

Presentación Corporativa

Diciembre 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.

1.

**Resumen
ejecutivo y
capacidades**

2.

**Gestión
financiera**

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.

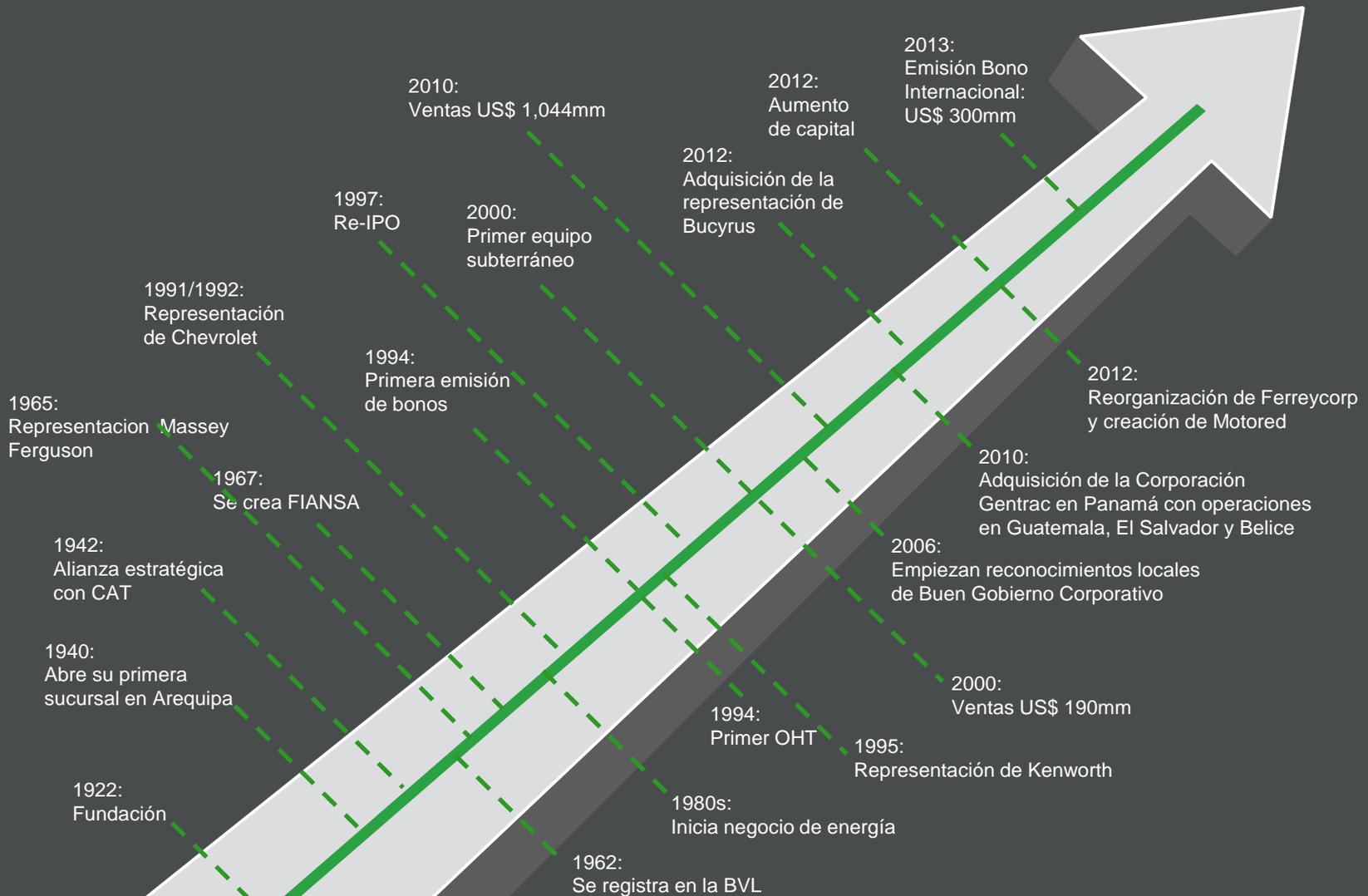
+ NUESTROS VALORES

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

+ NUESTRA ESTRATEGIA



Historia de la Corporación



Estructura de la organización



Dealers Caterpillar en Perú



Al 3T 2013
Ventas: US\$ 1,190MM (80%)
Ebitda: US\$ 149MM (87%)

Dealers Caterpillar en Centro América



Al 3T 2013
Ventas: US\$ 134MM (9%)
Ebitda: US\$ 14MM (8%)

Otras subsidiarias

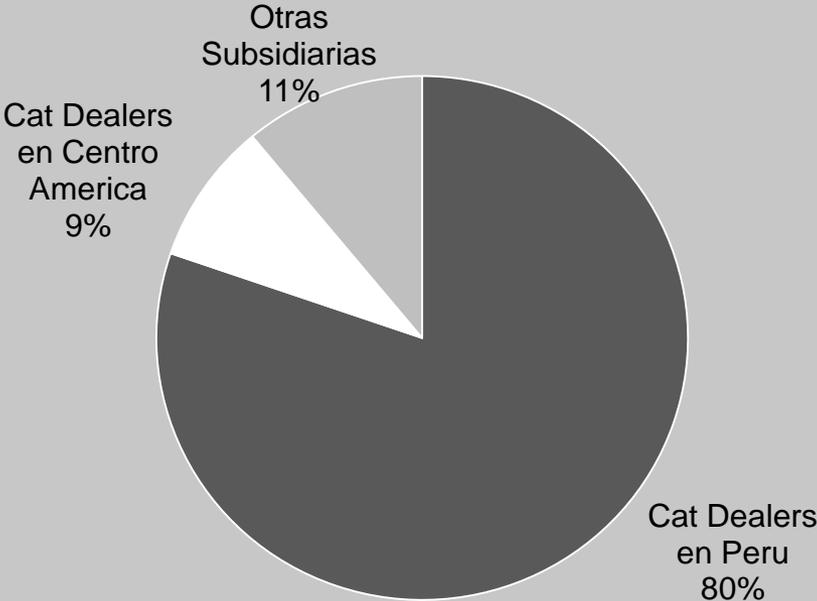


Al 3T 2013
Ventas: US\$ 164MM (11%)
Ebitda: US\$ 9MM (5%)

Distribución de ventas y EBITDA al 3T 2013



Ventas



Total: US\$ 1,488mm

EBITDA



Total: US\$ 171mm

Factores clave de éxito



- 1 
- 2 
- 3 
- 4 
- 5 
- 6 
- 7 
- 8 
- 9 
- 10 

Capaces de tomar oportunidades del mercado en una economía atractiva

Creciente base de clientes con presencia en los diferentes sectores de la economía

Desarrollo de clientes con mayor “share of wallet” gracias a portafolio integrado de productos y servicios

Alianza estratégica y alineamiento con Caterpillar

Portafolio de productos y servicios tecnológicos

Modelo de negocio integrado y estratégica propuesta de valor

Cadena logística y de distribución difícil de replicar

Sólidas métricas de rentabilidad y reinversión para seguir creciendo

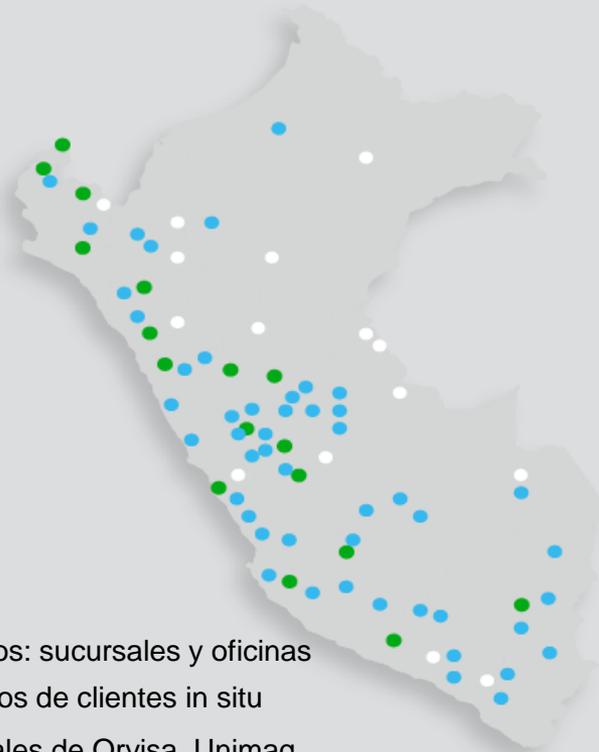
Equipo gerencial con experiencia y personal calificado

Buenas prácticas de gobierno corporativo y responsabilidad social

Cobertura nacional

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

Local



- Ferreyros: sucursales y oficinas
- Proyectos de clientes in situ
- Sucursales de Orvisa, Unimaq y Gentrac Guatemala

Internacional



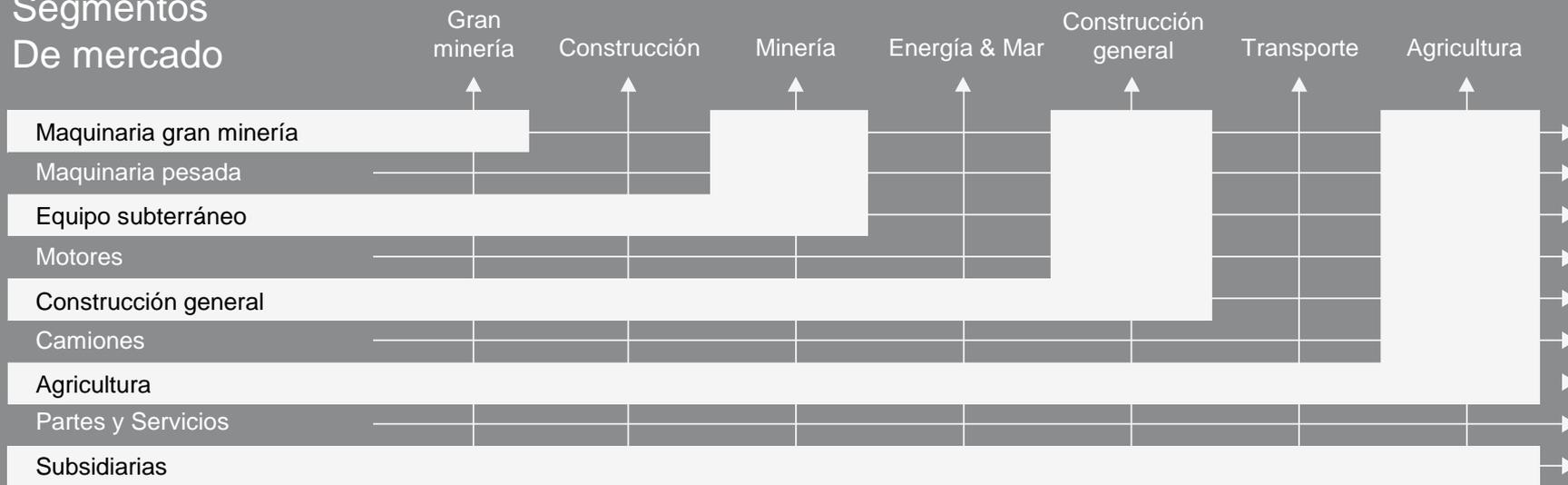
Organización matricial con enfoque al cliente



Organizado en unidades estratégicas de negocio dirigido a diferentes mercados:

- ▶ División minería – minería tajo abierto
- ▶ Construcción y mediana minería
- ▶ General Construction & industrial – subsidiaria Unimaq
- ▶ Energía, marino y petróleo
- ▶ Gobierno

Segmentos De mercado



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.

Gerencia con experiencia



En promedio casi 25 años de experiencia en la compañía

Calificado recurso humano

Firme compromiso de tener la fuerza laboral más calificada

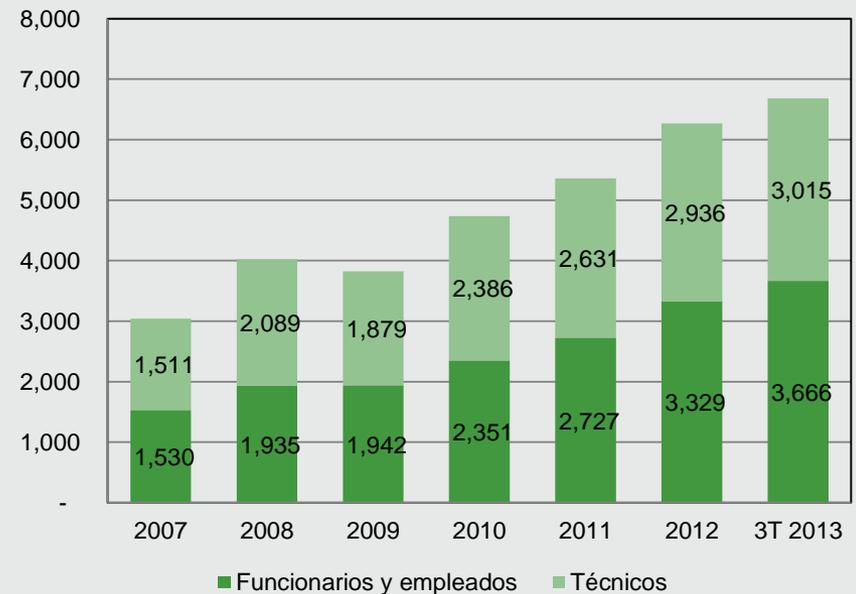
- ▶ Para setiembre 2013, Ferreycorp tuvo un total de 6,681 empleados
- ▶ 3,015 técnicos
- ▶ 3,513 administrativos y venta
- ▶ 153 ejecutivos

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



- ▶ 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

- ▶ 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"



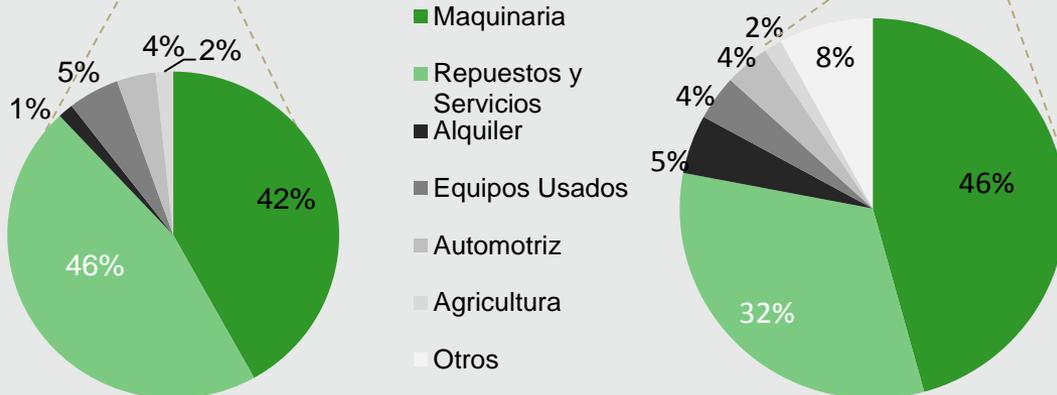
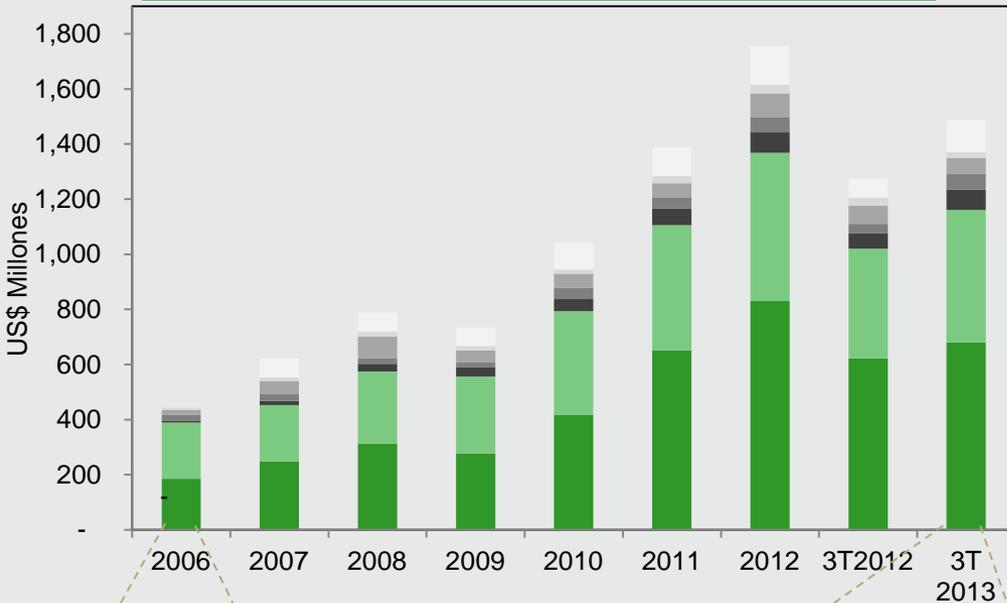
1.

Resumen
ejecutivo y
capacidades

2.

Gestión
financiera

Ventas por línea de negocio

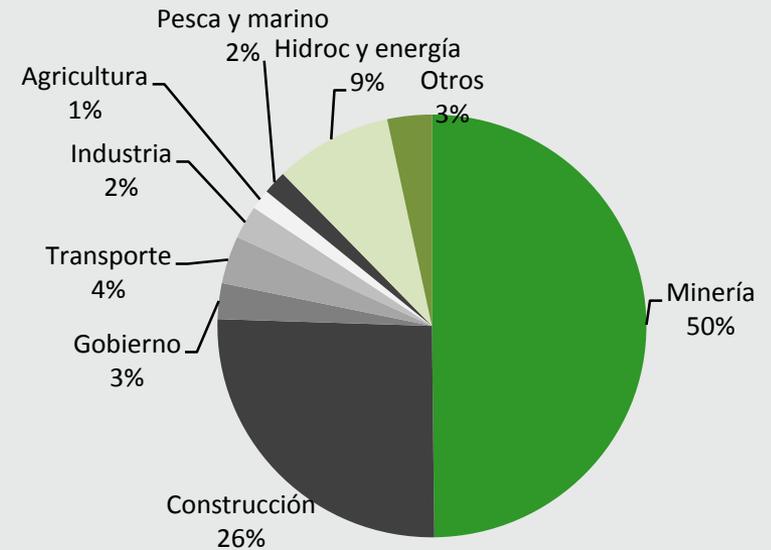


- ▶ Mayor distribuidor de bienes de capital en Perú con más de 90 años de experiencia en el mercado nacional
- ▶ Importador y distribuidor de bienes de capital, repuestos y servicios y proveedor líder de servicios de alquiler
- ▶ # 1 importador de bienes de capital
- ▶ Único distribuidor de Caterpillar 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\$615 MM

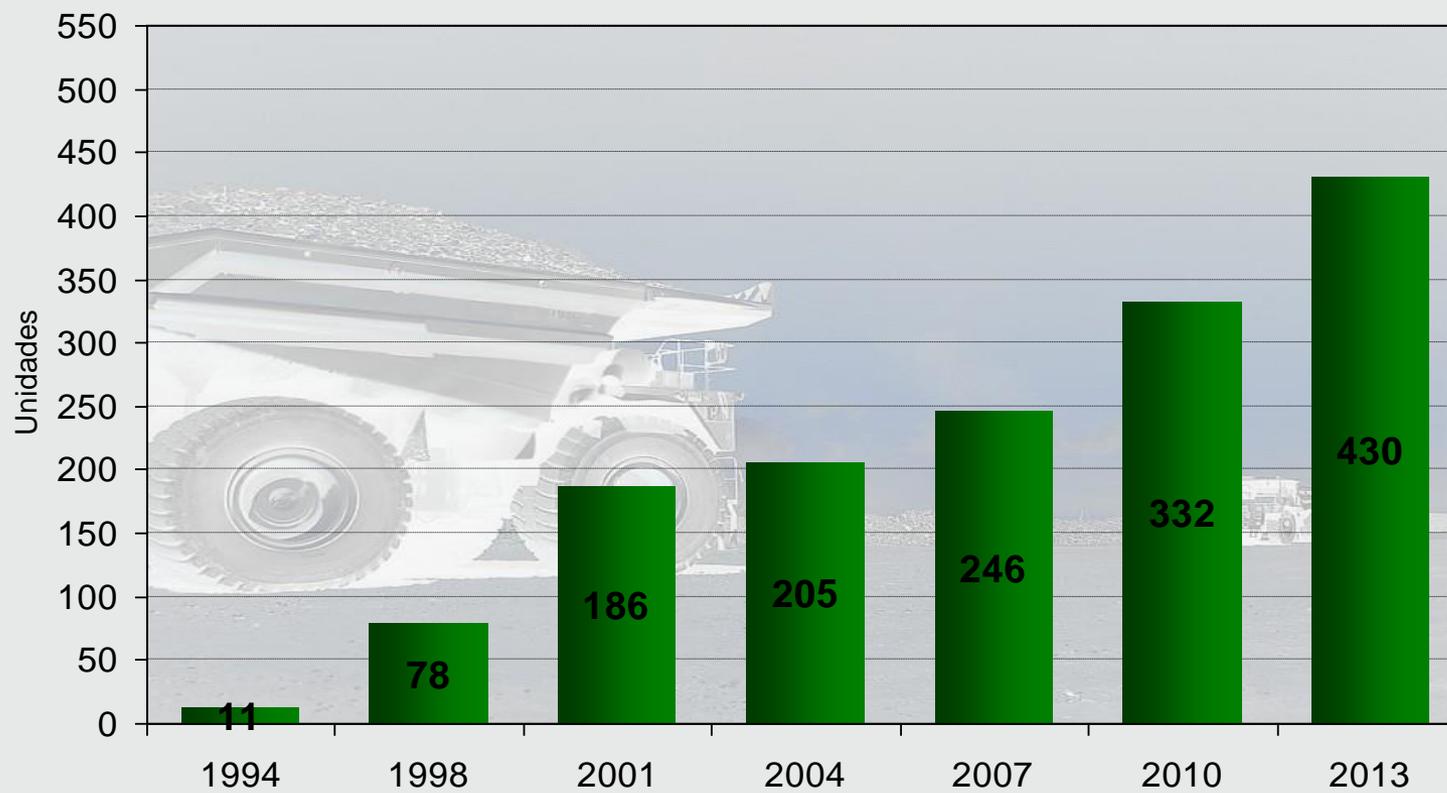
Key Financials

USD MM	2010	2011	2012	1T2013	2T2013	3T 2013
Ventas	1,043	1,389	1,831	486	1,049	1,488
Ebitda	115	152	181	45	113	171
Deuda neta/ Ebitda	3.54	3.43	3.62	3.38	3.07	3.22

Ventas por sectores económicos – 3T 2013



Población creciente de camiones mineros Caterpillar

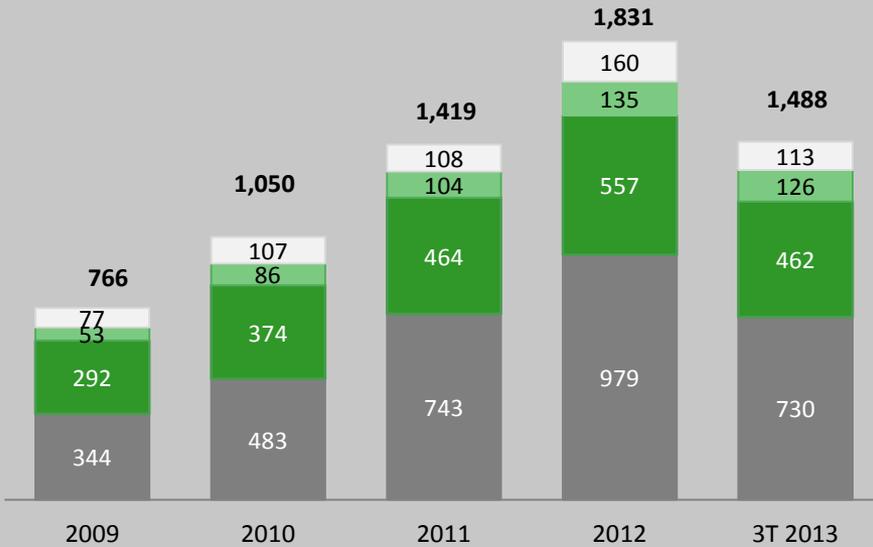


Sólido desempeño financiero

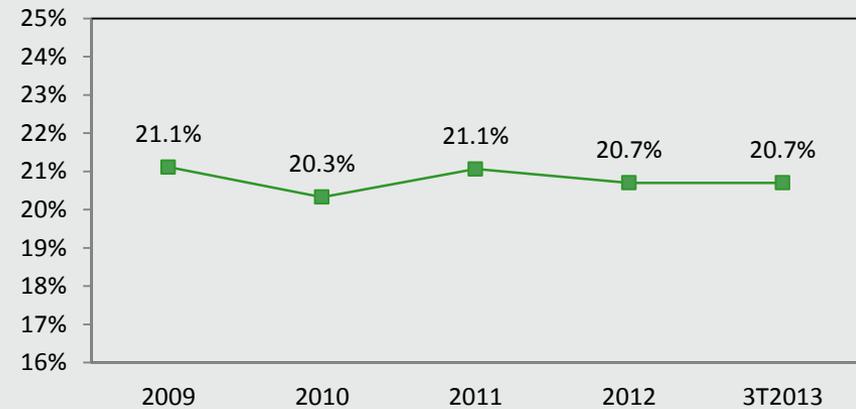


Ventas (US\$ MM)

■ Prime ■ Repuestos y servicios ■ Alquileres y usado ■ Otros



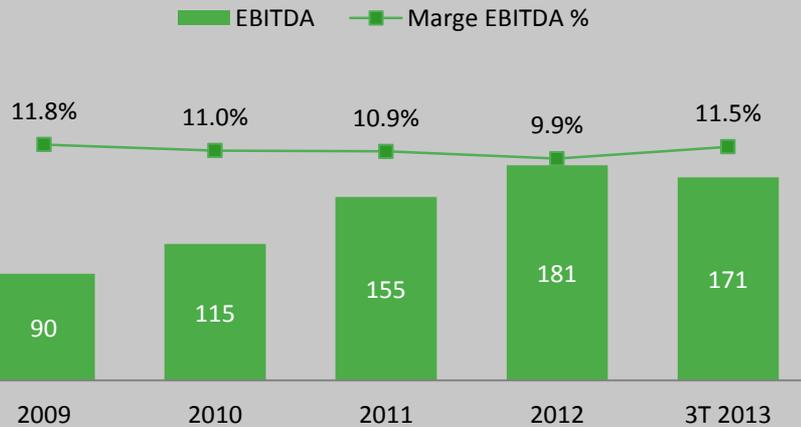
Margen Bruto



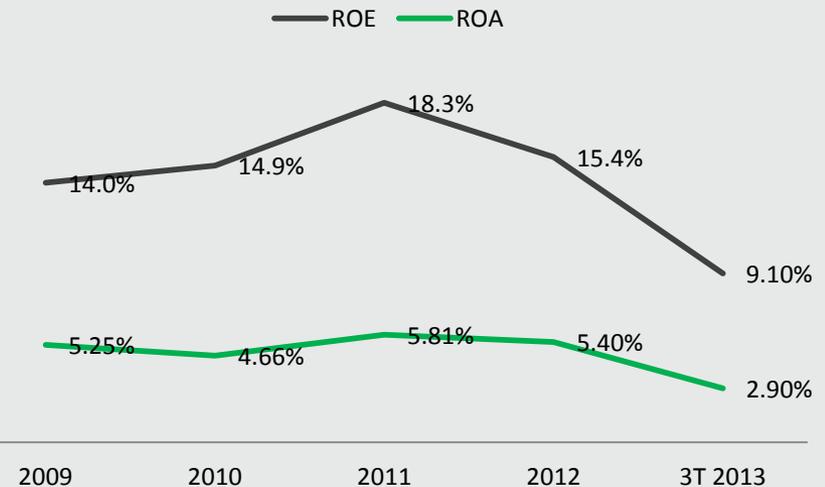
Sólido desempeño financiero



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



ROE - ROA

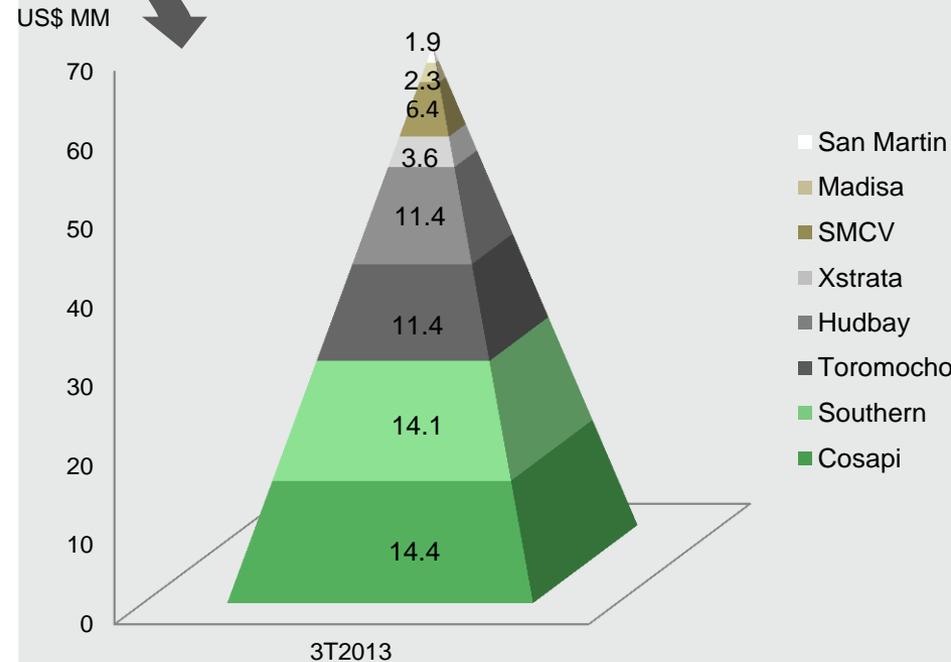


Inversión en activos

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

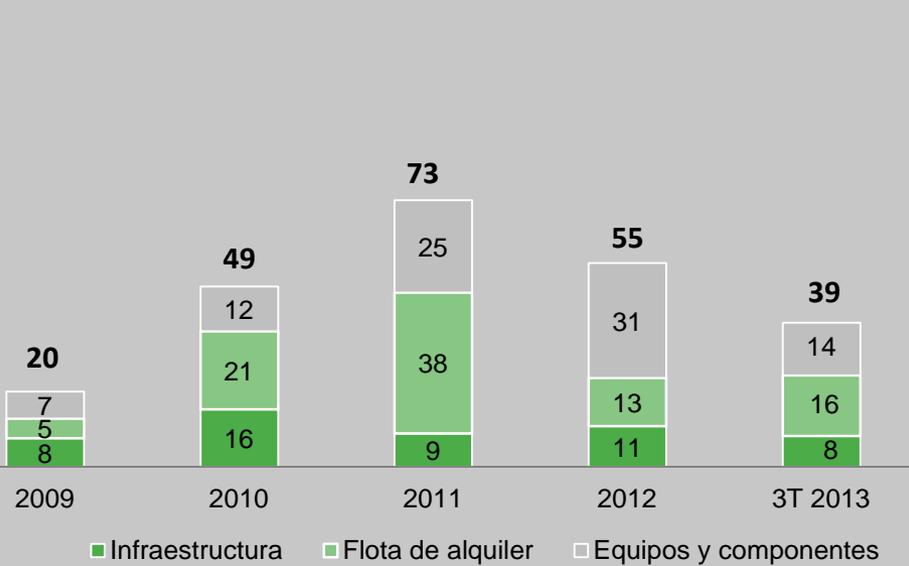


Inventario gran minería al 3T 2013:
US\$ 66mm

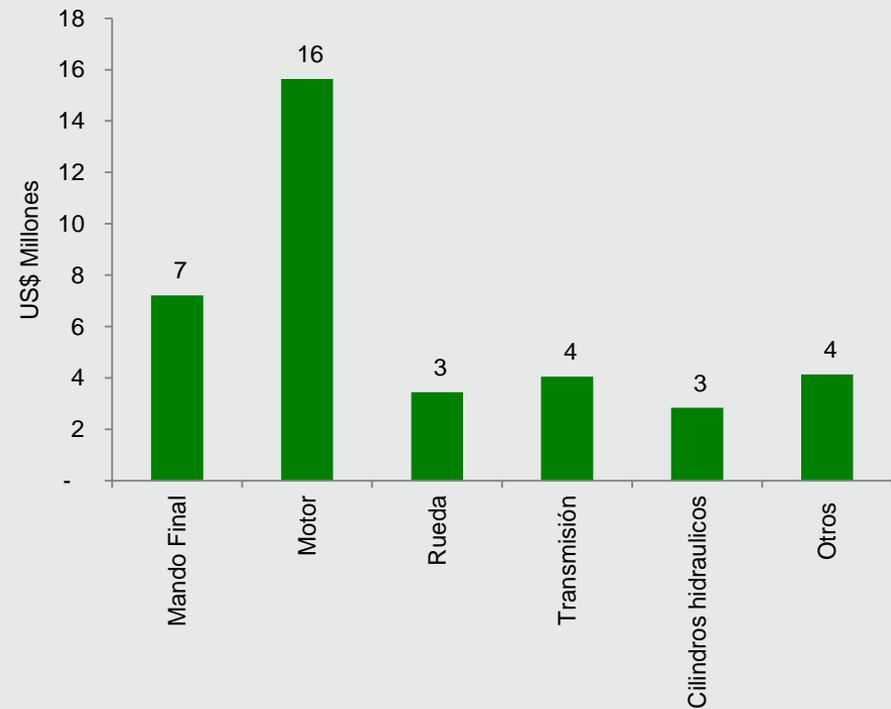


Capex

Evolución Capex (US\$mm)



Flota de componentes en el activo fijo



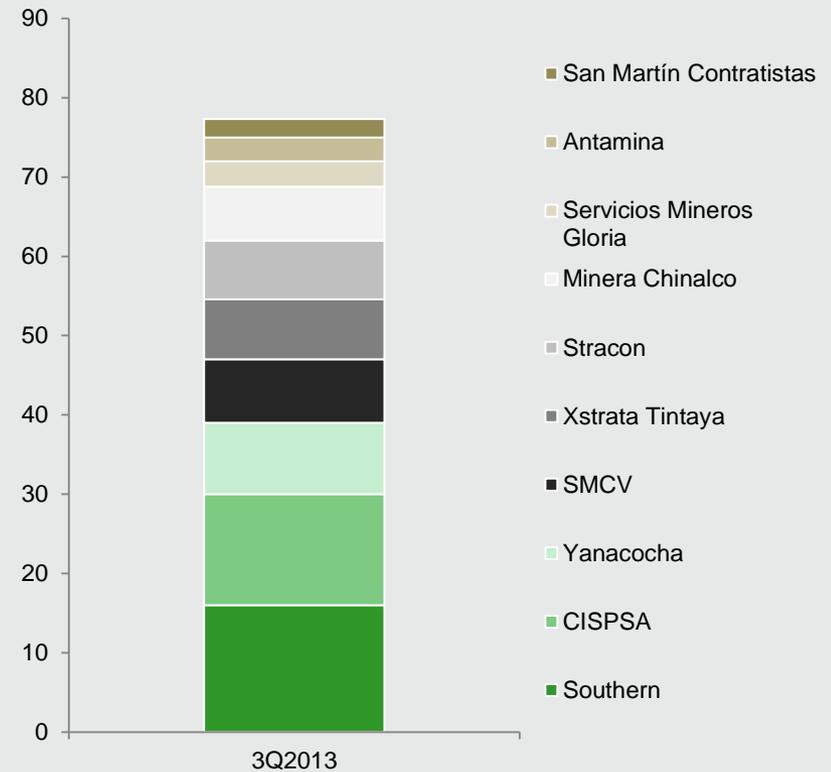
*Otros: ejes, control de válvulas, convertidor, diferencial, frenos, mando de bombas, patín turbo, turbo.

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar



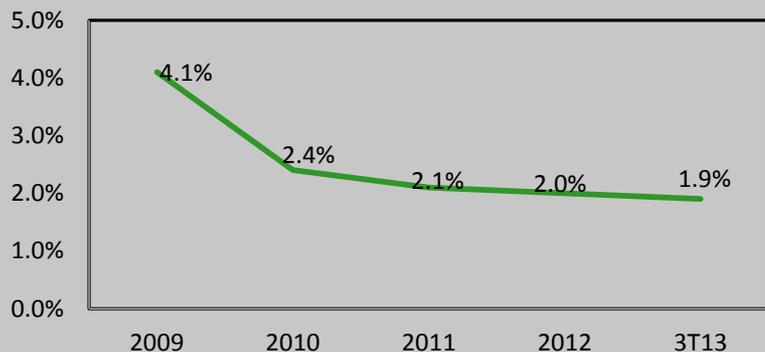
10 Principales clientes (\$77mm)



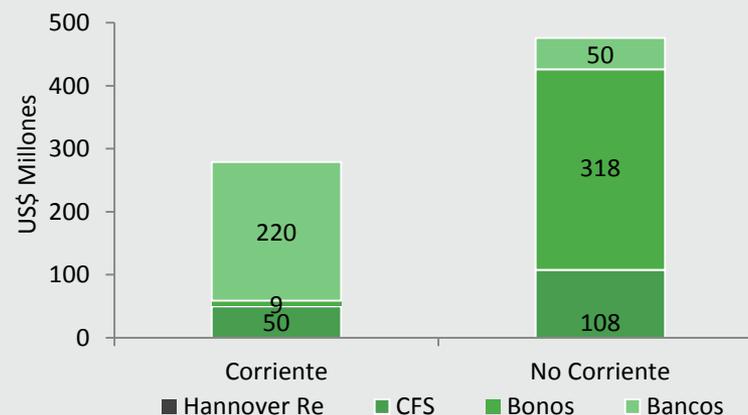
Acceso a diversificadas fuentes de financiamiento



Gastos financieros



Estructura de pasivos

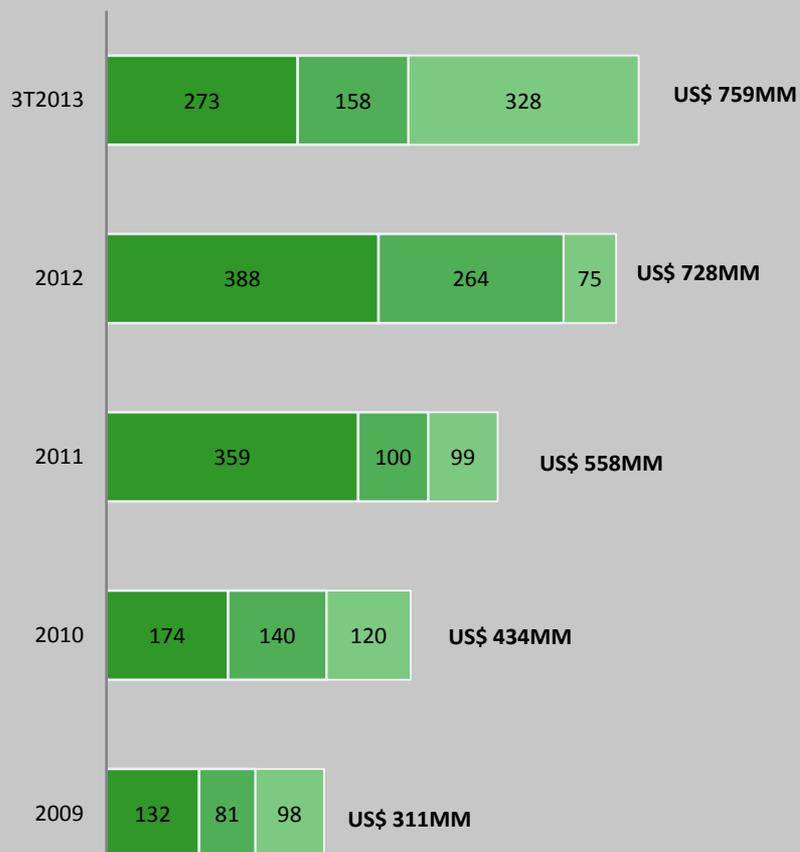


Acceso a diversificadas fuentes de financiamiento



Fuentes diversificadas de financiamiento (US\$mm)

■ Bancos ■ CAT Leasing Chile y Hanover ■ Bonos



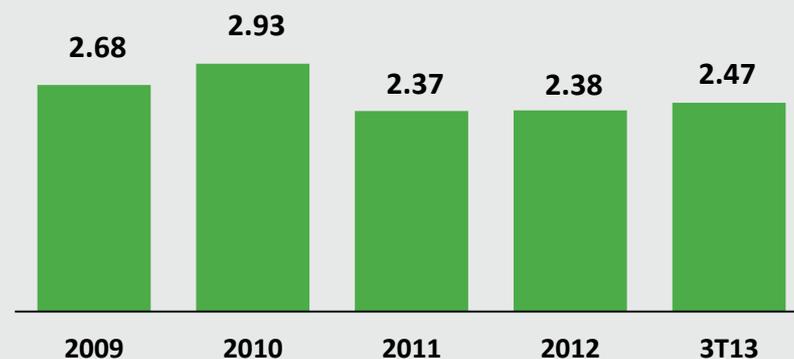
	Tasa Promedio	Deuda neta/ EBITDA
3T 2013	4.23%	3.22x
2012	4.07%	3.62x
2011	4.88%	3.43x
2010	4.96%	3.2x
2009	5.25%	1.89x

Ratios financieros

Ratio Deuda Neta/EBITDA



Ratio ajustado Deuda/EBITDA



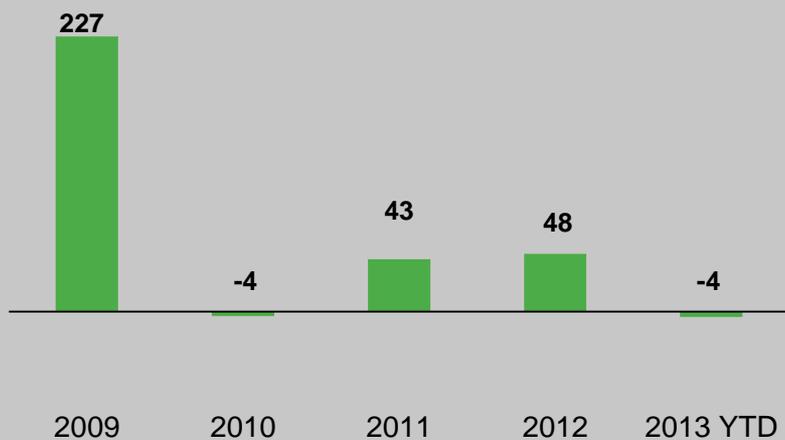
- Deuda ajustada: se excluye la deuda de corto plazo relacionada al inventario que no tenga garantías
- Covenant: ratio ajustado deuda/ Ebitda < 3.5x

Ratios financieros



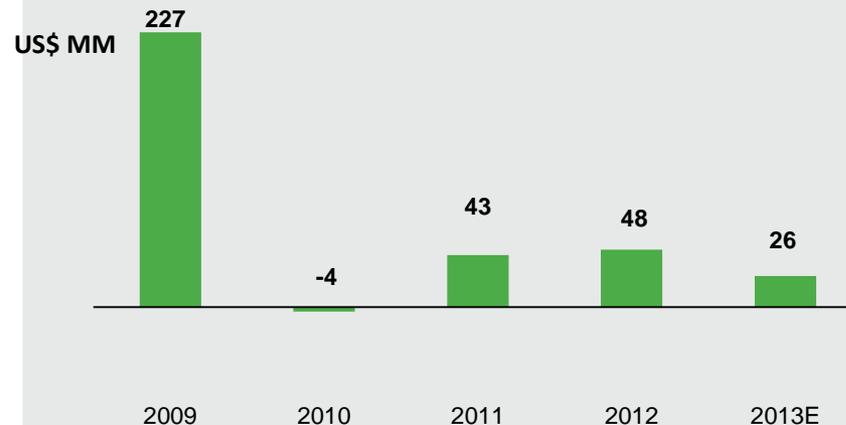
Flujo de caja operativo a set'13

US\$ MM



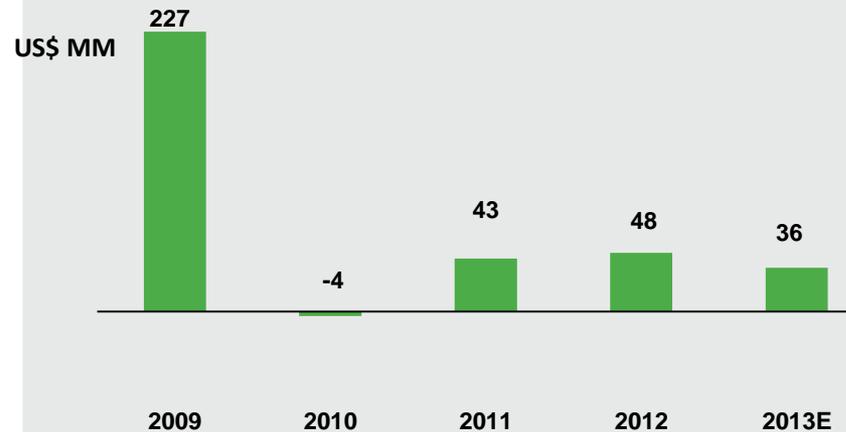
FCO asumiendo \$30MM menos en inventario

US\$ MM



FCO asumiendo \$40MM menos en inventario

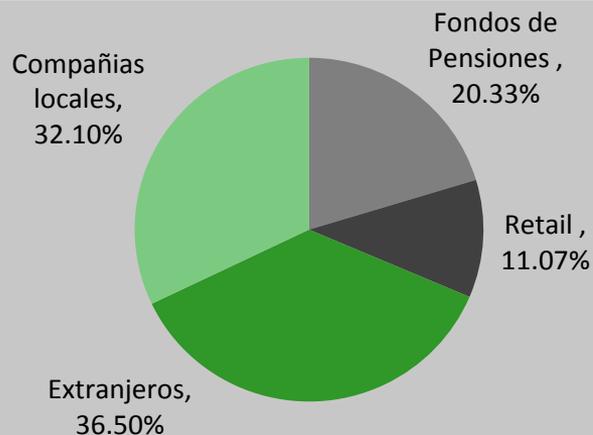
US\$ MM



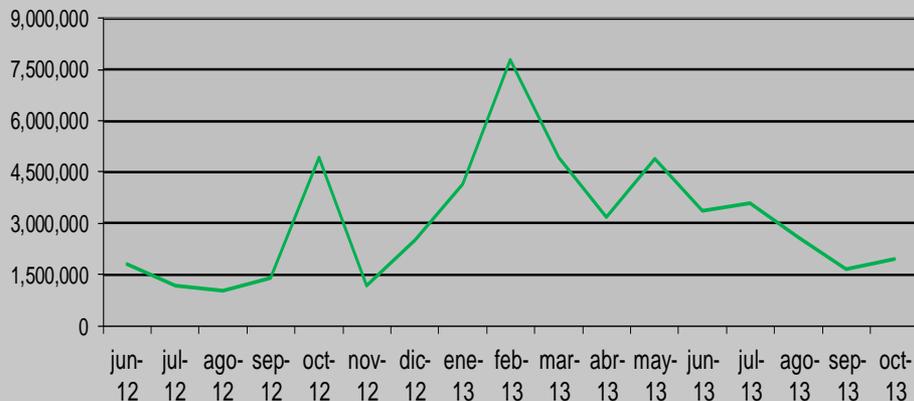
Ferreycorp en el Mercado de Capitales



Accionistas



Monto Efectivo Promedio Negociado-miles S/.



Capital	S/. 945'227,102.00
Nº de acciones	945'227,102.00
Valor Nominal	S/. 1.00

Principales accionistas a Noviembre 2013

Titular	%
La Positiva Vida Seguros y Reaseguros S.A	8.35%
Equinox Partners	6.77%

- Base diversificada de accionistas con 3,175 accionistas a Noviembre 2013
- Más de 5% del total de acciones: 2 accionistas (15.12% del capital)

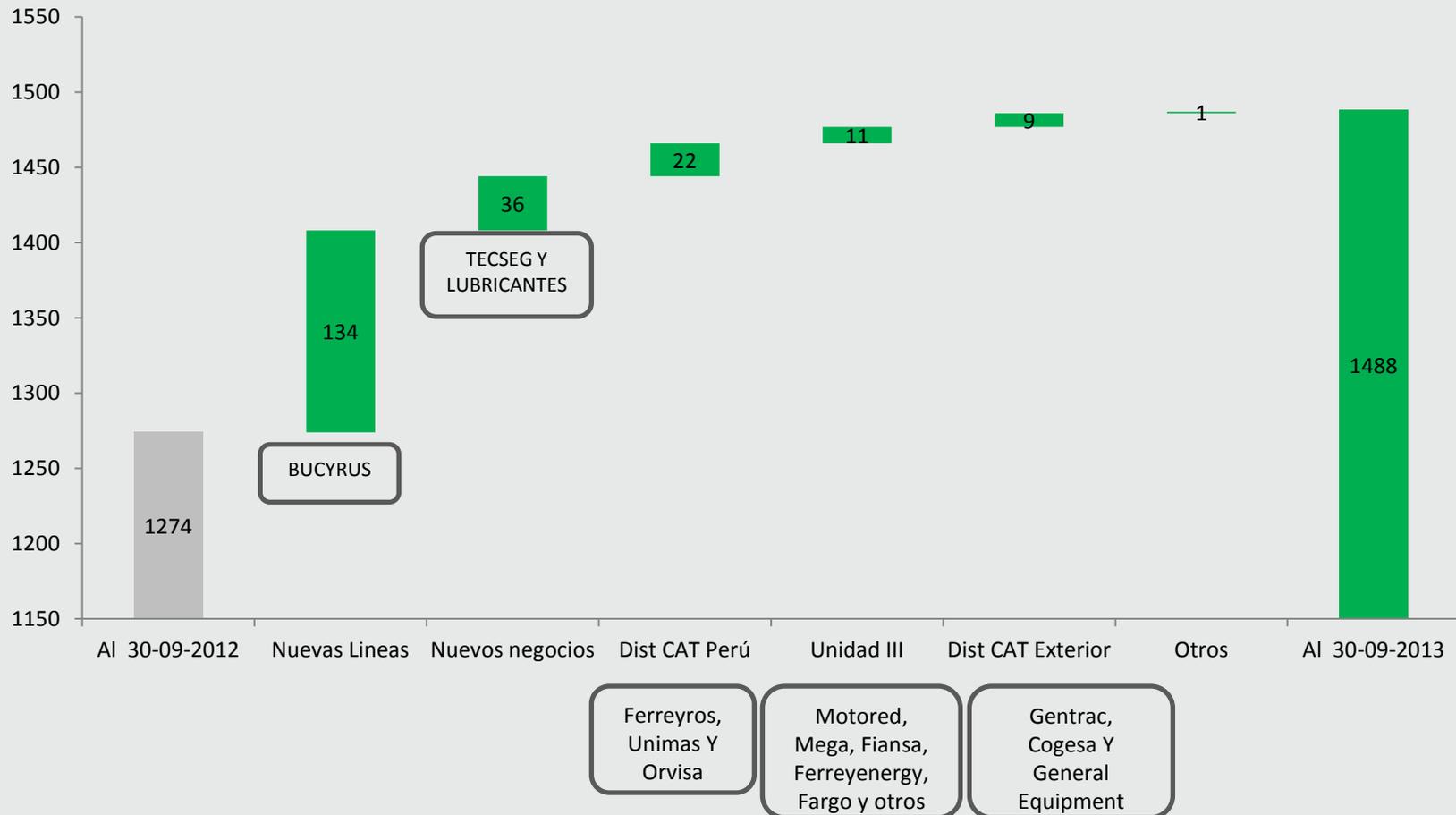
Evolución del Precio de la acción



Perspectivas de Crecimiento



Aporte de nuevas líneas y negocios



Contactos

Gerente Central Administración y Finanzas:
Patricia Gastelumendi

Gerente de Tesorería:
Liliana Montalvo

Investor Relations:
Elizabeth Tamayo

3.

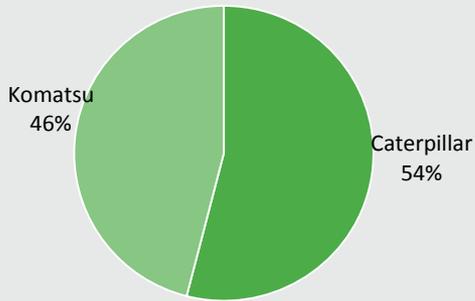
Anexos

Participación de mercado

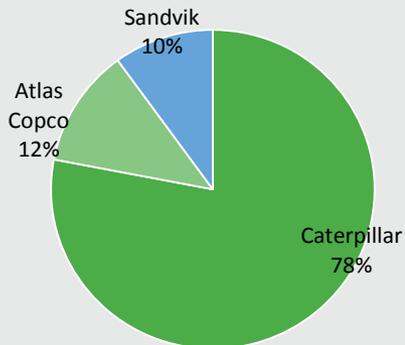


Perú

Minería tajo abierto

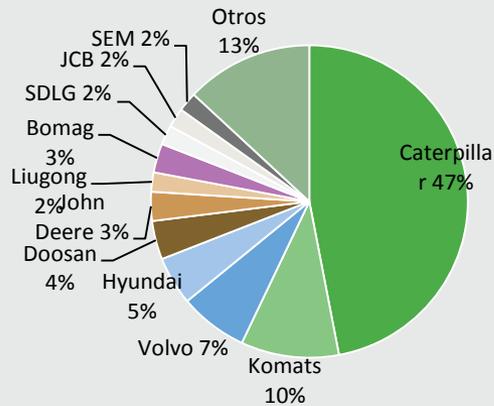


Minería subterránea

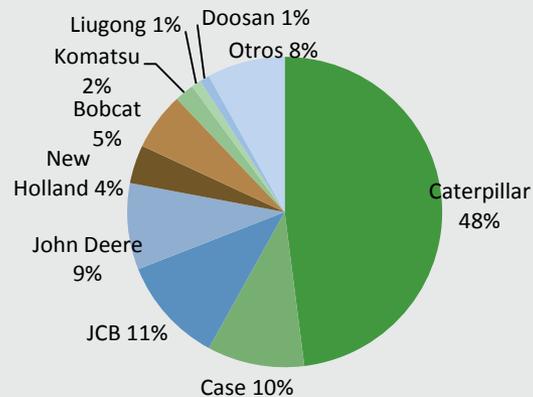


50%

Construcción pesada



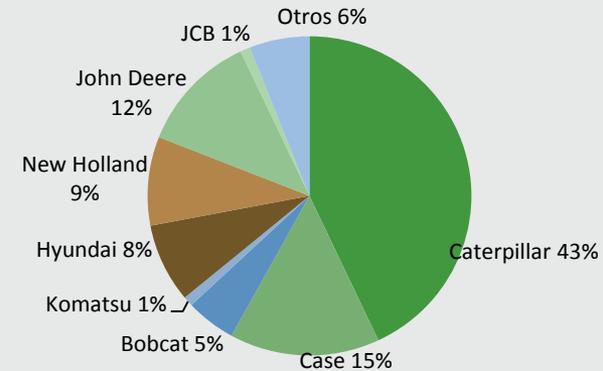
Construcción ligera



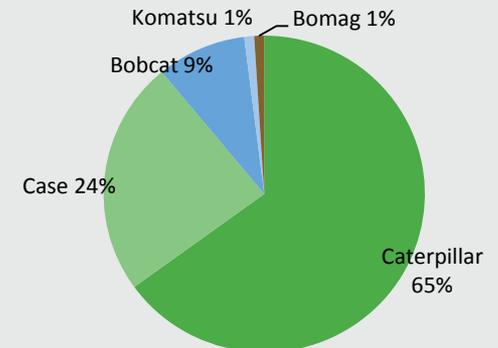
26%

Central America

Guatemala



El Salvador



9%

Política de dividendos



- En el año 1997 se aprobó y publicó política de dividendos.
- Ligeramente modificada 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

AÑO	CAPITAL	UTILIDAD DISPONIBLE	%A DISTRIBUIR	DIVIDENDOS EN EFECTIVO		DIVIDENDOS U/A
	SOLES	SOLES		5%	50%	
				CAPITAL	UTILIDAD	
2003	225,500,000.00	18,268,787	5.000%	11,275,000	9,134,394	0.055
2004	239,800,000.00	24,793,743	5.000%	11,990,000	12,396,872	0.055
2005	266,178,000.00	27,127,826	5.000%	13,308,900	13,563,913	0.055
2006	284,196,000.00	79,972,754	10.000%	28,419,600	39,986,377	0.110
2007	335,640,926.50	114,345,493	12.004%	40,289,899	57,172,747	0.13204
2008	415,448,500.50	72,400,381	5.000%	20,772,425	36,200,191	0.05500
2009	467,297,783.70	90,452,887	6.000%	28,037,867	45,226,443	0.06600
2010	530,961,158.80	124,528,171	6.000%	31,857,670	62,264,086	0.06600
2011	698,402,606.00	146,736,476	6.00%	41,904,156	73,368,238	0.06000
2012	803,234,873.00	158,285,551	6.00%	48,194,092	79,142,775	0.06000