

Presentación Corporativa



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.

Misión, visión y valores corporativos



+ MISIÓN

Proveer las soluciones que cada cliente requiere facilitándole los bienes de capital y servicios que necesita para crear valor en los mercados en los que actúa.

+ VISIÓN

Fortalecer nuestro liderazgo siendo reconocidos por nuestros clientes como la mejor opción, de manera que podamos alcanzar las metas de crecimiento.

+ NUESTROS VALORES

- Integridad
- Equidad
- Vocación de servicio
- Excelencia e innovación
- Respeto a la persona
- Trabajo en equipo
- Compromiso

+ NUESTRA ESTRATEGIA



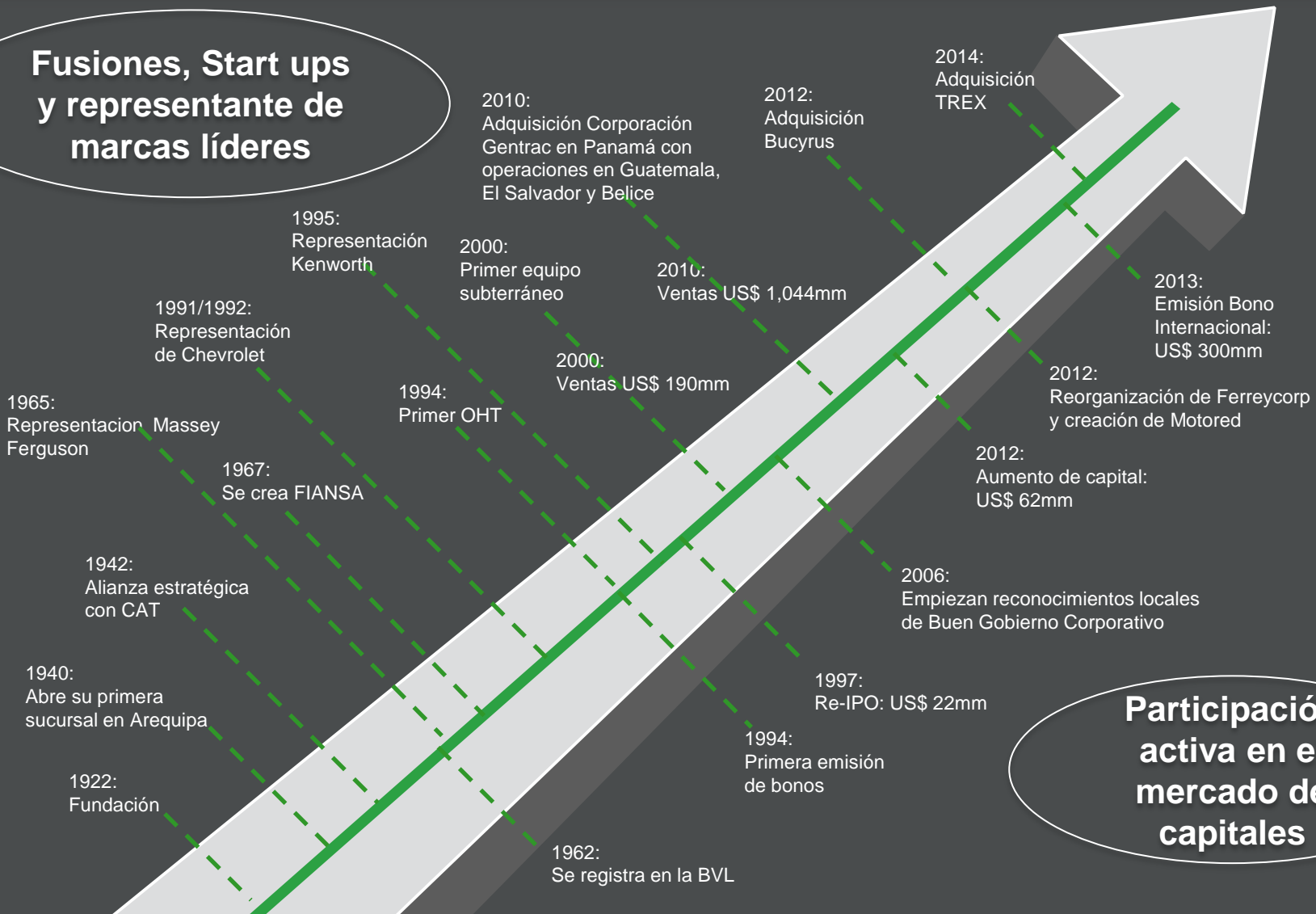
- ▶ Importador y distribuidor de bienes de capital, repuestos y proveedor de servicios conexos. Proveedor líder de servicios de alquiler.
- ▶ Único distribuidor de Caterpillar en Peru, Guatemala, El Salvador y Belice con operaciones en esos países. Además presencia en Nicaragua, Chile, Colombia y Ecuador.
- ▶ Más de 70 años de alianza estratégica con Caterpillar
- ▶ 60% de participación de mercado en productos CAT
- ▶ Modelo de negocio: enfocado en servicio posventa
- ▶ Negocio diversificado: cobertura de varios sectores de mercado (minería tajo abierto, minería subterránea, construcción, agricultura, energía, pesca, entre otros)
- ▶ ~6,000 empleados (~50% técnicos/ mecánicos)

Resultados Financieros 1T 2014		Resultados Financieros 1T15	Estadísticas de mercado	
Ventas	US\$437mm	US\$ 437mm	FERREYC1	
EBITDA	US\$51 mm	US\$ 50mm	Market cap	~ US\$480mm
Margen EBITDA	11.7%	11.4%	Accionistas	+2,500
Deuda neta/ EBITDA	2.68x	3.53x	Dividend yield _{LTM}	4.5%
			EV/ EBITDA _{LTM}	6.0x

Historia de la Corporación



**Fusiones, Start ups
y representante de
marcas líderes**



**Participación
activa en el
mercado de
capitales**

Estructura de la organización



Caterpillar dealers en Perú



1T 2015
Ventas: US\$ 345 MM (79%)
Ebitda: US\$ 41MM (82%)

Caterpillar dealers y otros negocios en el exterior



1T 2015
Ventas: US\$ 48 MM (11%)
Ebitda: US\$ 5MM (10%)

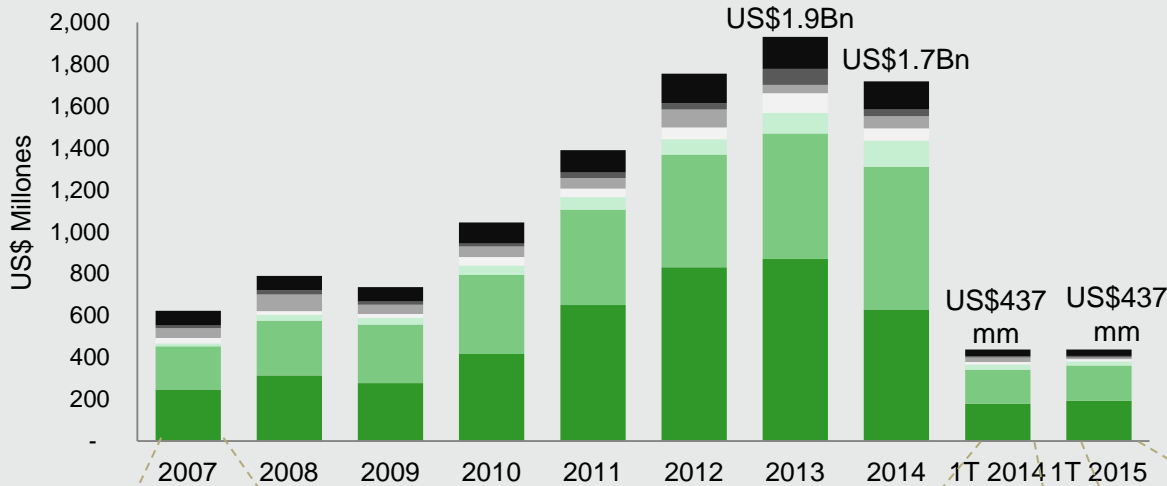
Otras subsidiarias



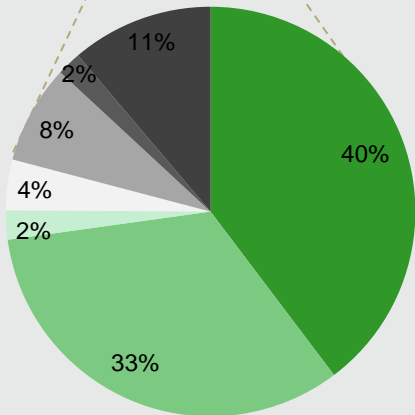
1T 2015
Ventas: US\$ 44 MM (10%)
Ebitda: US\$ 4MM (8%)

Modelo de Negocio sostenible

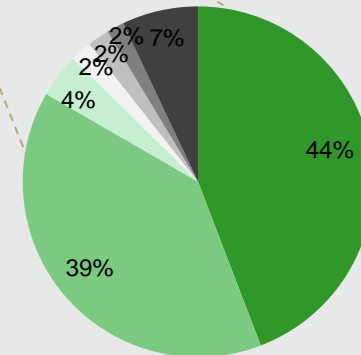
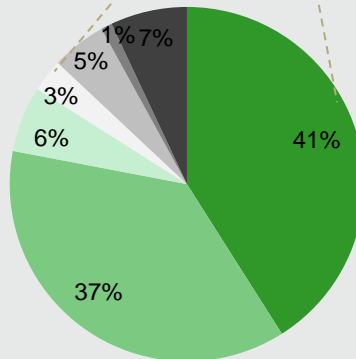
Ventas por línea de negocio



Venta repuestos y ss
10 Year CAGR – 14%
(2004-2014)



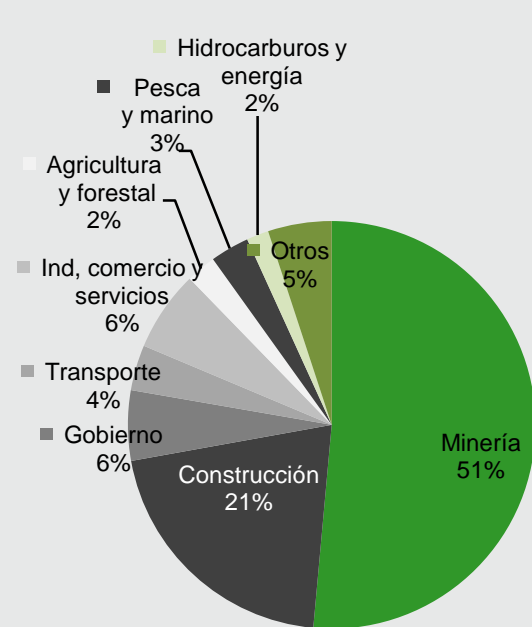
- Maquinaria
- Repuestos y servicios
- Alquiler
- Usados
- Automotriz
- Agricultura
- Otros



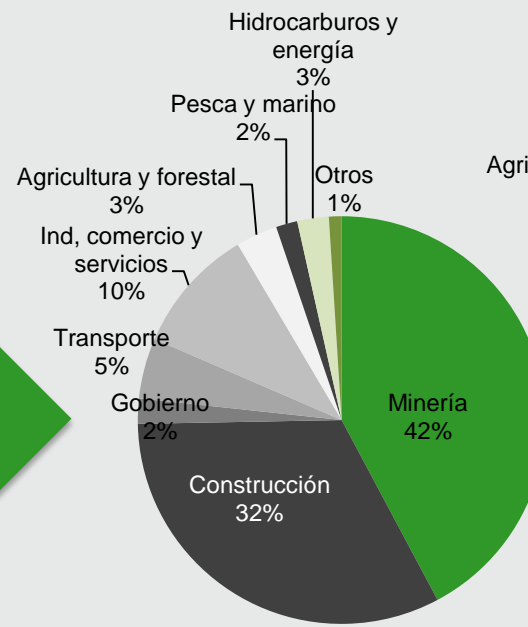
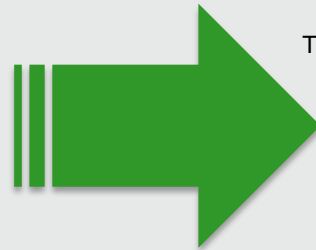
Base de clientes diversa

45% de las ventas a clientes fuera del sector minero

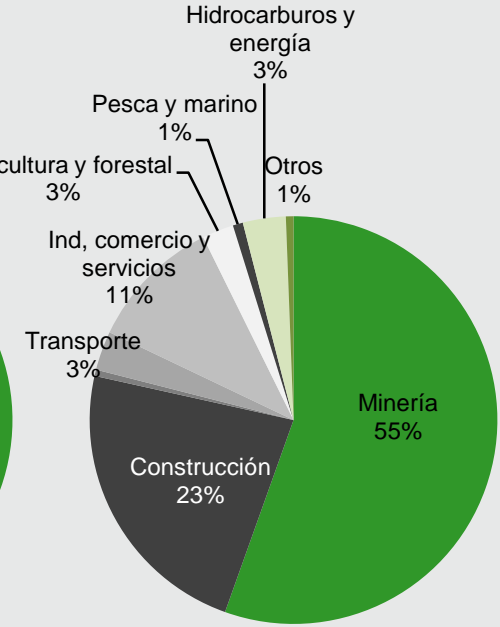
Ventas por sectores económicos



2009



1T 2014



1T 2015

Cobertura nacional e internacional



Fundación de Ferreyros > Subsidiarias > Proyectos "in situ" > Expansión de subsidiarias > Expansión internacional

Local



Eficiente cadena logística



Eficiente cadena logística e infraestructura

Presencia

Ferreycorp integra y administra todos los elementos clave en la cadena logística

- ▶ Integración vertical a través de negocios complementarios:
- ▶ 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 , operacion24x7
- ▶ Interfaces directos de B2B con los principales clientes
- ▶ Principal importador en Perú - canal verde



CAT > Freight forwarder > Transporte Aire/Mar > Aduana > CDC + Inland > Operación minera

Servicios complementarios >

Logística Forbis

Fargoline

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.

Calificado recurso humano



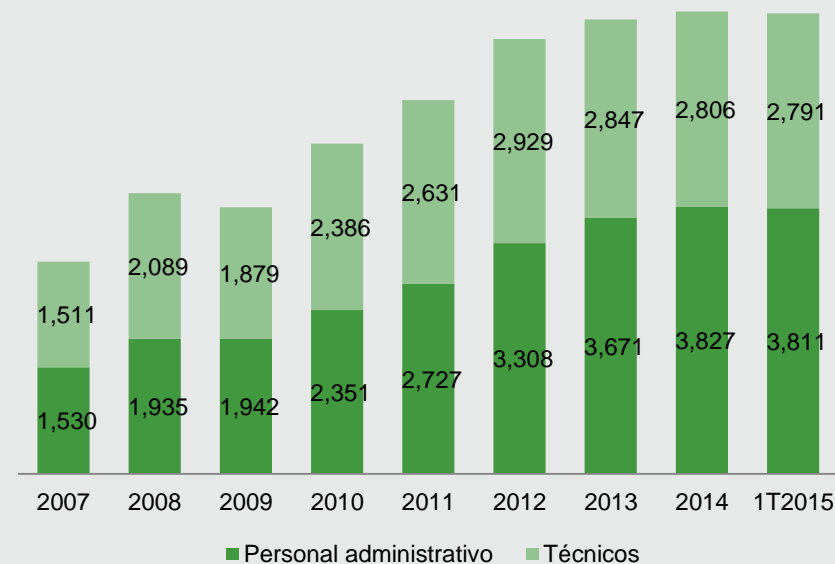
Firme compromiso de tener la fuerza laboral más calificada

- ▶ Para marzo 2014, Ferreycorp tuvo un total de 6,602 empleados
- ▶ 2,791 técnicos
- ▶ 3,641 administrativos y venta
- ▶ 170 ejecutivos

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.
- ▶ Programas para desarrollar equipo técnico
- ▶ Programas de entrenamiento acorde al enfoque Caterpillar

Evolución del personal



Buen Gobierno Corporativo



Buen gobierno corporativo y responsabilidad social

Reconocimientos

internacionales: World Finance Award 2011 y 2012; Latin America Investor Relations Awards 2011 (LirA'11)



Mejores prácticas de GC:

Ferreycorp es miembro del Companies Circle of the Latin America Governance Roundtable encabezado por la OECD y IFC



La Bolsa de Valores de Lima reconoce a Ferreycorp entre las 10 empresas con Buen Gobierno Corporativo y Llave de la BVL'13 por 4ta vez.



Programas de Responsabilidad Social

- Programa Sembrando tu Futuro y Programa de Aprendizaje Dual del Senati
- Programa para Jóvenes Emprendedores en Colegios de Cajamarca

Name	Current position
Óscar Espinosa	Presidente
Carlos Ferreyros	Vice Presidente
Juan Manuel Peña	Director
Andreas von Wedemeyer	Director
Manuel Bustamante	Director
Eduardo Montero	Director Independiente
Aldo Defilippi	Director Independiente
Carmen Rosa Graham	Director Independiente
Ricardo Briceño	Director Independiente
Raúl Ortiz de Zevallos	Director Independiente

El Directorio de Ferreycorp está complementado por 4 comités:

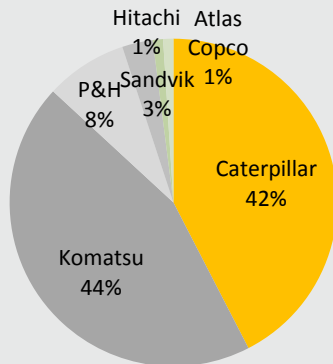
- ✓ Dirección general y subsidiarias
 - ✓ Auditoría y Riesgos
- ✓ Desarrollo organizacional y Gobierno corporativo
 - ✓ Sistemas e Innovación

Participación de mercado Caterpillar



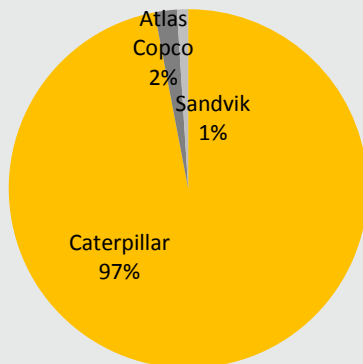
Perú

Open pit mining

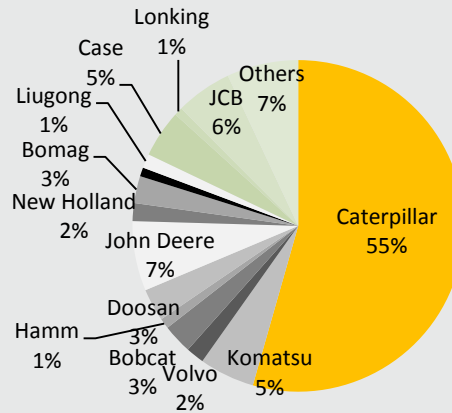


Include shovels and drills:

Underground mining

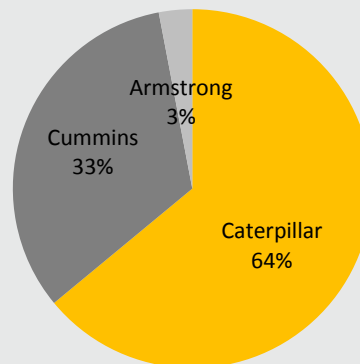


Heavy and General construction



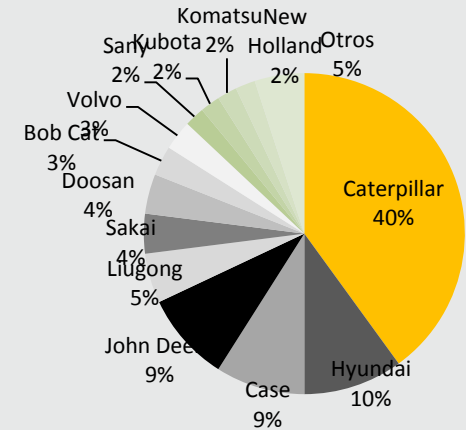
Energy

Investor/Petroleum (601KW to 2600KW)

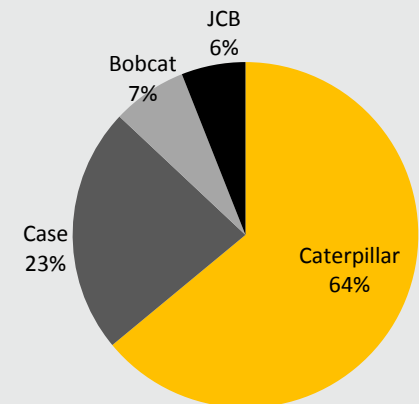


Central America

Guatemala



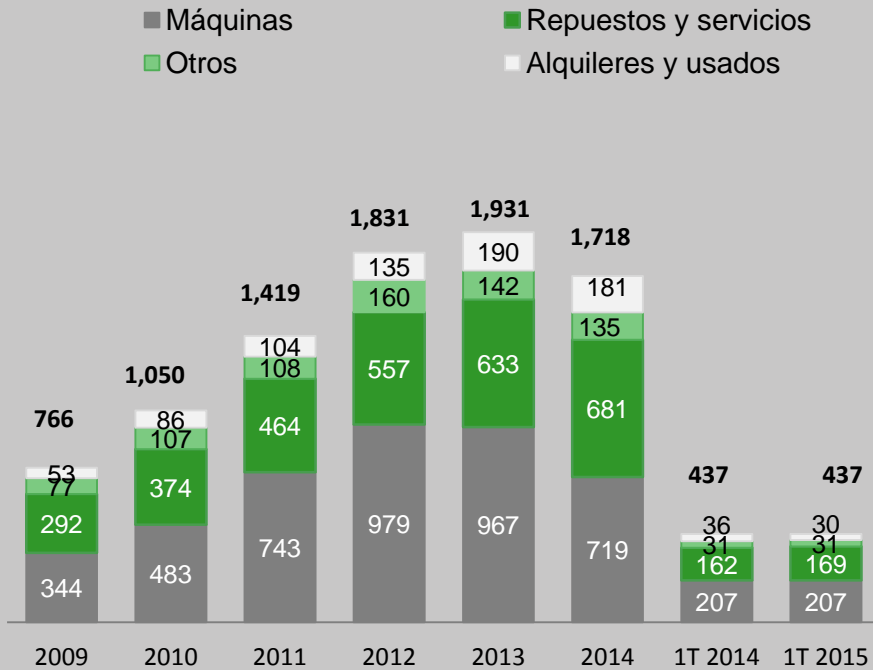
El Salvador



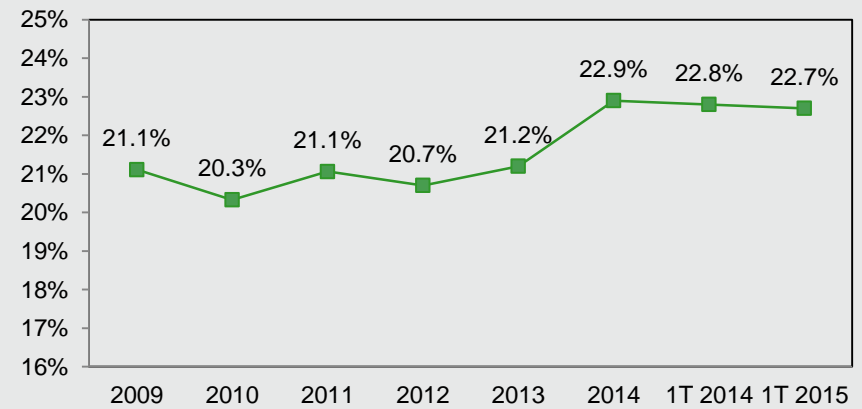
Desempeño financiero



Ventas (US\$ MM)

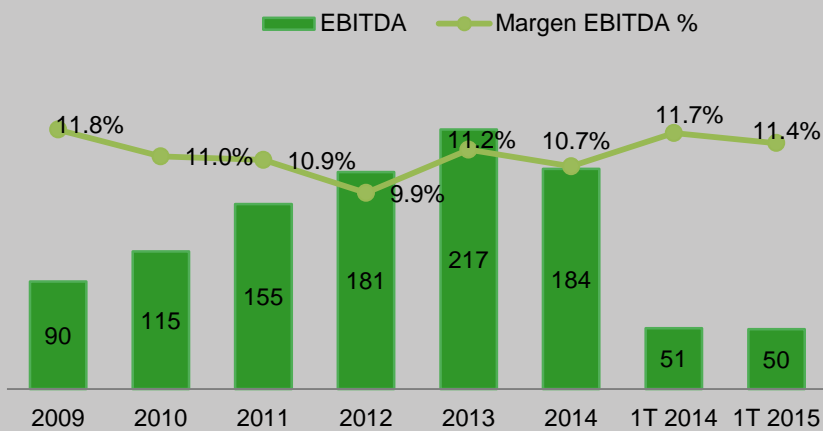


Margen Bruto

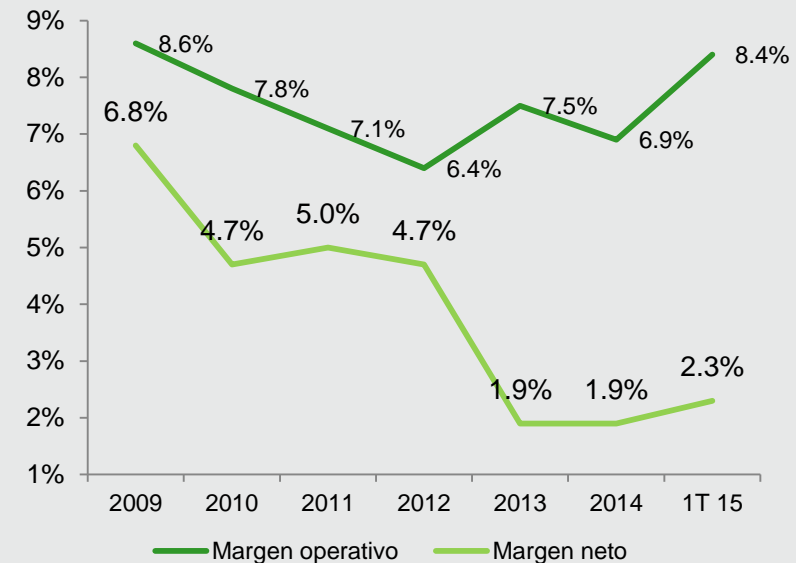


Desempeño financiero

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



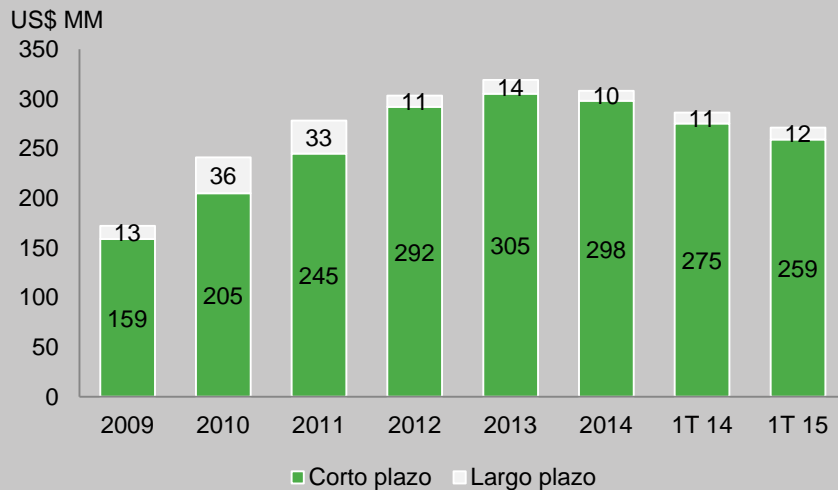
Margen operativo y margen neto



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	1T15
Tipo de cambio promedio	3.007	2.827	2.753	2.635	2.722	2.84	3.09
Ganancia (perdida) diferenc en cambio (million US\$)	23	7	17	29	-54	-35	-14

Inversión en activos Cuentas por cobrar

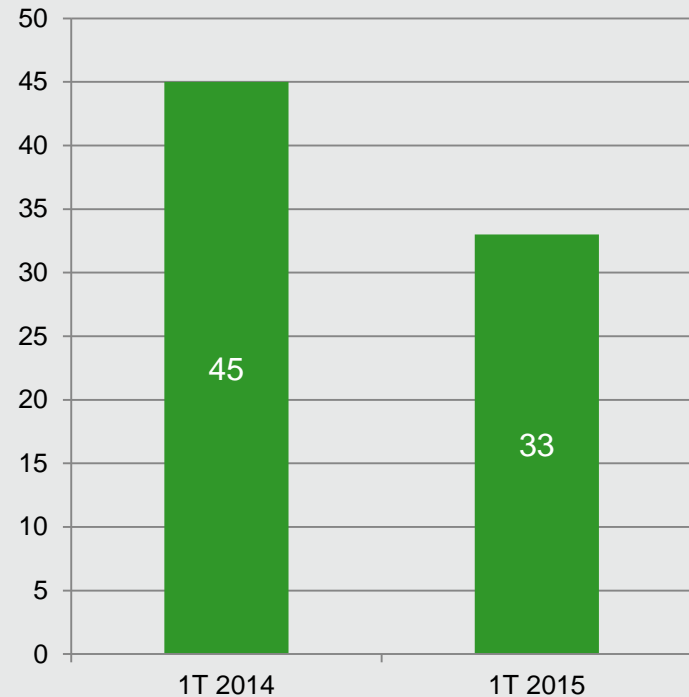
Evolución cuentas por cobrar



Práctica común, plazo de cobro 30 días luego de entrega la factura al cliente

Factoring

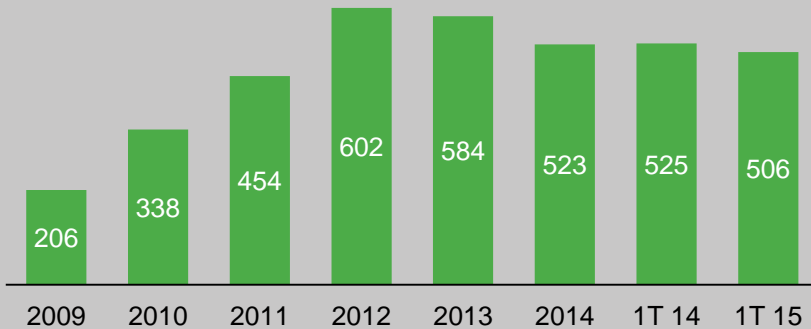
US\$ MM



Inversión en inventarios y activo fijo

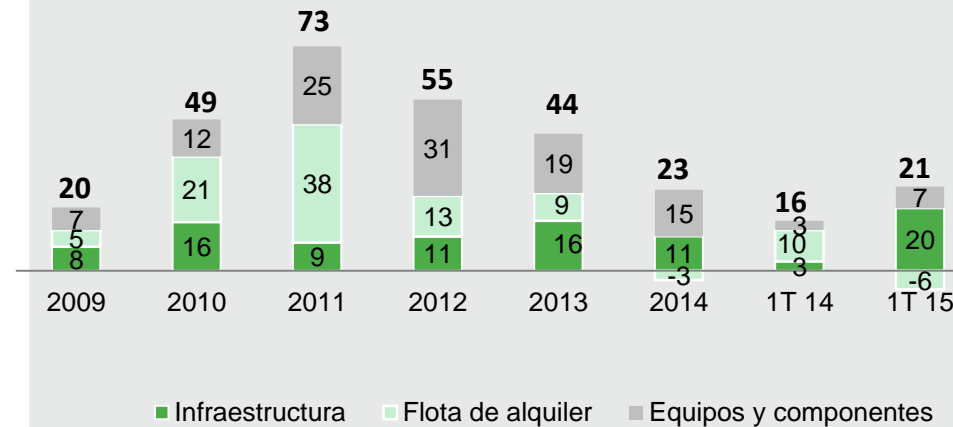


Evolución inventarios (US\$mm)



* 2014: incluye US\$61mm equipo gran minería

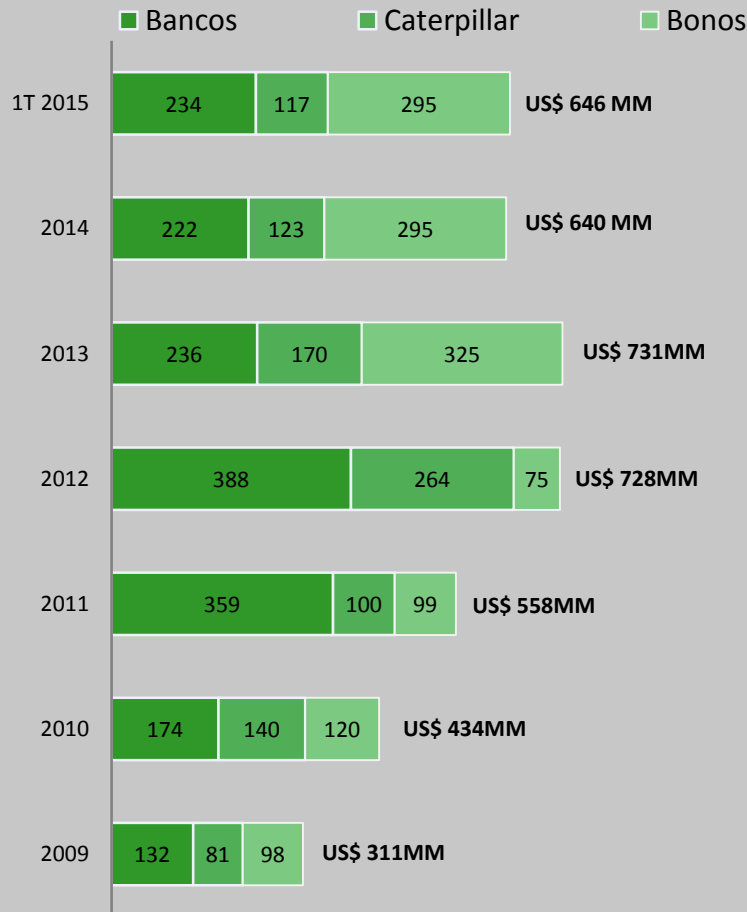
CAPEX (US\$mm)



■ Infraestructura ■ Flota de alquiler ■ Equipos y componentes

Diversificadas fuentes de financiamiento

Fuentes de financiamiento (US\$mm)

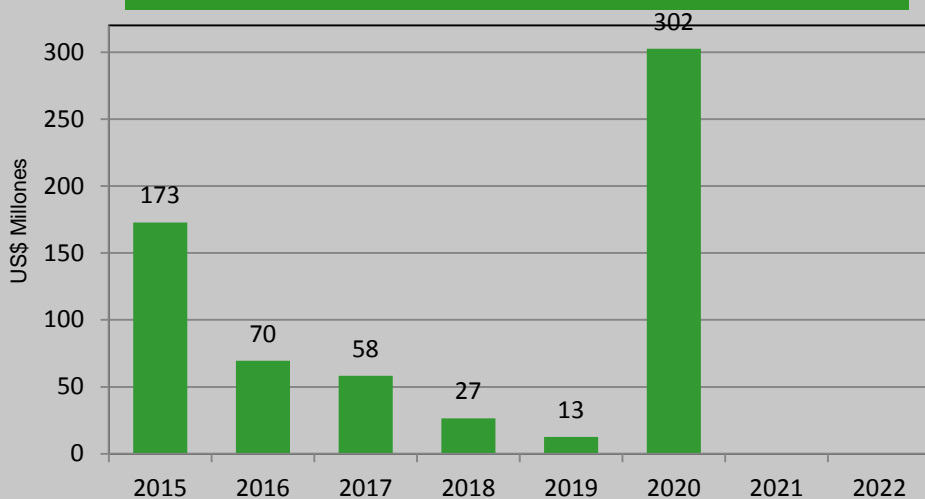


	Deuda neta/ EBITDA
1T 2015	3.53x
2014	3.50x
2013	3.24x
2012	3.62x
2011	3.43x
2010	3.2x
2009	1.89x

Financiamiento



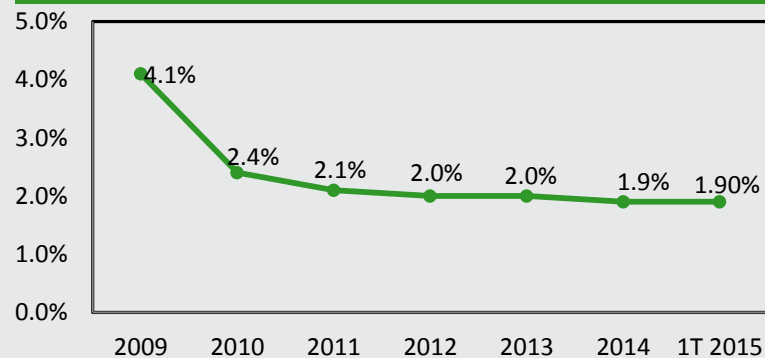
Vencimiento anual de la deuda (US\$mm)



Tasa de interés promedio

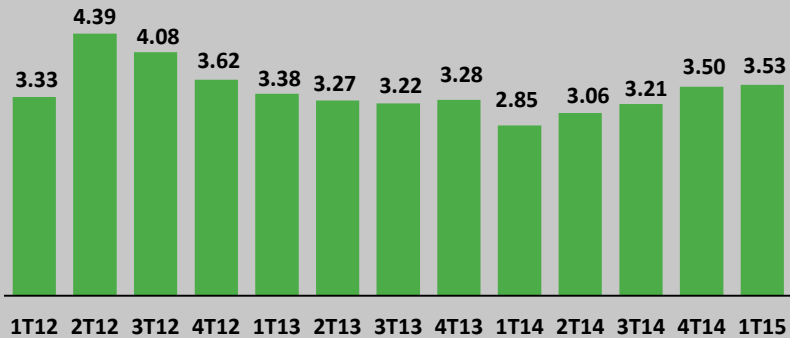


Gastos financieros (% sobre ventas)

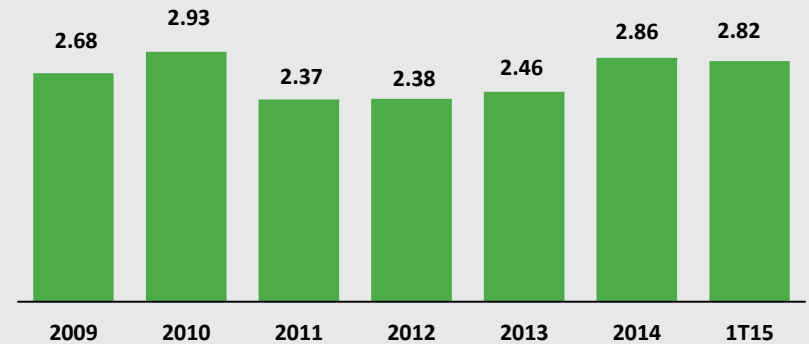


Ratios apalancamiento

Ratio Deuda neta / EBITDA

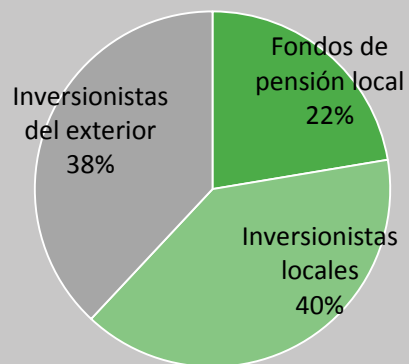


Ratio Deuda ajustada / EBITDA

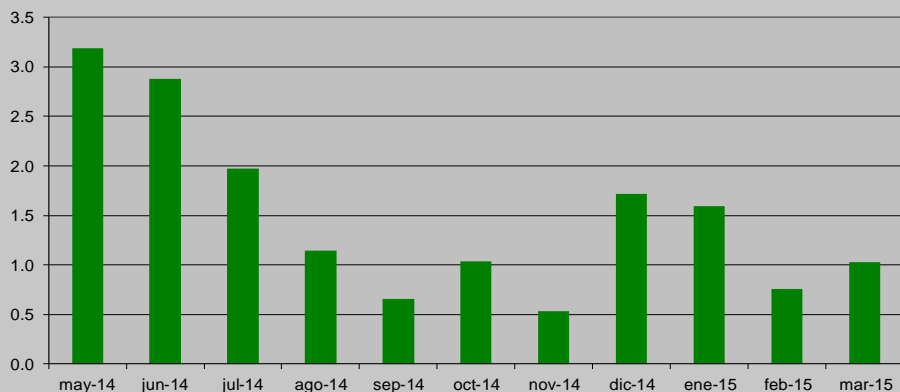


Ferreycorp en el mercado de capitales

Composición accionaria a Abril 2015



Monto promedio negociado (S/. mm)



Capital	S/. 1'014,326,324
Nº de acciones	1'014,326,324
Dividend Yield	4.5%
EV/EBITDA 12m	6.0x

Principales accionistas a Abril 2015

Titular	%
Equinox Partners	8.40%
La Positiva Vida Seguros y Reaseguros S.A	8.60%
RI- Fondo 2 (AFP Prima)	6.95%
Onyx Latin America Equity Fund LP	6.15%

Evolución precio de la acción



Política de dividendos



- En el año 1997 se aprobó y publicó política de dividendos.
- Ligera modificación aprobada en junta del 2007, para asignar límites mínimos y máximos dentro de cuyo rango la Junta tomará la decisión: “Entregar como dividendos el 5% del capital al inicio del año con un tope de 50% de la utilidad del año. En caso el 50% de la utilidad exceda el 5% del capital, la Junta podrá decidir un porcentaje mayor al 5% que no exceda el 50% de la utilidad”
- En la Junta General de Accionistas del 2013 se modificó el límite máximo de la política: de 50% a 60% de la utilidad neta del año

Periodo	Número de acciones	Capital (nuevos soles)	Utilidad disponible (neto de reservas)	Límite inferior 5% del capital	Límite superior 50% de la utilidad (neto de reservas)	Dividendo	Dividendos en efectivo por acción (%)	Dividendo por acción (S/.)
2003	205,000,000	225,500,000.00	18,268,787	11,275,000.00	9,134,393.50	11,275,000	5.00%	0.055
2004	218,000,000	239,800,000.00	24,793,743	11,990,000.00	12,396,871.50	11,990,000	5.00%	0.055
2005	241,980,000	266,178,000.00	27,127,826	13,308,900.00	13,563,913.00	13,308,900	5.00%	0.055
2006	258,360,000	284,196,000.00	79,972,754	14,209,800.00	39,986,377.20	28,419,600	10.00%	0.11
2007	305,128,115	335,640,926.50	114,345,493	16,782,046.30	57,172,746.50	40,289,899	12.00%	0.13204
2008	377,680,455	415,448,500.50	72,400,381	20,772,425.00	36,200,190.50	20,772,425	5.00%	0.055
2009	424,816,167	467,297,783.70	90,452,887	23,364,889.20	45,226,443.00	28,037,867	6.00%	0.066
2010	482,691,963	530,961,159.30	124,528,171	26,548,058.00	62,264,085.50	31,857,670	6.00%	0.066
2011	698,402,606	698,402,606.00	146,736,476	34,920,130.30	73,368,238.00	41,904,156	6.00%	0.06
2012	803,234,873	803,234,873.00	158,285,552	40,161,743.70	79,142,776.00	48,194,092	6.00%	0.06
				Límite inferior 5% de capital	Límite superior 60% de la utilidad neta (neto de reservas)			
2013	945,227,102	945,227,102.00	92,996,131	47,261,355.10	55,797,678.50	55,797,678	5.9031%	0.059031
2014	1,014,326,324	1,014,326,324.00	117,973,036	50,716,316	70,783,821.7	60,859,579	6.00%	0.06

Contactos

Gerente Central Administración y Finanzas:
Patricia Gastelumendi

Gerente de Tesorería:
Liliana Montalvo

Relaciones con inversionistas:
Elizabeth Tamayo