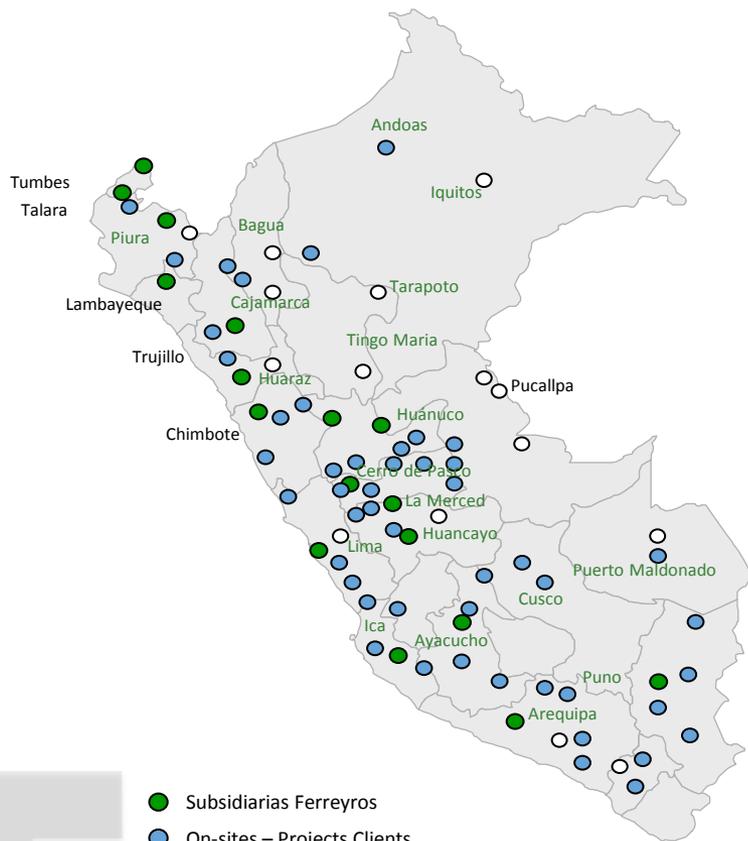
Proyectos "in situ"

Expansión de subsidiarias

Expansión internacional

Local

Internacional



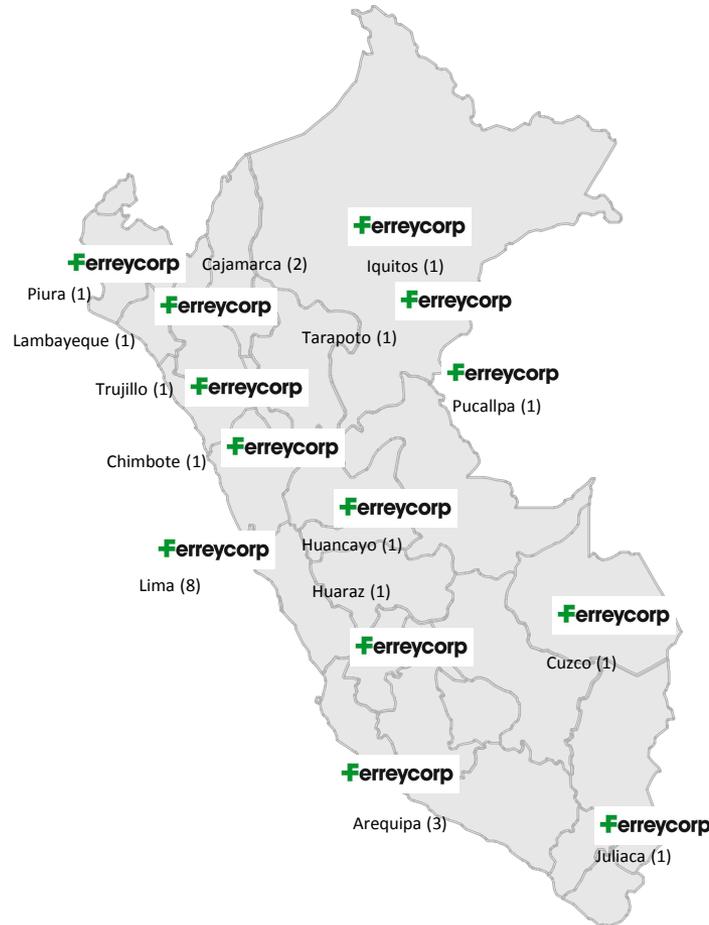
Resumen

- Ferreycorp tiene 617,000 m² entre talleres, oficinas e infraestructura distribuidos en sus subsidiarias.
- El estándar de Ferreyros debe cumplir con los requerimientos de clase mundial de las operaciones mineras.

Talleres de reparación

- Cuenta con 3 talleres: máquinas, soldadura y hidráulico.
- Más de 49,000 m² en área de compras
- Cuenta con 1,036 técnicos para las actividades operativas

Talleres



Almacenes

Ferreycorp tiene más de 90,000 m² en almacenes en Perú
 Ferreyros, principal subsidiaria, cuenta con el mayor despliegue de almacenes y talleres en todo el país

CRC (Centro de Reparación de Componentes)

- 2 CRCs ubicados en Lima y Arequipa
- CRC alacanzó la certificación "Clase Mundial" : 5-estrellas en control de contaminación e ISO 9001
- CRC se complementa con el Centro de Recuperaciones

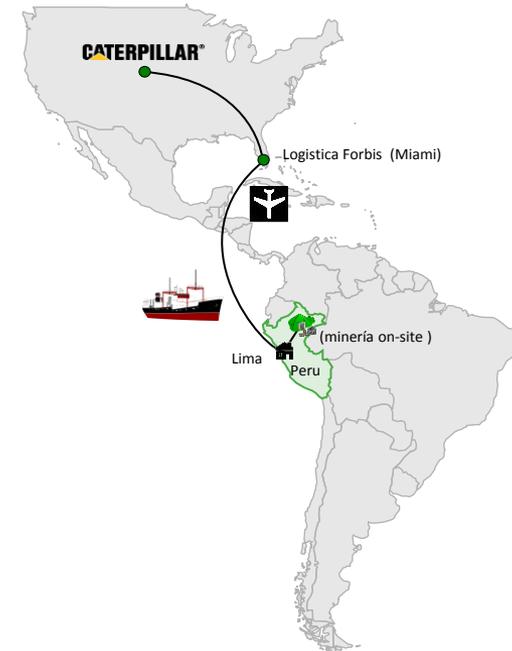


Eficiente cadena logística

Eficiente cadena logística e infraestructura

- Ferreycorp integra y administra todos los elementos clave en la cadena logística como una propuesta de valor
- La integración vertical a través de negocios complementarios: 1) Agente de Carga (Forbis) y 2) Almacenes y terminales (Fargoline)
- Manejo eficiente: 100,000 SKU (Sales Key Unit)
- Día 1: 83% de los pedidos, Día 5: 95%
- 365 días , operacion 24x7, incluyendo el proceso acelerado para las solicitudes urgentes
- Interfaces directos de B2B con los principales clientes
- Principal importador en Perú - canal verde

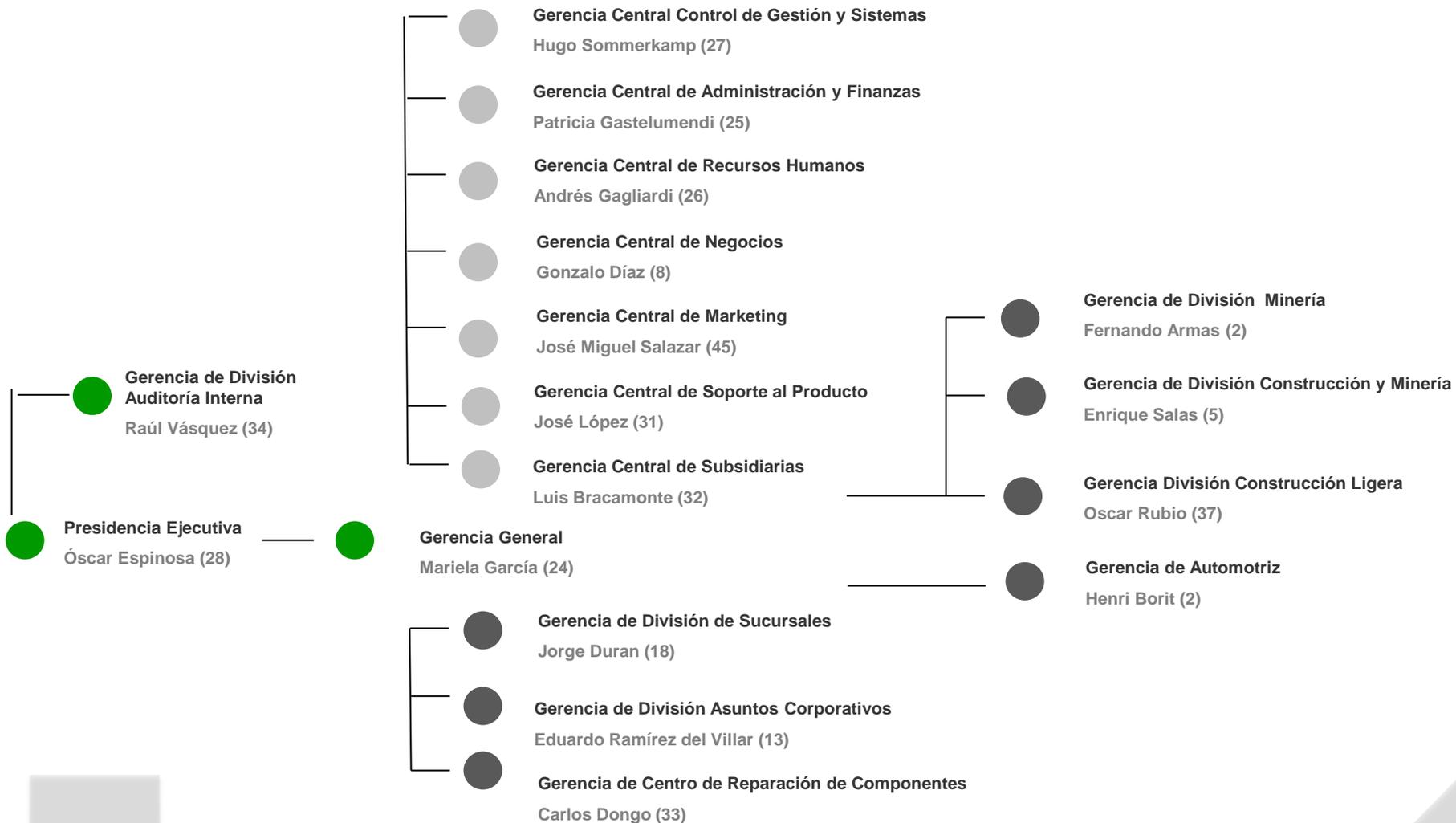
Presencia



Ferreycorp está constantemente mejorando la eficiencia y tecnología para asegurar las mejores prácticas
 Garantía 24–48 horas de envío de EE.UU. a Lima y entre 48 – 72 horas a la operación minera



Gerencia con experiencia



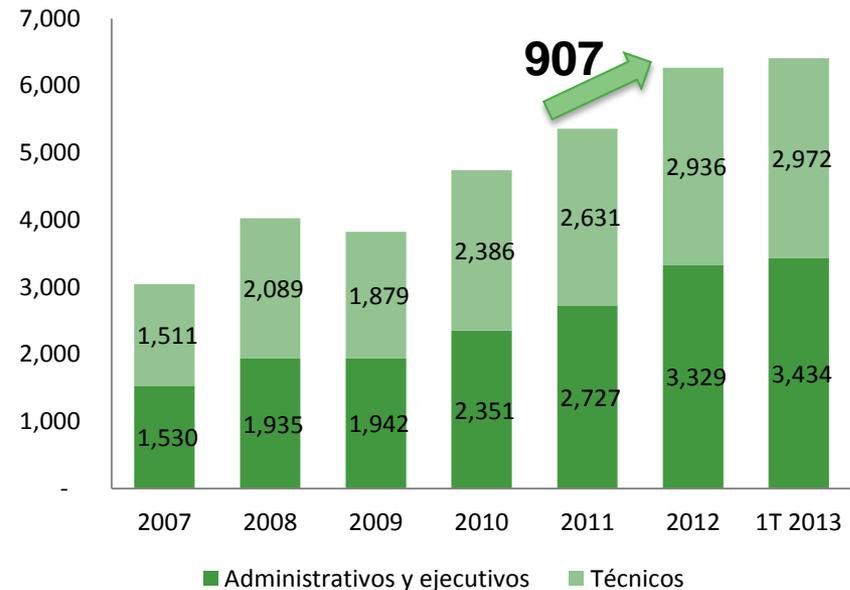
En promedio casi 25 años de experiencia en la compañía



Certificación y capacitación

- ❑ Firme compromiso de tener la fuerza laboral más calificada
- ❑ Para Marzo 2013, Ferreycorp tuvo un total de 6,406 empleados
 - 2,972 técnicos
 - 3,290 administrativos y venta
 - 144 ejecutivos
- ❑ Service Pro: más de 25,000 certificaciones a +1,100 técnicos completando 2008-2011
- ❑ En el 2011 ganó la certificación de 5-Star LCAT en programas de entrenamiento
- ❑ La población de los empleados ha ido creciendo en línea con el crecimiento de los ingresos
- ❑ Programa para retener y desarrollar a los mejores talentos:
 - Los programas de liderazgo desarrollados por Harvard Business Review y la Universidad de Piura, PAD
 - Programas de posgrado para la gestión. Los costos son cubiertos al 100% por Ferreycorp como una manera de retener a los mejores talentos
 - Programas para desarrollar equipo técnico
 - Programas de entrenamiento acorde al enfoque Caterpillar

Evolución del personal





Buen gobierno corporativo y responsabilidad social

Buen gobierno corporativo

- ❑ Empresa referente en el Perú sobre gobierno corporativo.
- ❑ Alto grado de cumplimiento de los principios de buen gobierno corporativo:
 - Reconocimiento internacional: Premio World Finance 2011 y 2012; Premio Latin America Investor Relations 2011 (LirA'11)
 - Desde 2005 Ferreycorp es miembro del Círculo de Empresas de la Mesa Redonda de Gobierno de América Latina lanzado por la OECD y la IFC: reúne a 20 empresas líderes con experiencia práctica en la implementación de las mejores prácticas de GC
- ❑ Mercado de Valores reconoce Ferreycorp entre las diez empresas con mejores prácticas de Gobierno Corporativo en el Perú
 - Desde 2008, es parte del Índice peruano de Buen Gobierno Corporativo

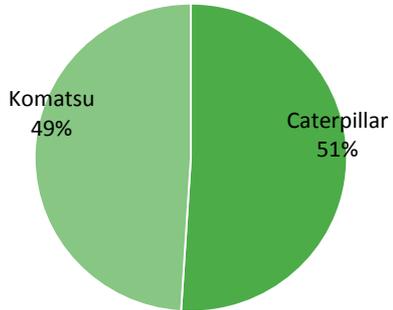
Responsabilidad Social

- ❑ Estrategia Ganar/Ganar con todos los grupos de interés
- ❑ Programas de Responsabilidad Social para capacitar a personas de bajos ingresos en el área de influencia de los clientes Ferreycorp: "Jóvenes con Futuro"

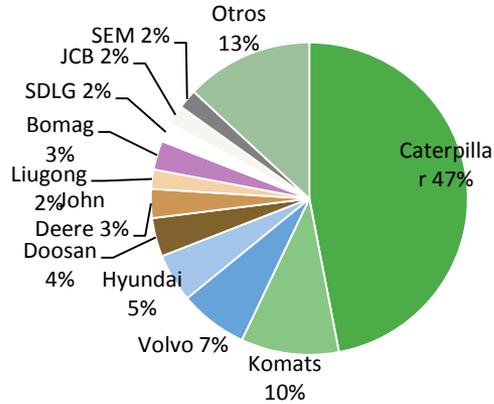


Peru

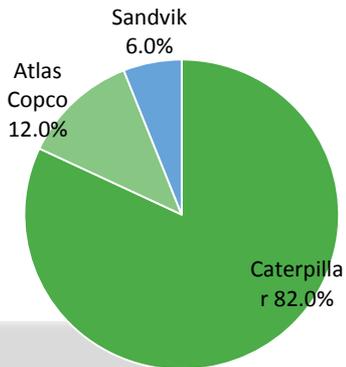
Minería tajo abierto



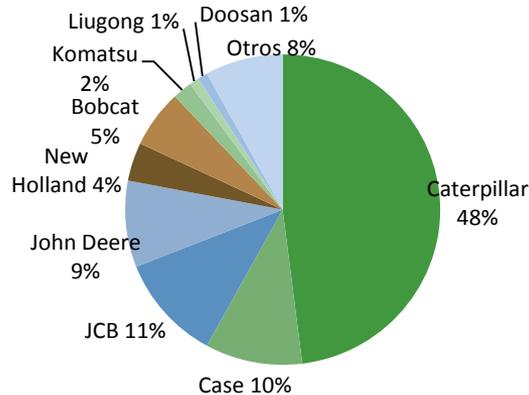
Construcción pesada



Minería subterránea

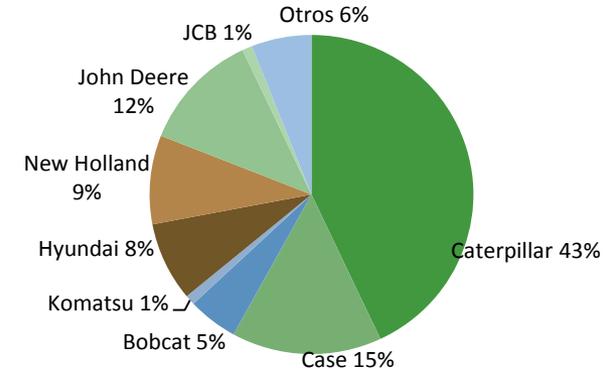


Construcción ligera

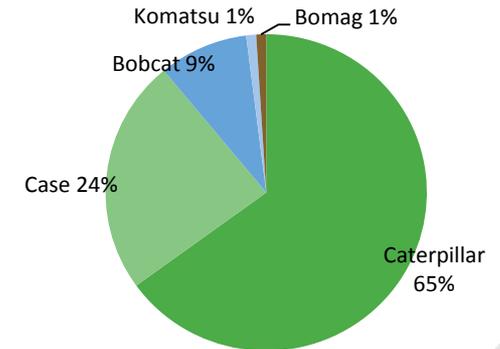


Central America

Guatemala



El Salvador



%1T 2013 Ingresos

52%

22%

8%

Participación de mercado estable durante los últimos 30 años

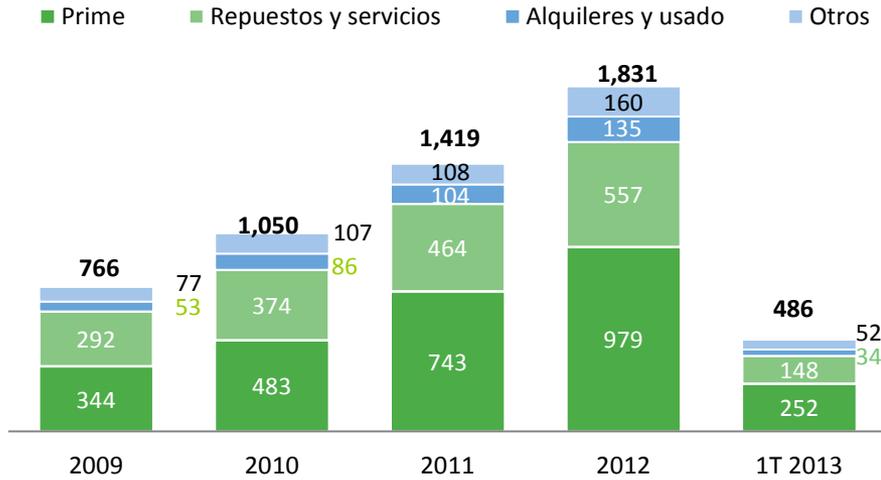
Note: Market share based on imported equipment as of April

Agenda

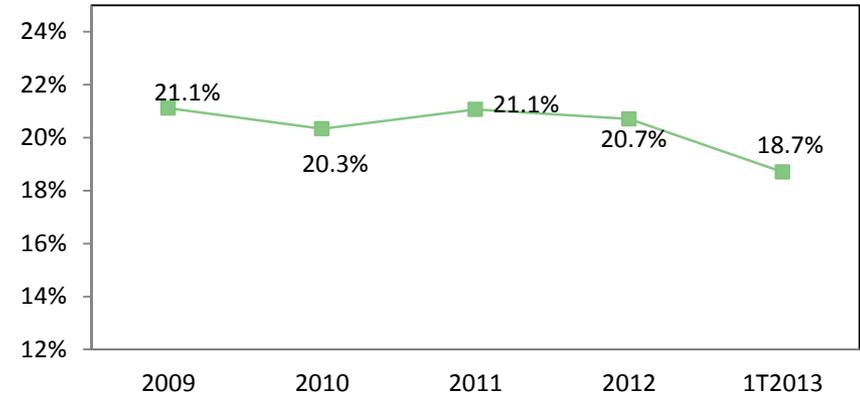
- I. Indicadores Macroeconómicos
- II. Resumen ejecutivo
- III. Capacidades
- IV. Gestión financiera**
- V. Anexos

Sólido desempeño financiero

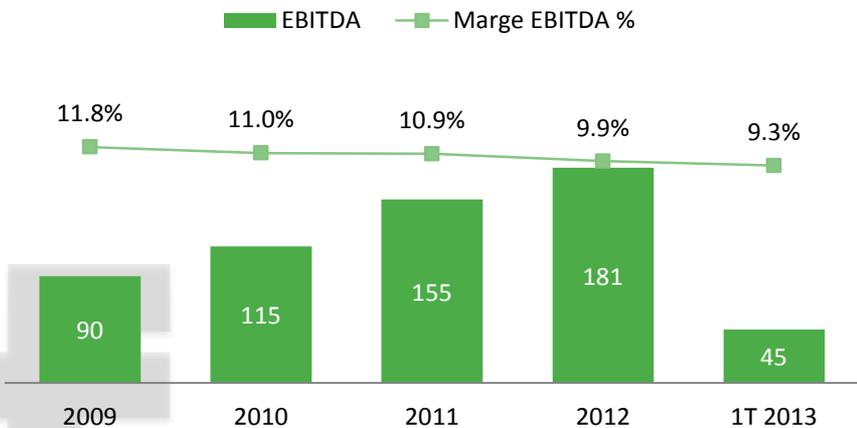
Ventas (US\$mm)



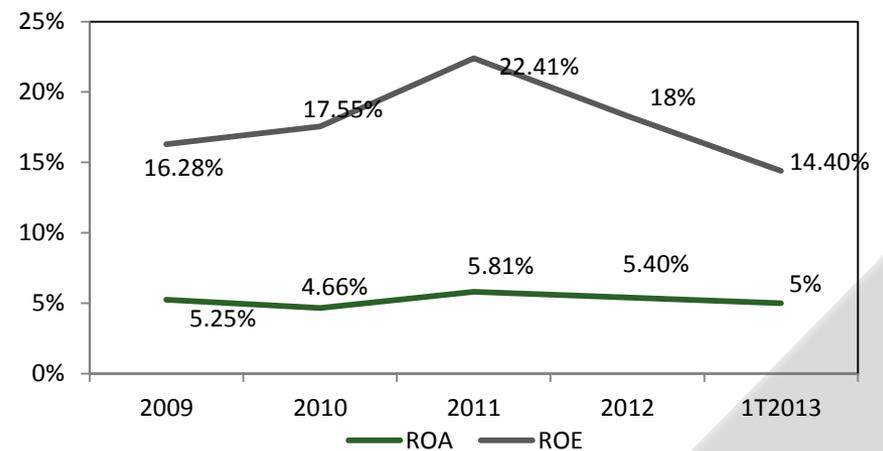
Margen bruto(%)



EBITDA (US\$mm) y margen EBITDA(%)

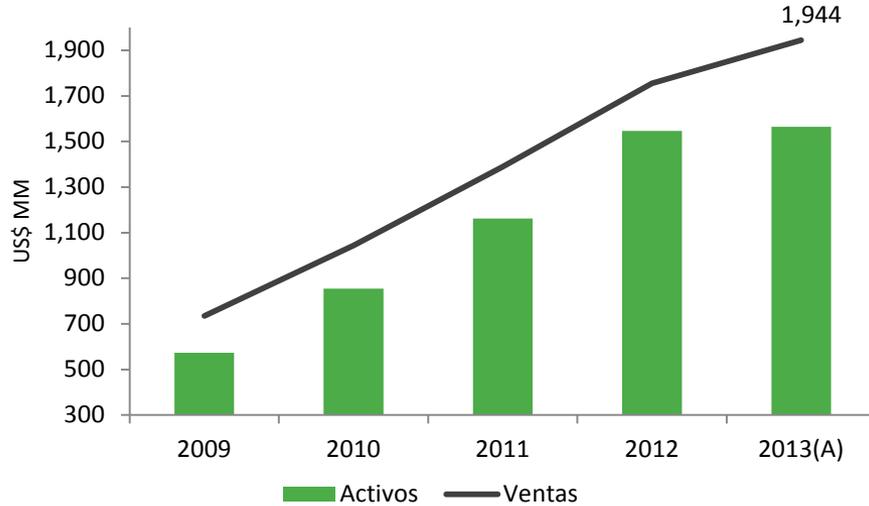


ROE-ROA

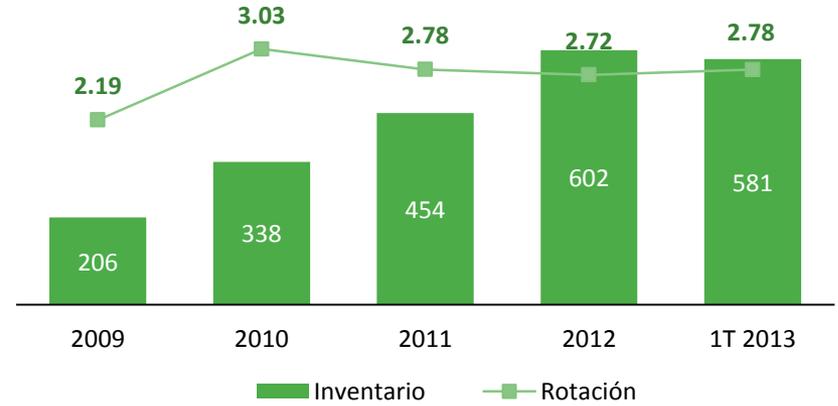


Inversión en activos

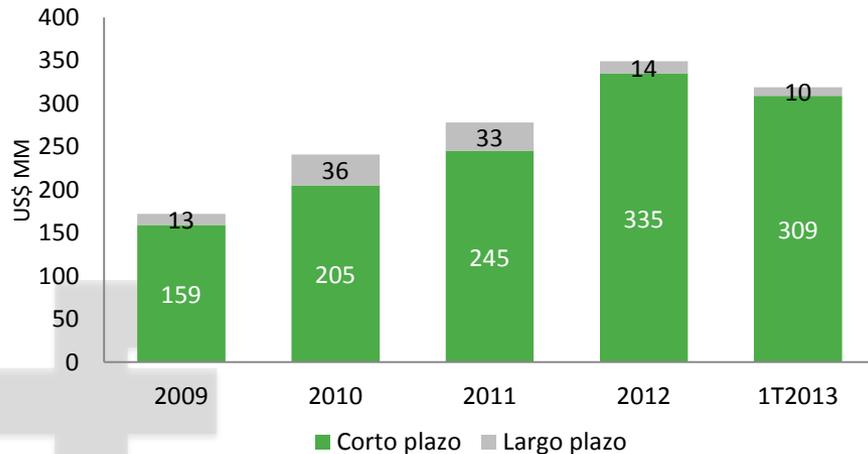
Activos vs. Ventas



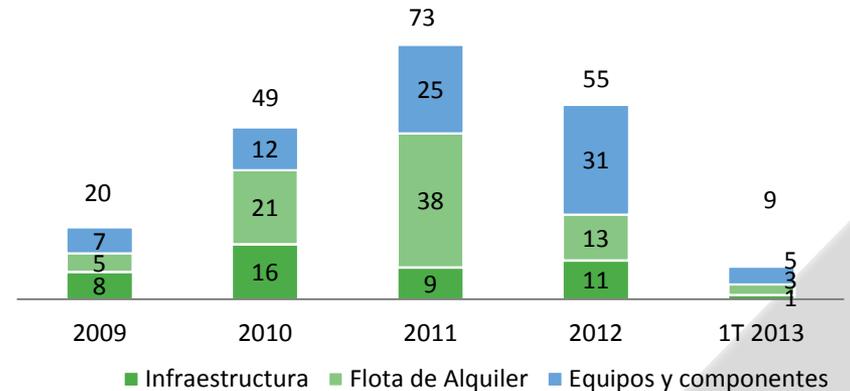
Evolución de Inventario (US\$mm) y ratio de rotación



Cuentas por cobrar

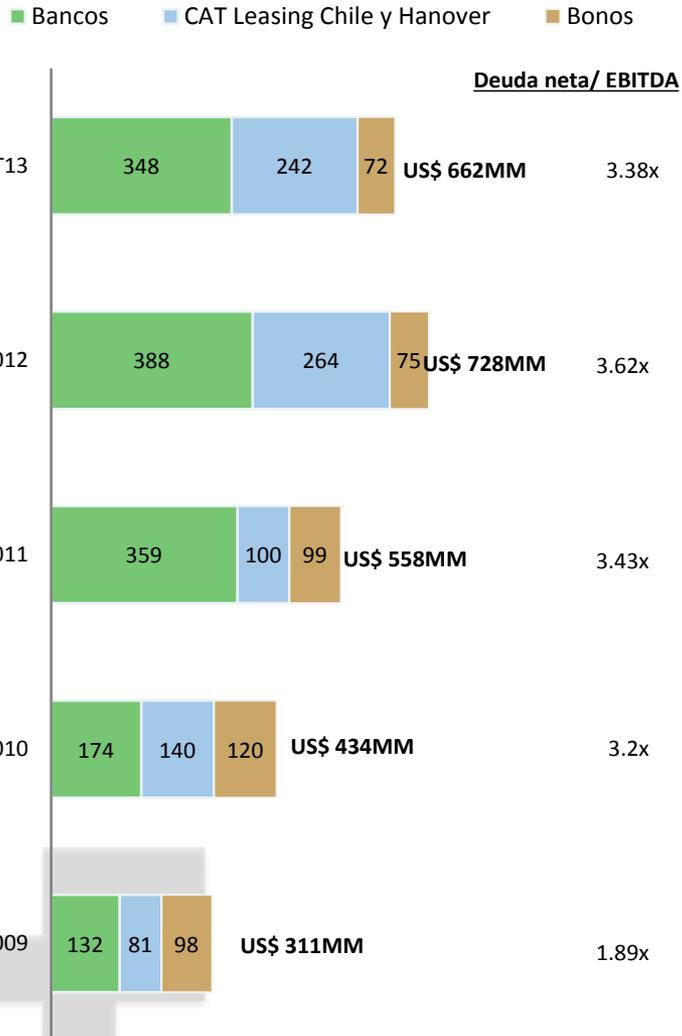


Evolución del CAPEX(US\$mm)

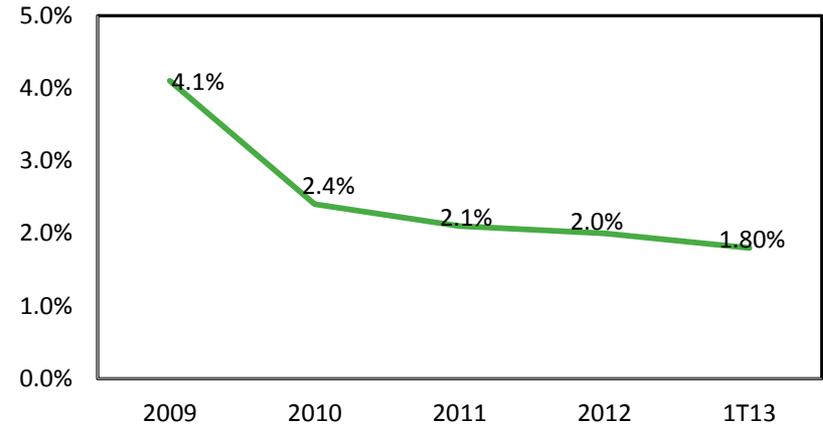


Acceso a diversificadas fuentes financieras

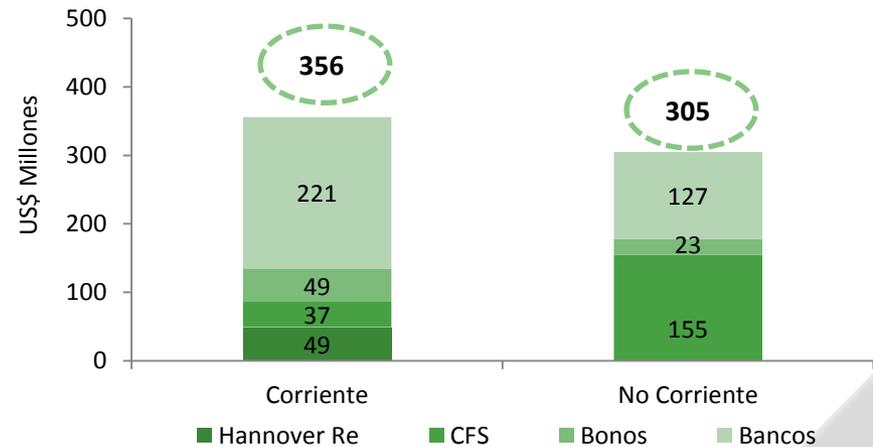
Fuentes diversificadas de financiamiento(US\$mm)



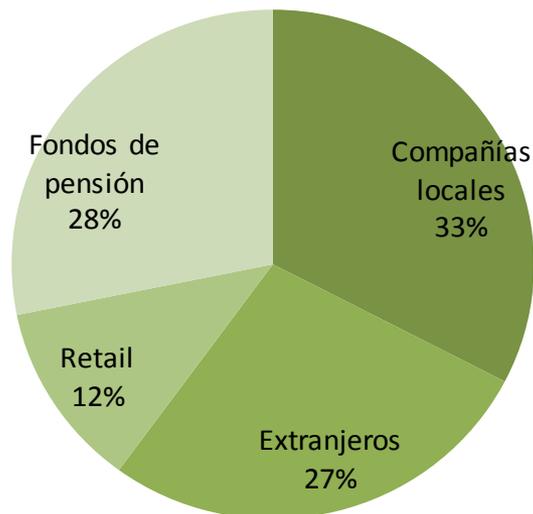
Gastos Financieros



Estructura de Pasivos



Accionistas



Capital	S/. 803'234,873.00
Nº de acciones	803,234,873
Valor Nominal	S/. 1.00

Principales accionistas Marzo 2013

Titular	%
La Positiva Vida Seguros y Reaseguros S.A.	8.19%
RI - FONDO 3 (AFP PRIMA)	6.97%
IN - FONDO 3 (AFP INTEGRAL)	6.03%

- Base diversificada de accionistas con 3,091 accionistas a Mayo 2013
- Más de 5% del total de acciones: 3 accionistas (20.94% del capital)
- Entre 1%-5% del total de acciones: 17 accionistas (42.05% del capital)
- Menos de 1% del total de acciones: 3,071 accionistas (37.02% del capital)

Evolución del Precio de la acción



Monto Efectivo Promedio Negociado—Miles S/.

