

Ferreycorp

Presentación Corporativa

Agosto 2013

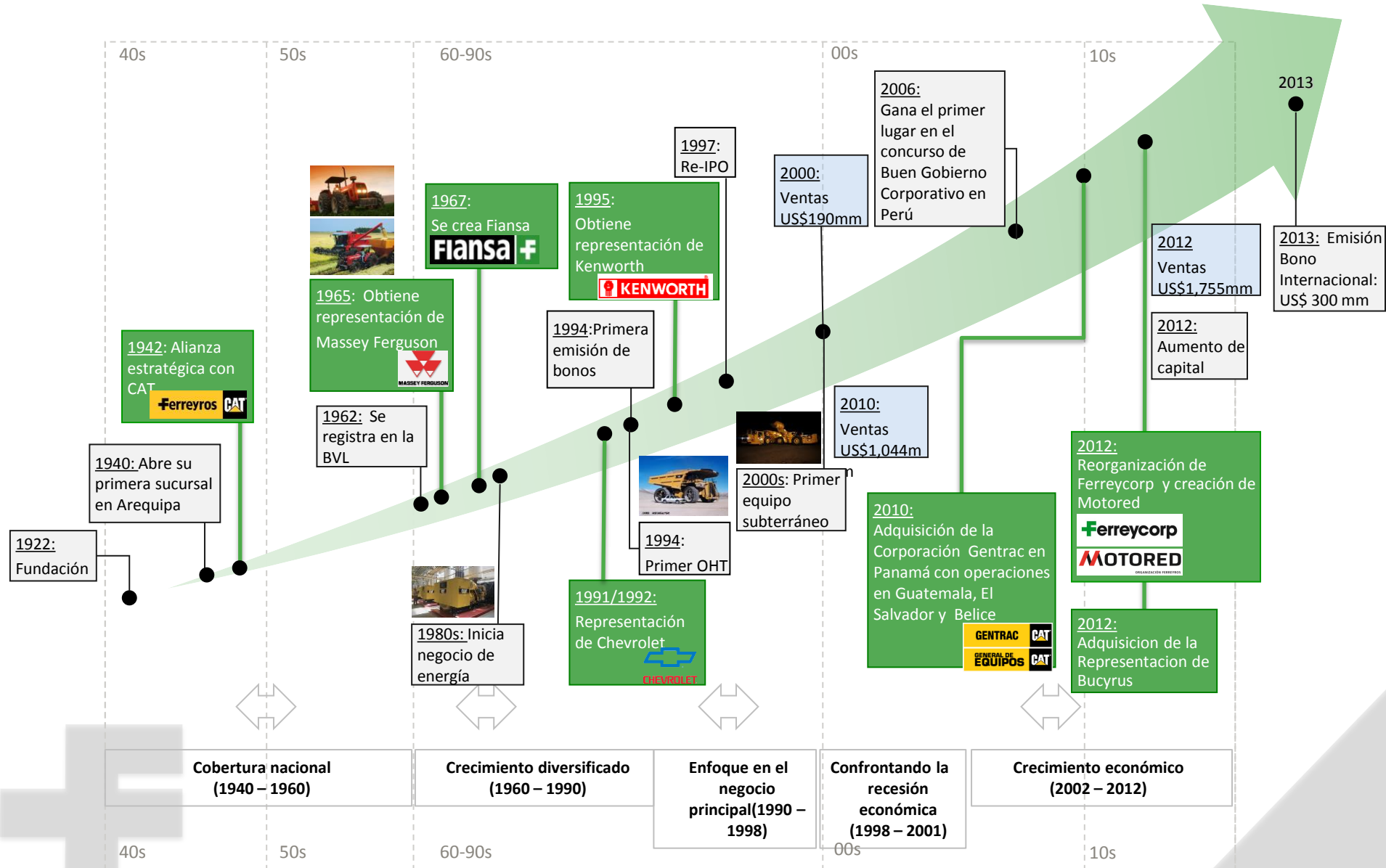


Esta presentación ha sido preparada por Ferreycorp SAA (junto con sus subsidiarias, la "Sociedad") y no está destinada a su distribución general. Sólo puede ser utilizada para propósitos informativos. Esta presentación puede contener información confidencial y sensible comercialmente y ni el informe 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.

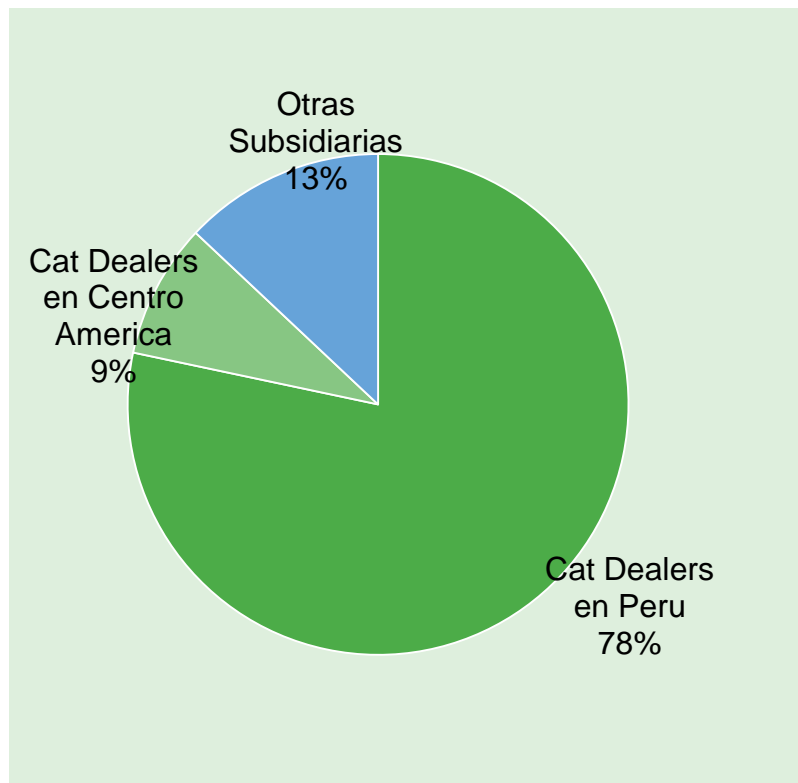
Nada en esta presentación está destinada a ser tomada por cualquier receptor individual como consejo de inversión, una recomendación para comprar, mantener o vender ningún activo, ni una oferta de venta, ni una solicitud de ofertas para comprar cualquier título.

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.

Historia de la corporación

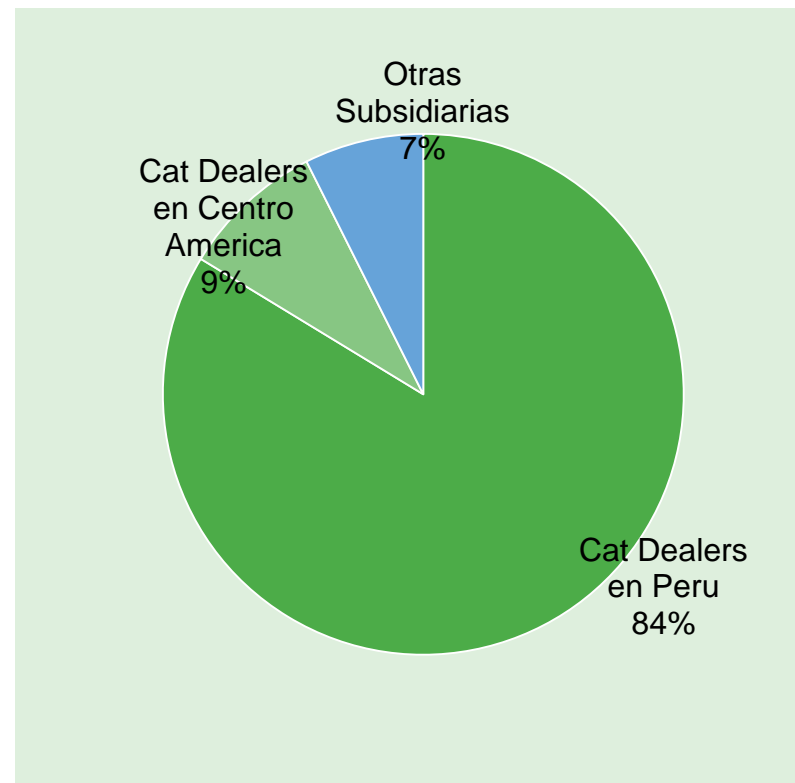


Ventas



Total: US\$ 1,049mm

EBITDA



Total: US\$ 113mm



Ferreycorp

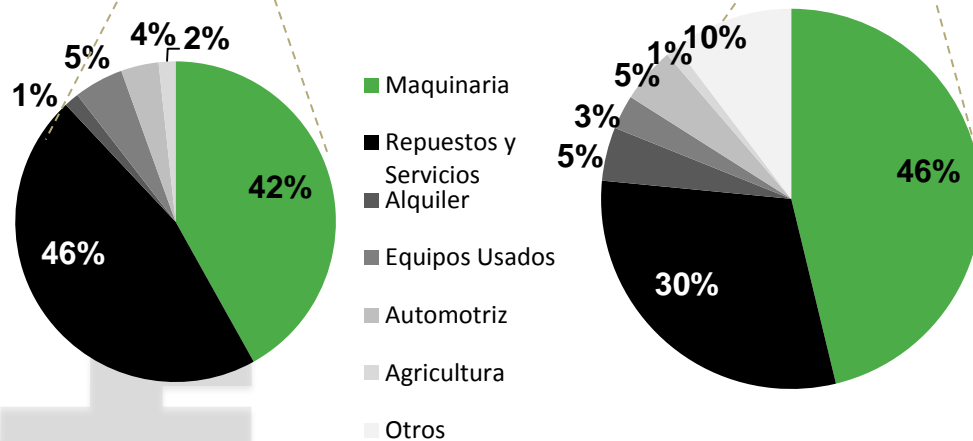
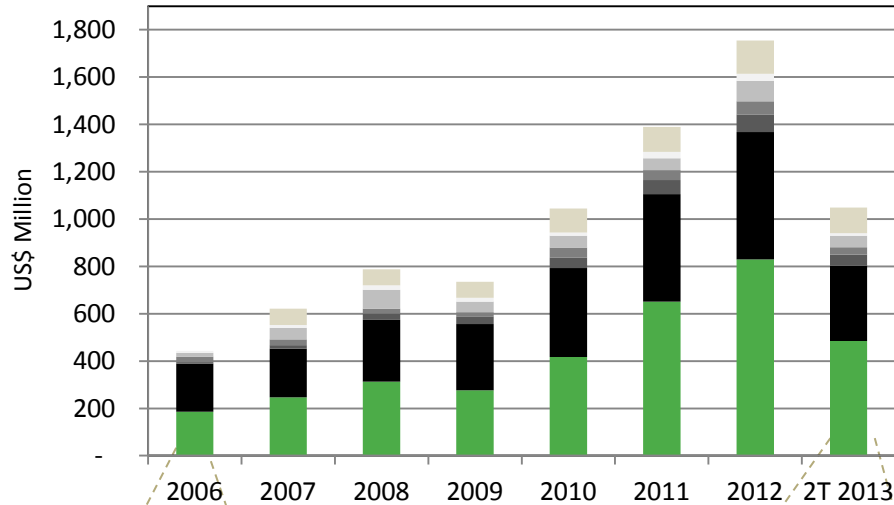
Dealers Caterpillar en Perú

Dealers Caterpillar en Centro America

Otras Subsidiarias



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\$500MM

Key Financials

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

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

Minería tajo abierto



Minería subterránea



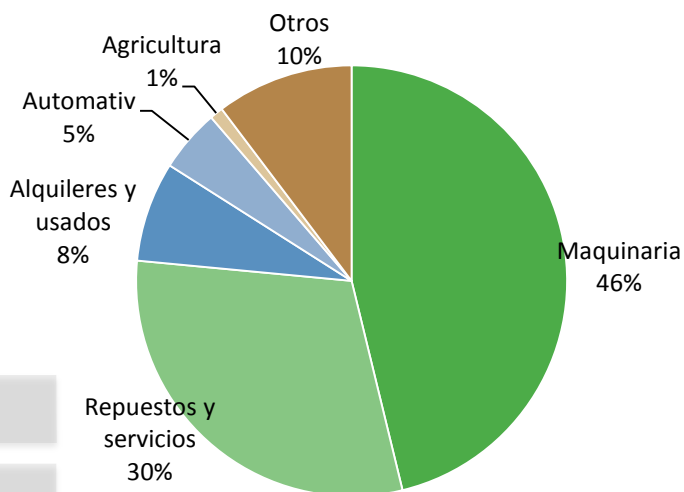
Construcción



Otros mercados

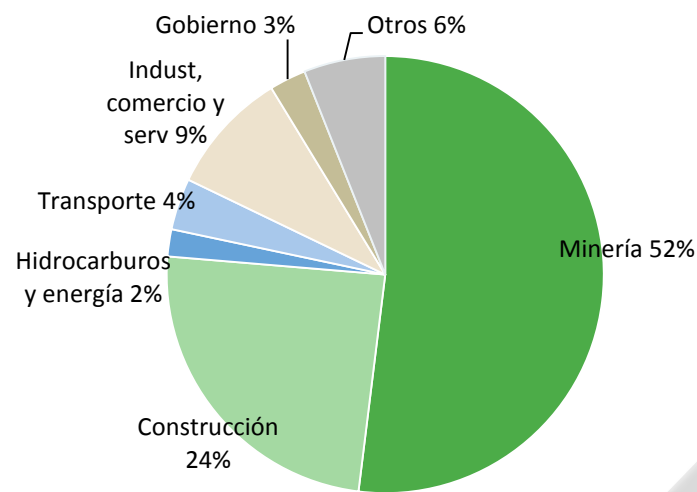


Ventas por línea de negocio – 2T 2013



Total: US\$1,049mm

Ventas por sectores económicos – 2T 2013



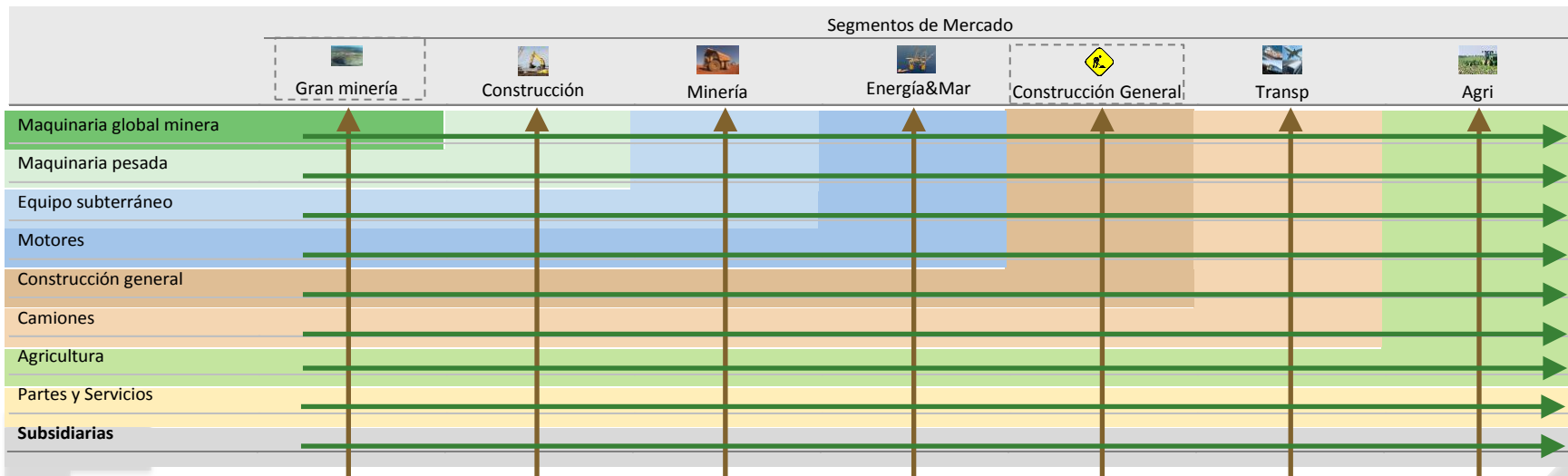
Total: US\$1,049mm



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

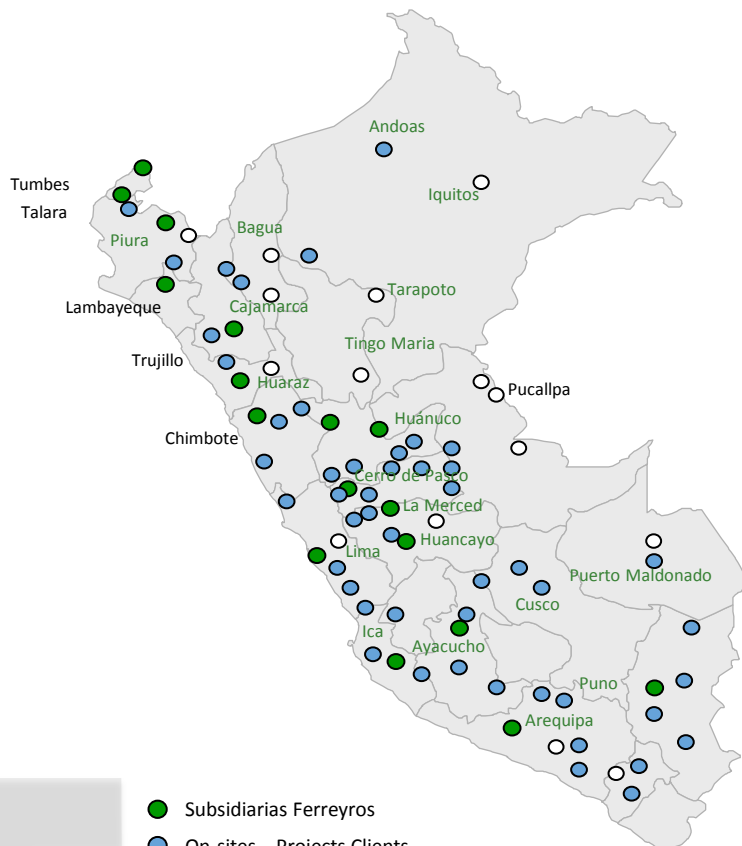
Proyectos "in situ"

Expansión de subsidiarias

Expansión internacional

Local

Internacional



- Subsidiarias Ferreyros
- On-sites – Projects Clients
- Subsidiarias de Orvisa, Unimaq y Gentrac Guatemala





Enfocado en servicios post-venta

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



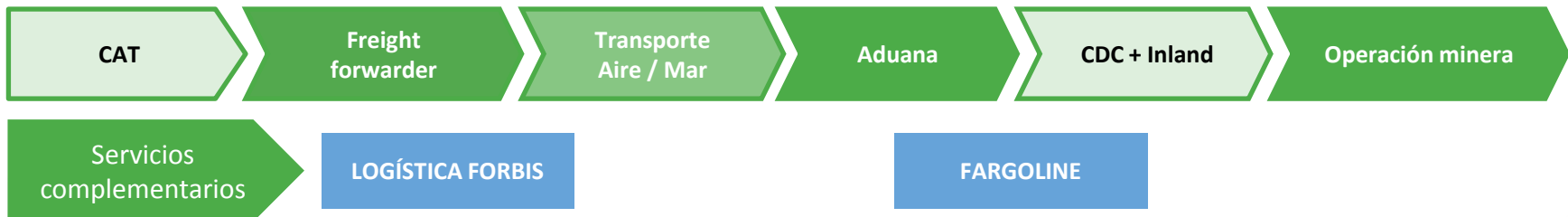


Eficiente cadena logística

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 , operacion24x7, incluyendo el proceso acelerado para las solicitudes urgentes
- Interfaces directos de B2B con los principales clientes
- Principal importador en Perú - canal verde

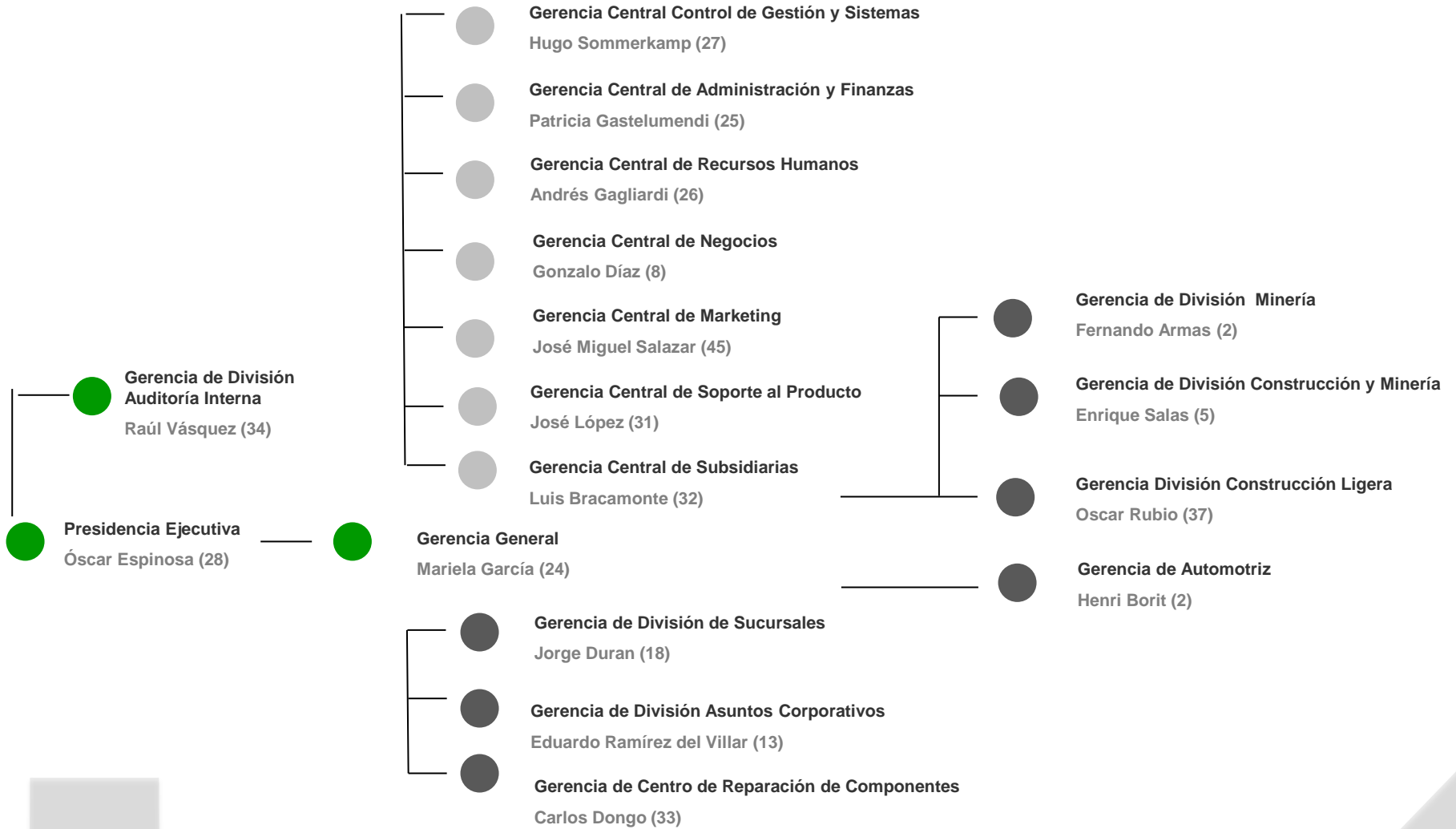
Presencia



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



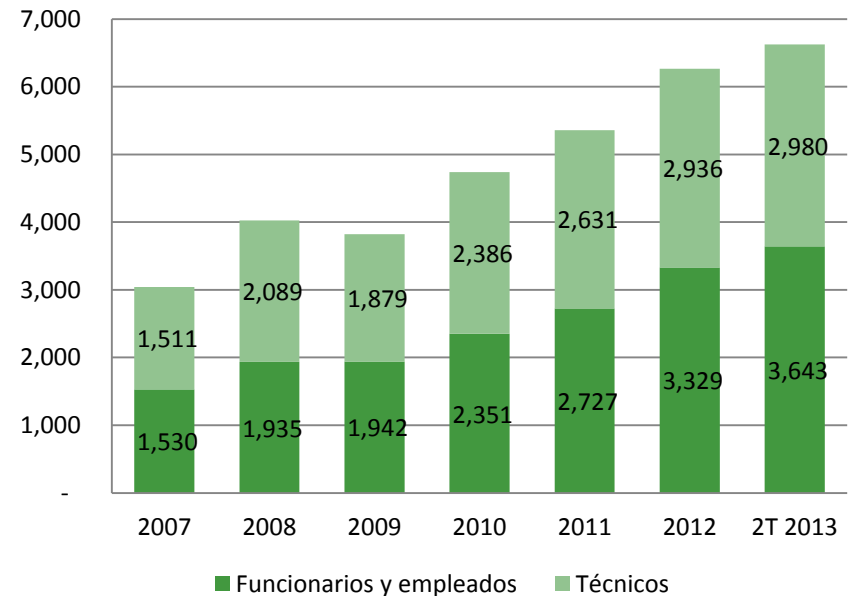
En promedio casi 25 años de experiencia en la compañía



Certificación y capacitación

- ❑ Firme compromiso de tener la fuerza laboral más calificada
- ❑ Para Junio 2013, Ferreycorp tuvo un total de 6,623 empleados
 - 2,980 técnicos
 - 3,496 administrativos y venta
 - 147 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

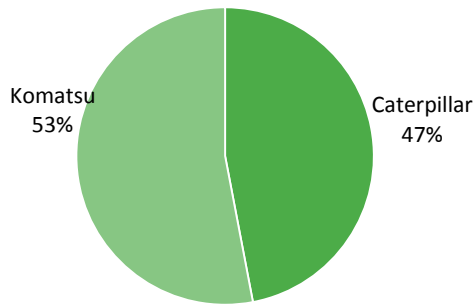
Responsabilidad Social

- ❑ 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"

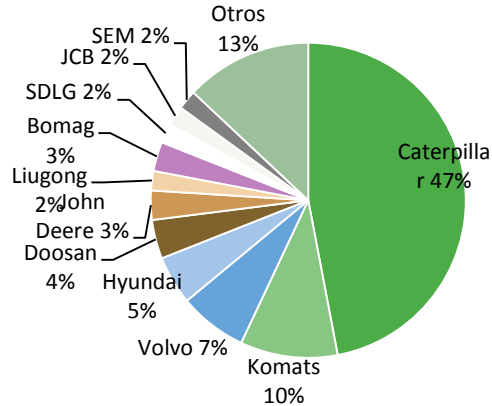


Peru

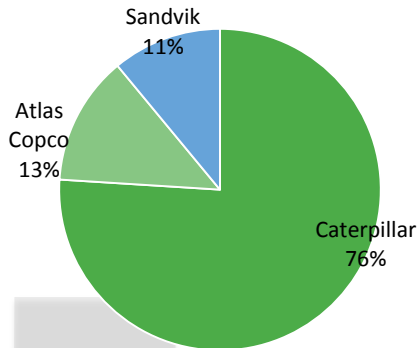
Minería tajo abierto



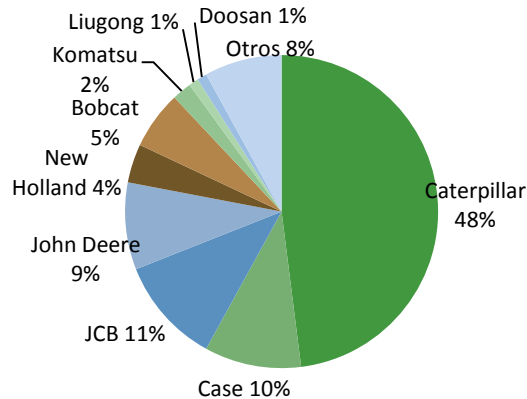
Construcción pesada



Minería subterranea

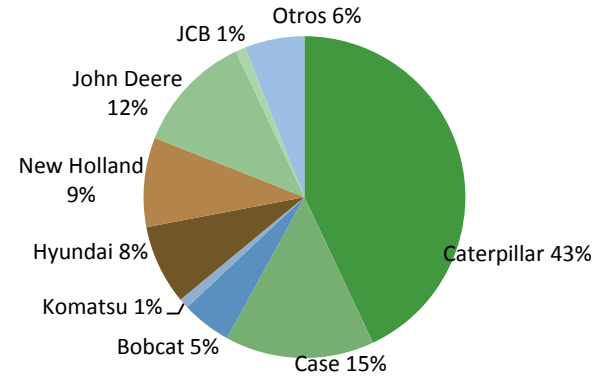


Construcción ligera

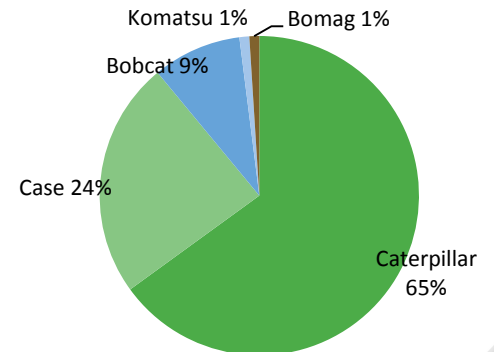


Central America

Guatemala



El Salvador



%IT 2013 Ingresos

52%

24%

9%

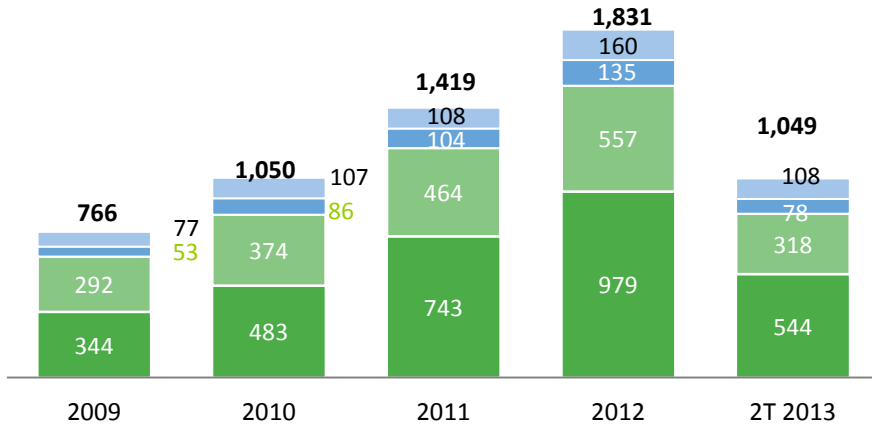
Participación de mercado estable durante los últimos 30 años

Note: Data de importaciones a Junio 2013

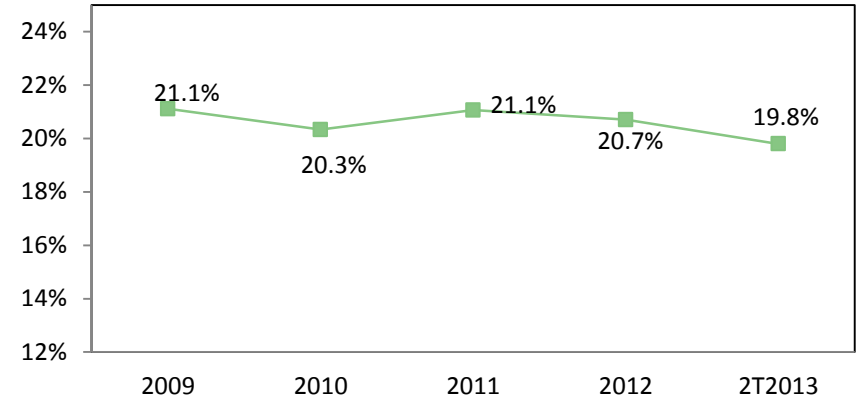
Sólido desempeño financiero

Ventas (US\$mm)

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

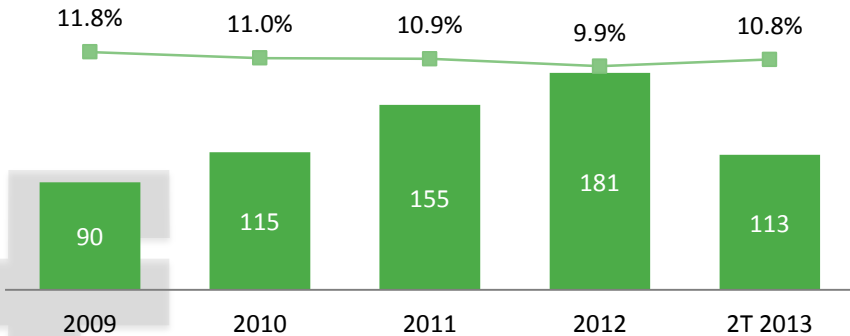


Margen bruto(%)

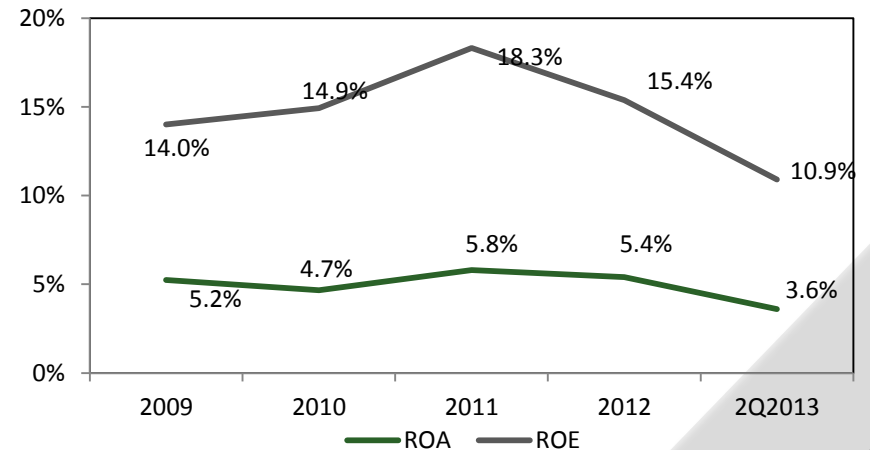


EBITDA (US\$mm) y margen EBITDA(%)

■ EBITDA ■ Marge EBITDA %

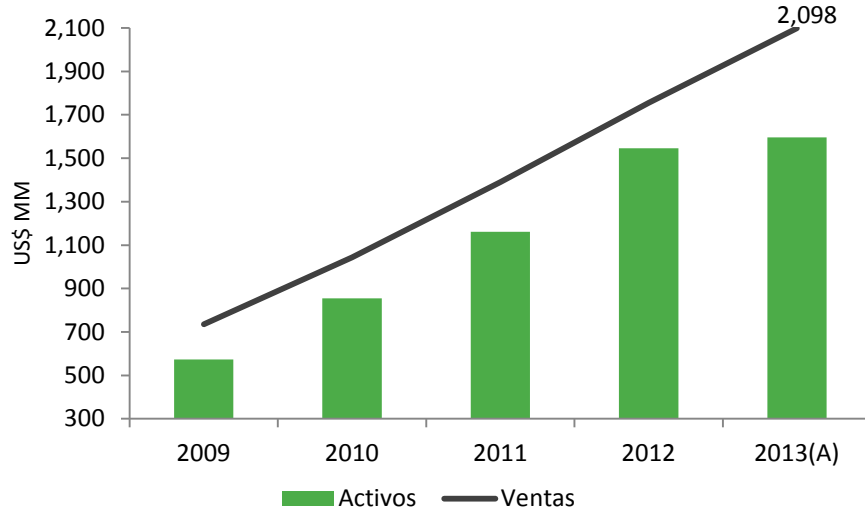


ROE-ROA

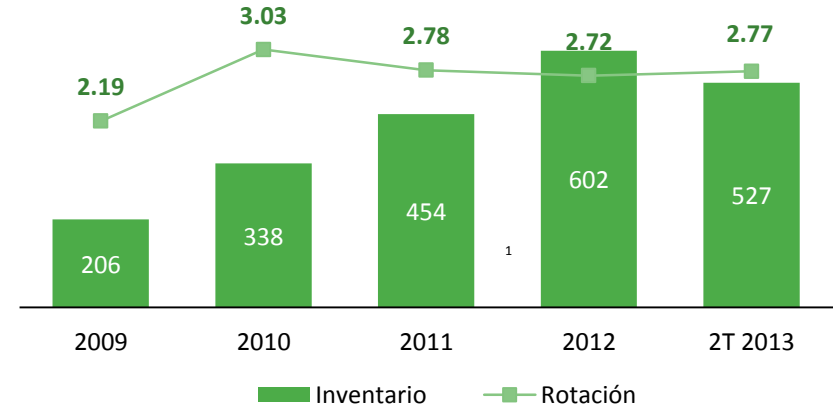


Inversión en activos

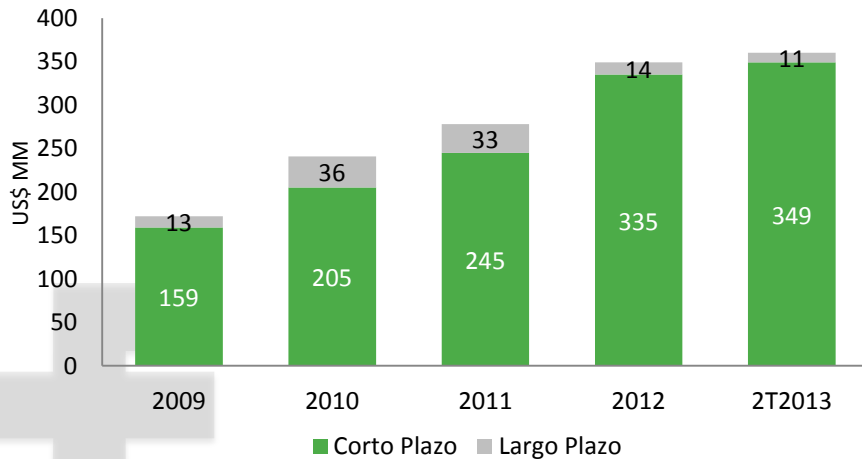
Activos vs. Ventas



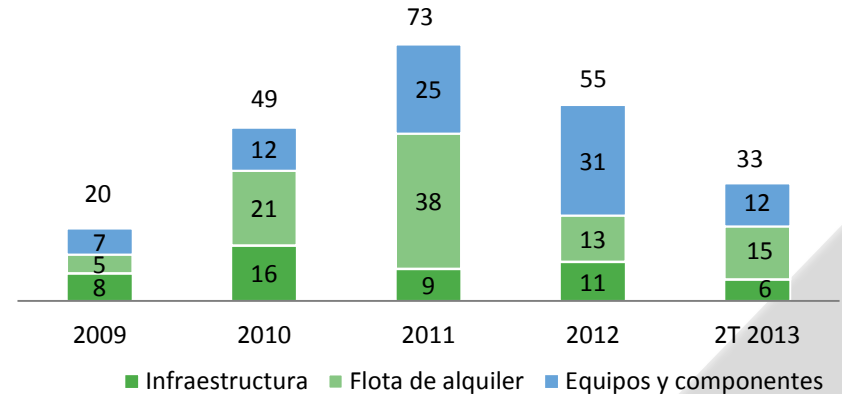
Evolución de Inventario (US\$mm) y ratio de rotación



Cuentas por cobrar

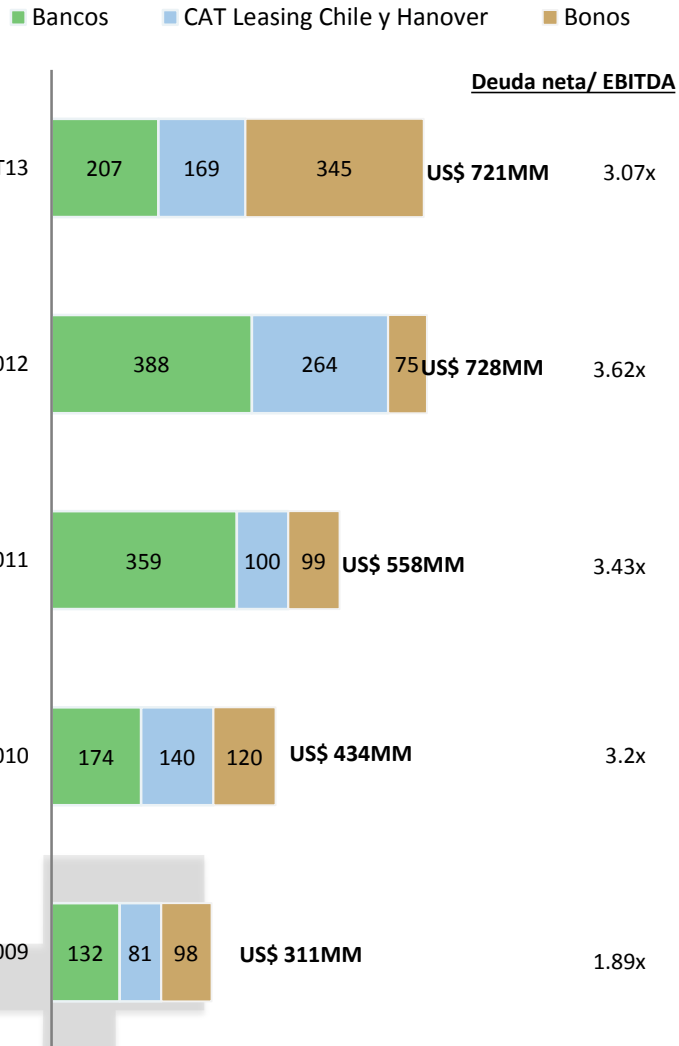


Evolución del CAPEX(US\$mm)

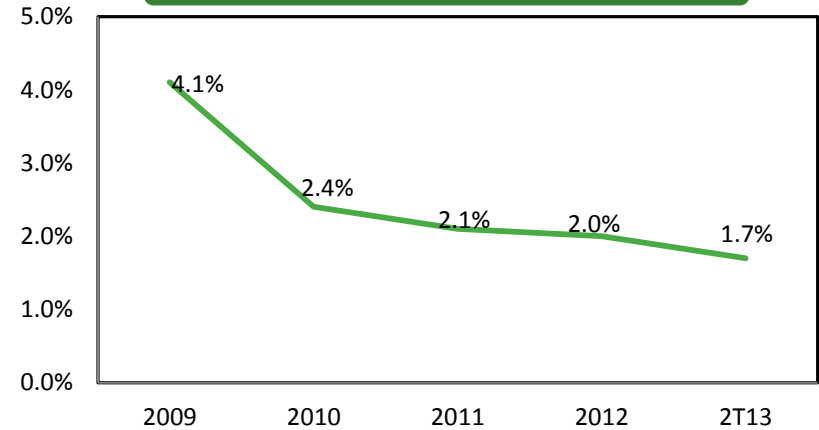


Acceso a diversificadas fuentes financieras

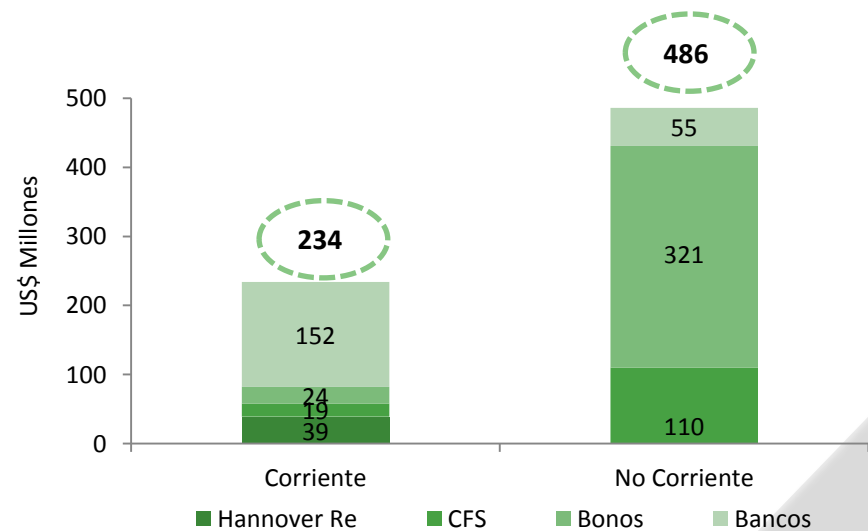
Fuentes diversificadas de financiamiento(US\$mm)



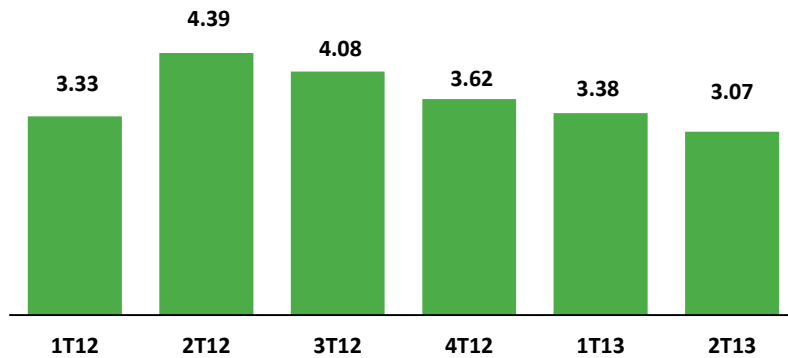
Gastos Financieros



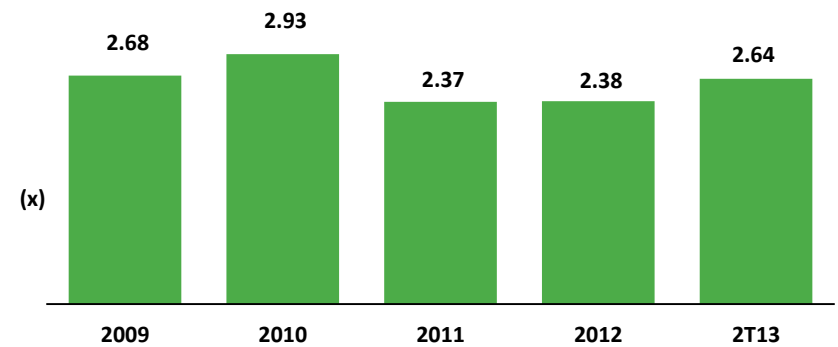
Estructura de Pasivos



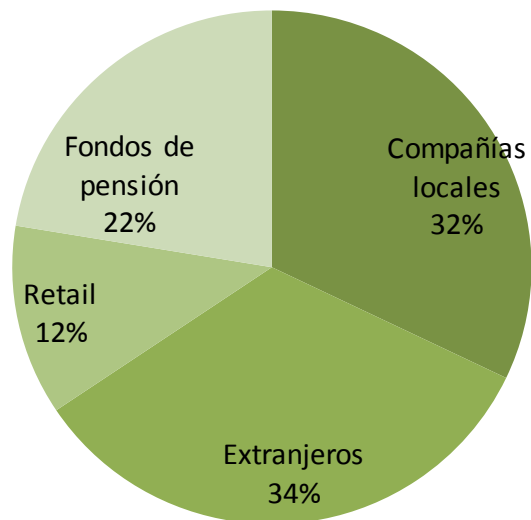
Ratio Deuda neta/ EBITDA



Ratio ajustado Deuda/ EBITDA



Accionistas



Capital

Nº de acciones

S/. 803'234,873.00

803,234,873

Valor Nominal

S/. 1.00

Principales accionistas Junio 2013

Titular

%

La Positiva Vida Seguros y Reaseguros S.A.

8.17%

Equinox Partners LP

5.24%

- Base diversificada de accionistas con 3,175 accionistas a Julio 2013
- Más de 5% del total de acciones: 2 accionistas (13.41% del capital)
- Entre 1%-5% del total de acciones: 18 accionistas (46.43% del capital)
- Menos de 1% del total de acciones: 3,138 accionistas (40.16% del capital)

Evolución del Precio de la acción

Aug 9, 2013 Open 01.64 High 01.66 Low 01.64 Close 01.65 Volume 813,281



Monto Efectivo Promedio Negociado—Miles S/.

