

Presentación Corporativa

Junio 2020





Sobre Ferreycorp y su Estrategia

 **Ferreycorp**



HIGHLIGHTS FERREYCORP

- Fundada en Perú en 1922.
- 98 años de operación y 78 años de alianza estratégica con CAT. Operando a través de 16 subsidiarias con presencia en 10 países y +6,000 personas en staff.
- Highlights:
 - 60% de participación de mercado en productos Caterpillar.
 - Market cap (Mayo -2020) ~ \$600MM
 - Accionistas +3,000

COMPOSICIÓN ACCIONARIA



ESTRUCTURA DE LA CORPORACIÓN



BVL: FERREYC1

Distribuidores Caterpillar y marcas aliadas en el Perú



Distribuidores Caterpillar y marcas aliadas en Centroamérica



Guatemala



El Salvador



Belice



Nicaragua



El Salvador, Honduras

Negocios complementarios en el Perú y el exterior



una empresa Ferreycorp



UNA EMPRESA FERREYCORP

Chile, Colombia, Ecuador, Perú



UNA EMPRESA FERREYCORP



UNA EMPRESA FERREYCORP



UNA EMPRESA FERREYCORP



UNA EMPRESA FERREYCORP



UNA EMPRESA FERREYCORP



ESTRATEGIA DE DIVERSIFICACIÓN



A Marzo 2020
(S/. Millones)

Distribuidores Caterpillar y
marcas aliadas en el Perú

Distribuidores Caterpillar y marcas
aliadas en Centroamérica

Negocios complementarios en
el Perú y el exterior

Ventas

859

115

206

% de Ventas Totales

73%

10%

17%

EBITDA

92

17

14

% de EBITDA Total

75%

14%

11%

Margen EBITDA

11%

15%

11%

de colaboradores

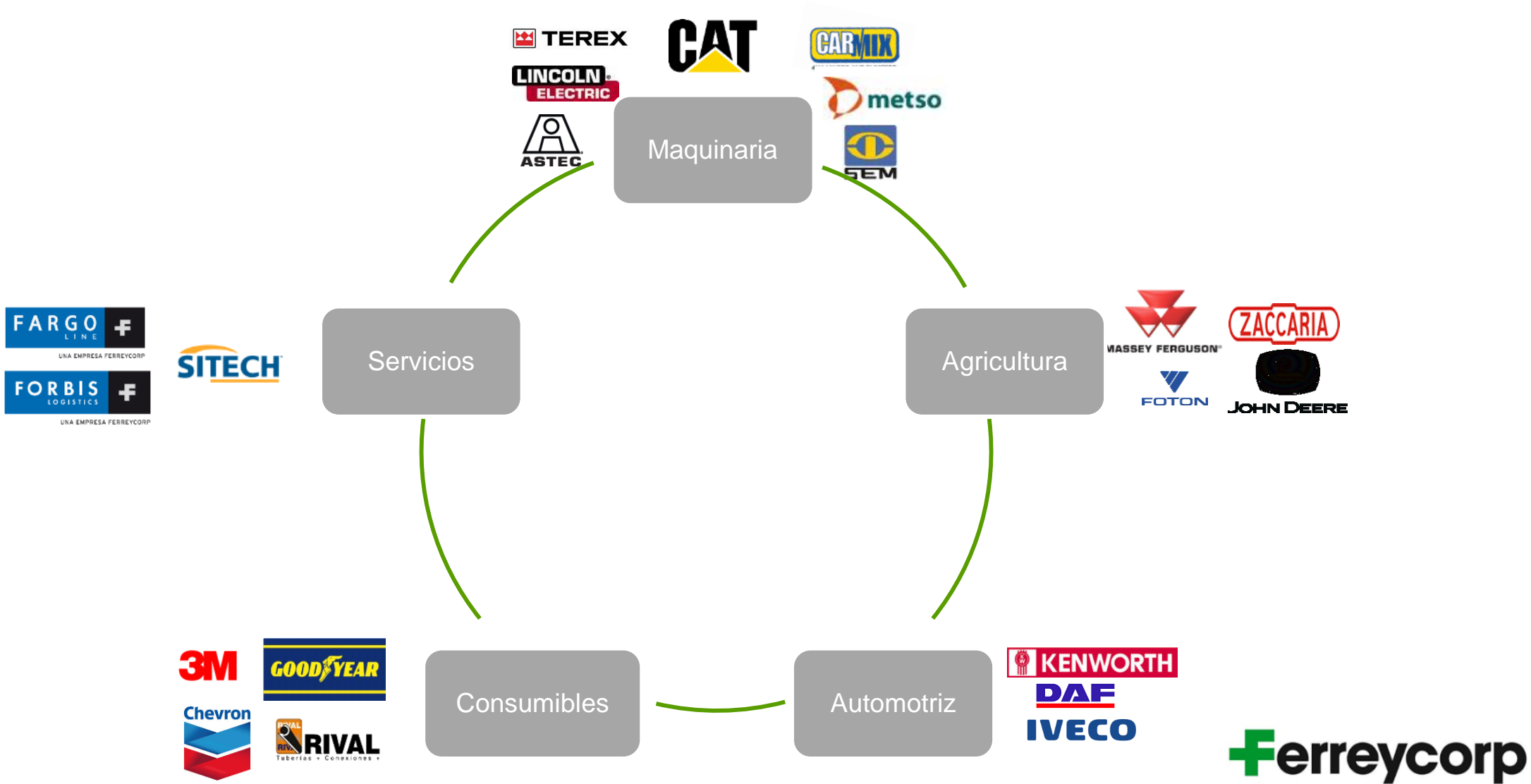
4,819

754

1,229

(*) El tercer grupo de empresas ha aumentado su participación en el total de las ventas: 2013 (10%), 2014 (11%), 2015 (12%), 2016 (15%), 2017 y 2018 (16%) – como resultado de una estrategia de diversificación a través de negocios complementarios.

ESTRATEGIA PROPUESTA DE VALOR COMPLETA



PRESENCIA EN PAÍSES DE SUDAMÉRICA Y CENTROAMÉRICA REPRESENTANDO MARCAS LÍDERES

The image features a map of Central and South America, with the region highlighted in green. A light green spotlight effect is directed towards the map. Surrounding the map are logos for various brands represented by the company. The logos are arranged in a grid-like fashion, with some appearing in larger sizes than others. The brands include:

- Mobil** (top right)
- CAT** (top right)
- KENWORTH** (top right)
- LINCOLN ELECTRIC** (middle left)
- SULLAIR** (middle left)
- CAR MIX** (middle left)
- Genie** (middle left)
- metso** (middle left)
- MASSEY FERGUSON** (middle left)
- ZACCARIA** (middle left)
- TEREX** (middle left)
- CAT** (middle left)
- FOTON** (bottom left)
- 3M** (bottom left)
- ASTEC** (bottom left)
- Chevron** (bottom left)
- GOODYEAR** (bottom left)
- SEM** (bottom left)
- MICHELIN** (bottom left)
- DAF** (bottom left)
- IVECO** (bottom left)
- Trimble** (bottom left)
- KENWORTH** (bottom left)
- Ferreycorp** (bottom right)

CAPACIDADES CLAVE GENERAN VALOR



Alianzas estratégicas de largo plazo

Cobertura de mercado

Capacidades logísticas y cadena de suministro

Fortaleza financiera

Conocimiento profundo del mercado

Innovación y tecnología

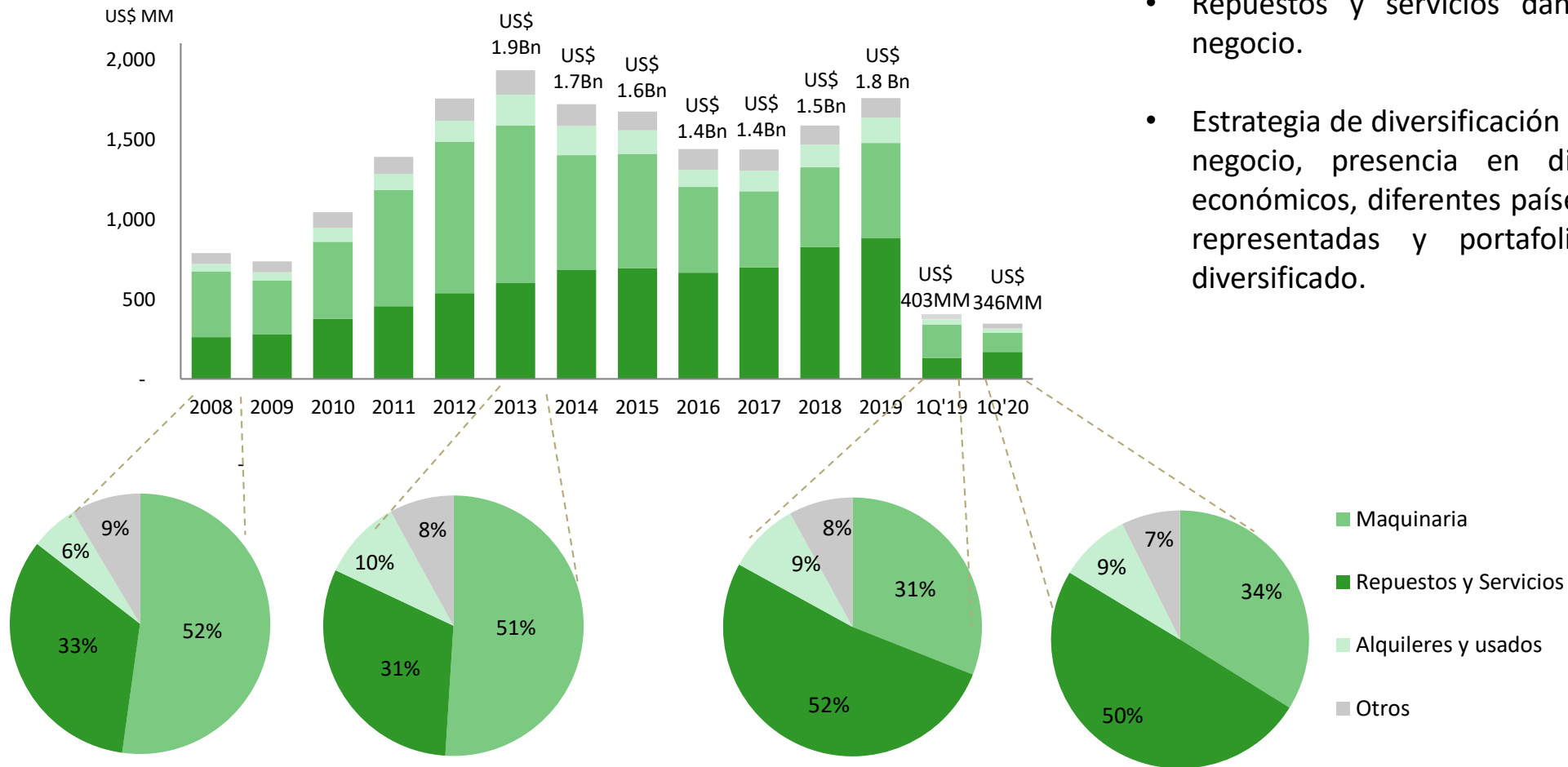
Ética y cumplimiento, Gobierno Corporativo y
Sostenibilidad



Fortalezas del Negocio

MODELO DE NEGOCIO

Ventas por Línea de Negocio



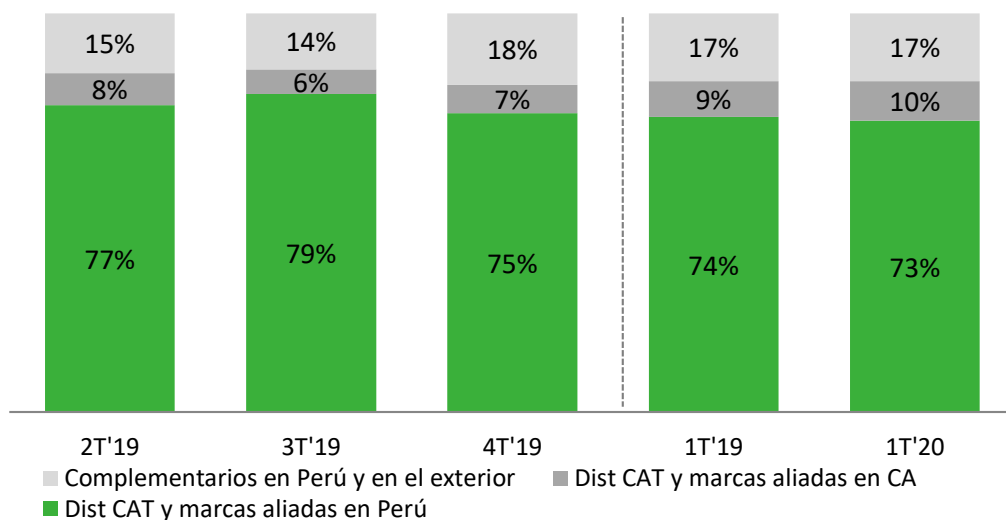
(*) Otros incluye: negocios logísticos, lubricantes y consumibles.

- Modelo de negocio resiliente.
- Repuestos y servicios dan sostenibilidad al negocio.
- Estrategia de diversificación mediante líneas de negocio, presencia en diferentes sectores económicos, diferentes países, diversas marcas representadas y portafolio de productos diversificado.

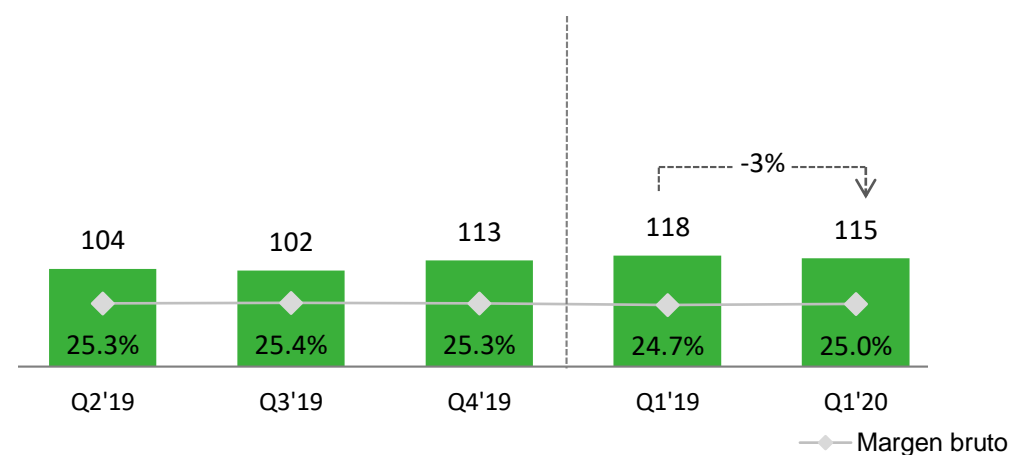
VENTAS POR GRUPO DE EMPRESAS

(In S/ mm)

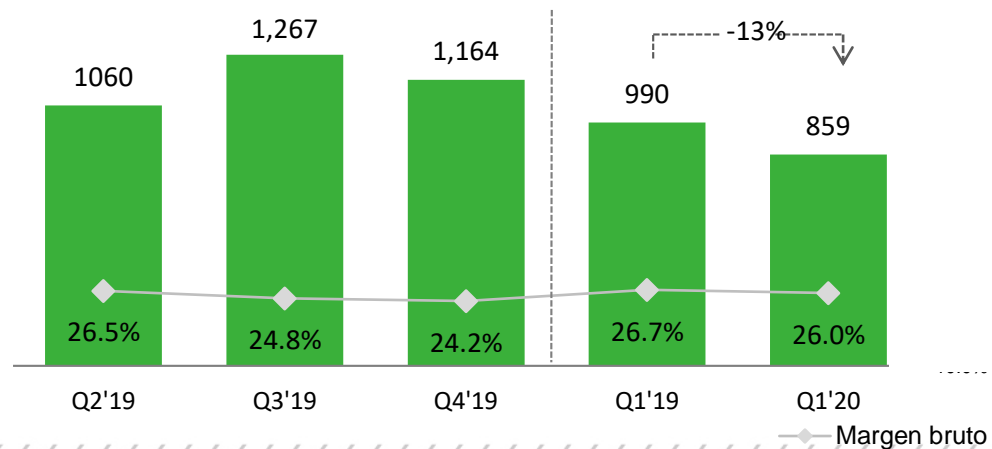
Ventas por grupo de empresas



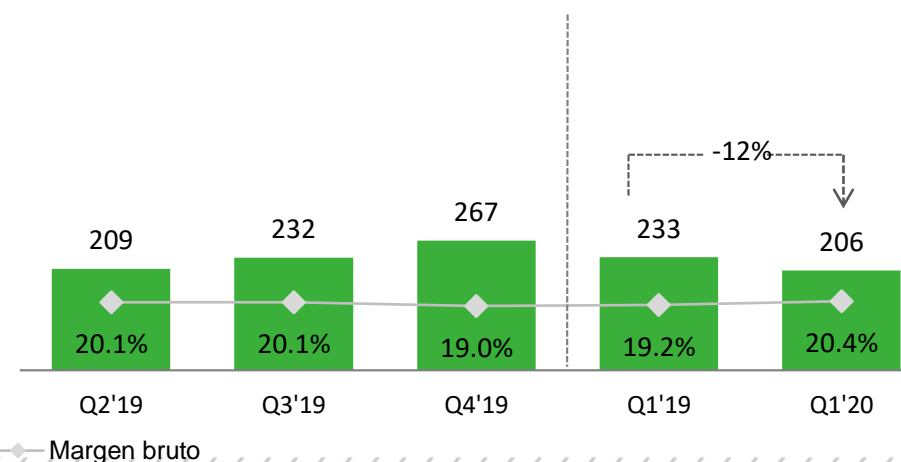
Distribuidores CAT y marcas aliadas en Centroamérica



Distribuidores CAT y marcas aliadas en Perú



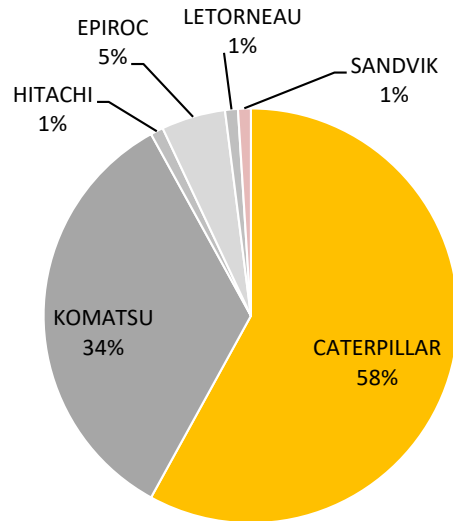
Negocios complementarios en el Perú y el exterior



CATERPILLAR

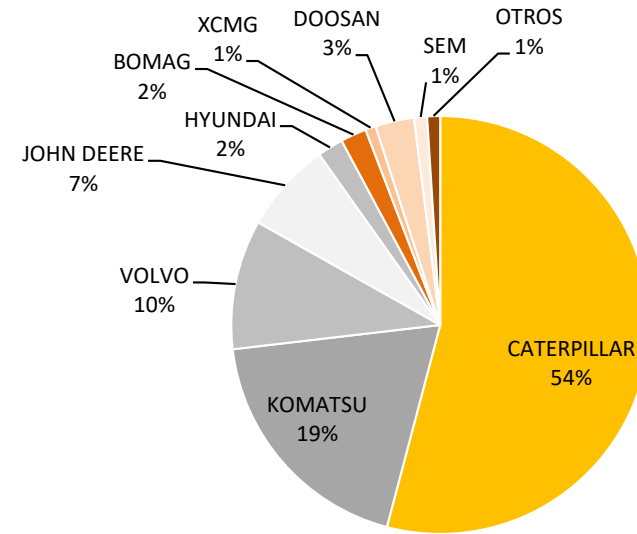
PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN PERÚ

Minería a Tajo Abierto



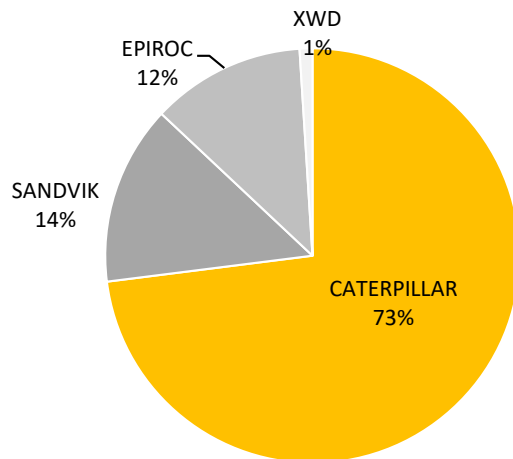
En unidades
Rolling 12 meses, Mar 2020

Construcción Pesada



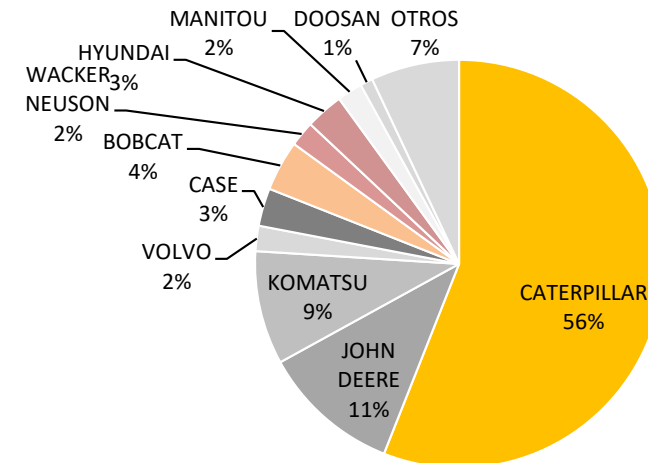
US\$ FOB
Rolling 12 meses, Mar 2020

Minería Subterránea



US\$ FOB
Rolling 12 meses, Mar 2020

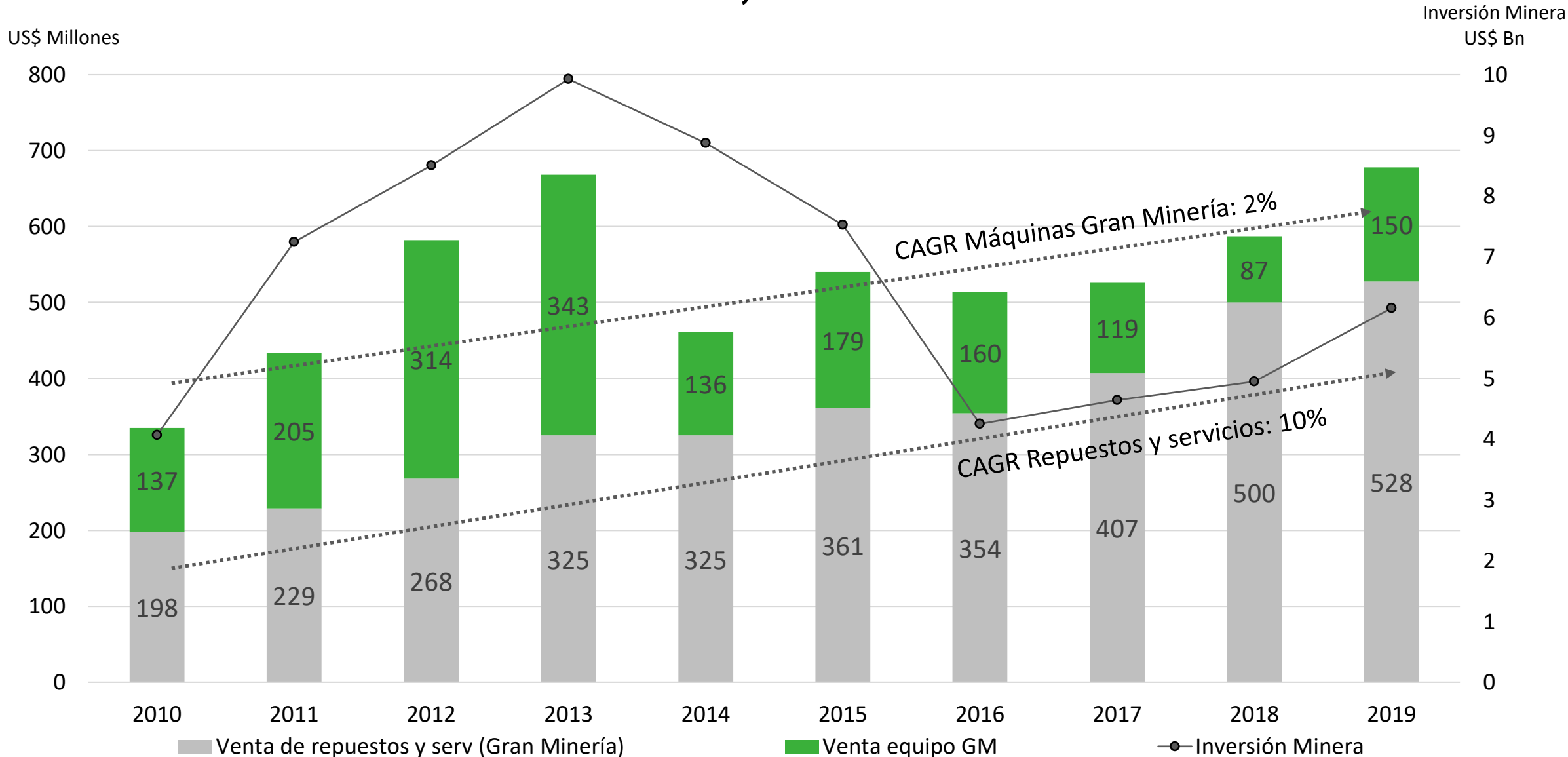
Construcción Ligera



US\$ FOB
Rolling 12 meses, Mar 2020

INVERSIÓN MINERA

VENTA DE MAQUINARIA MINERA, REPUESTOS Y SERVICIOS



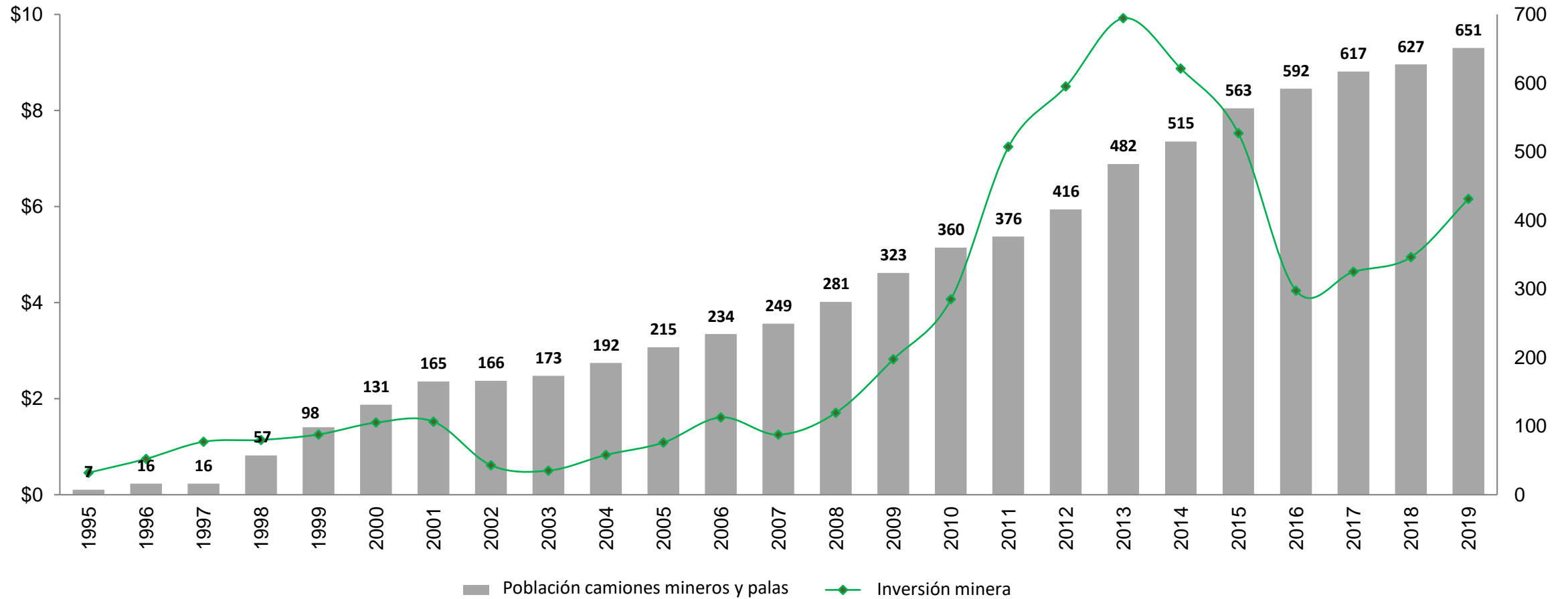
Fuente: Minem & Ferreyros

EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN MINERA

MAQUINARIA CATERPILLAR PARA MINERÍA

Inversión Minera
US\$ Billones

Unidades



* Considera camiones mineros 785 en adelante y palas eléctricas e hidráulicas ex-Bucyrus

PORTAFOLIO DE PROYECTOS MINEROS

US\$ 59 BILLONES

Pre factibilidad

US\$31 BILLONES

- Yanacocha Sulfuros
- Anubia
- Los Chancas
- Quicay II
- San Gabriel
- Haqira
- Michiquillay
- Antilla
- AZOD
- Bayovar 12
- Cotabamba
- Don Javier
- El Galeno
- Fosfato Mantaro
- Hierro Apurimac
- La Granja
- Los Calatos
- Macusani
- Pukaqaqa
- Racaycocha Sur
- Rondoni
- Trapiche

Factibilidad

US\$13 BILLONES

- Amp Pachapaqui
- Integración Coroccohuayco
- Zafranal
- Fosfatos Pacífico
- Magistral
- Amp Bayóvar
- Cañon Florida
- Conga
- Cañariaco
- El Padrino e Hilarión
- Ollachea
- Quechua
- Río Blanco
- San Luis

Ingeniería

US\$5 BILLONES

- Amp Santa María
- Optimización Lagunas Norte
- Corani
- Tia Maria
- Pampa de Pongo

Construcción

US\$10 BILLONES

- Amp Toquepala
- Quecher Main
- Relaves B2 San Rafael
- Amp Toromocho
- Ariana
- Mina Justa
- Quellaveco

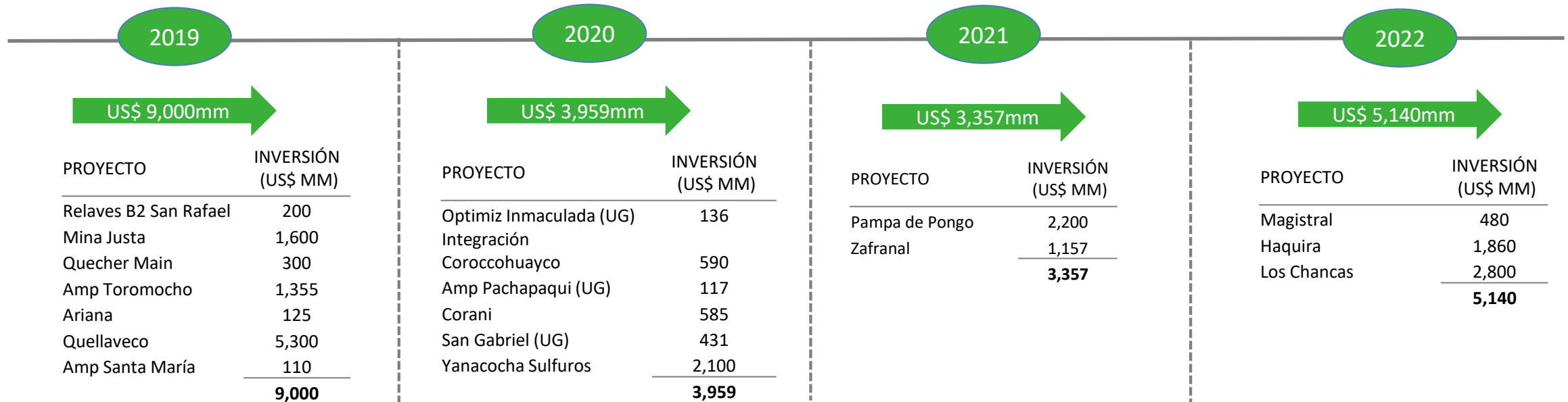
PROYECTOS EN CONSTRUCCIÓN

PROYECTO	INVERSIÓN (US\$ MM)	Periodo de Ejecución				
		2018	2019	2020	2021	2022
Relaves B2 San Rafael	200	[Barra de ejecución]				
Mina Justa	1,600	[Barra de ejecución]				
Quecher Main	300	[Barra de ejecución]				
Amp Toromocho	1,355	[Barra de ejecución]				
Ariana	125	[Barra de ejecución]				
Quellaveco	5,300	[Barra de ejecución]				
Amp Santa María	110	[Barra de ejecución]				
	9,000					

Fuente: MINEM

PROYECTOS MINEROS

ETAPAS DE CONSTRUCCIÓN – PRÓXIMOS AÑOS

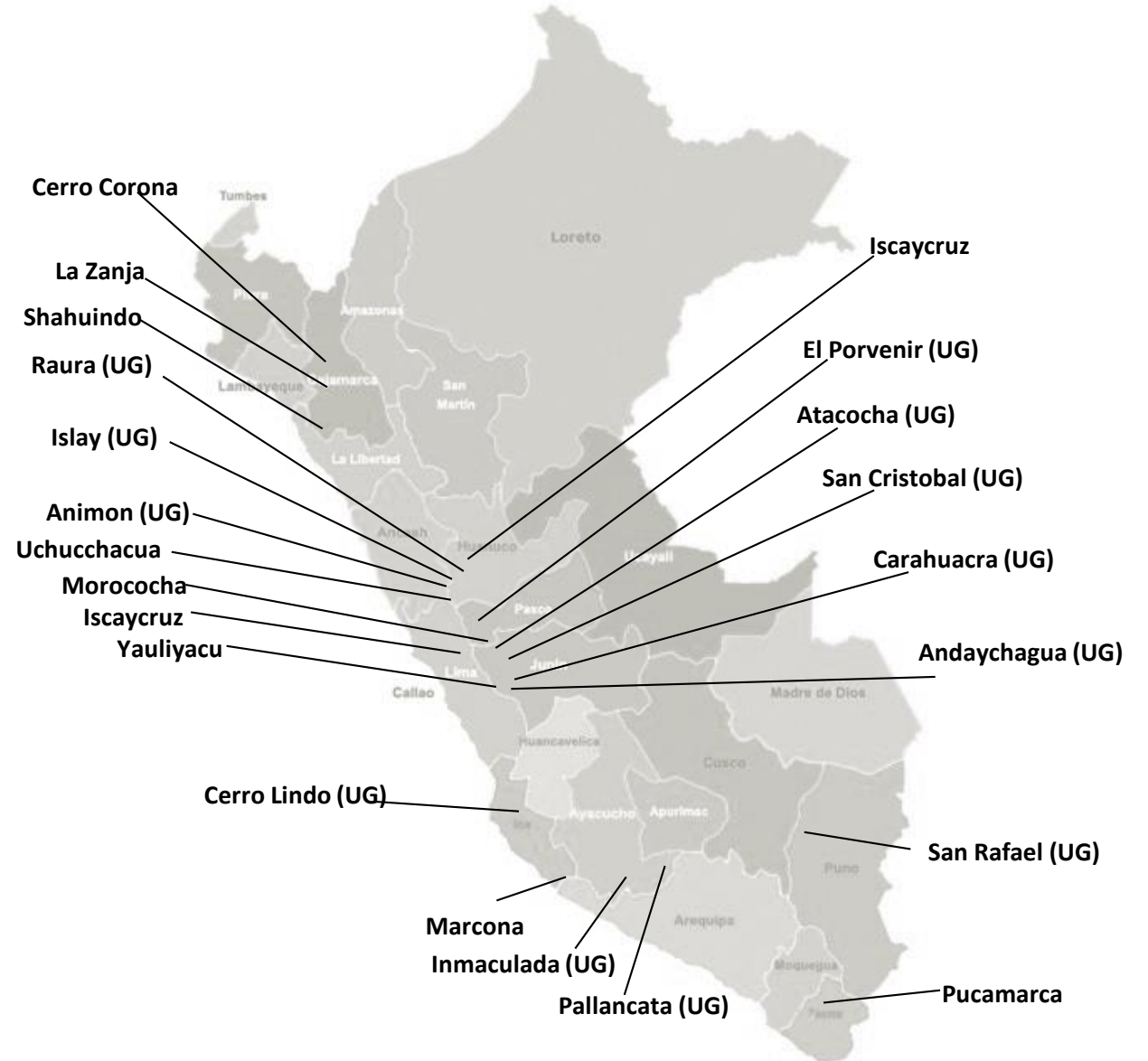
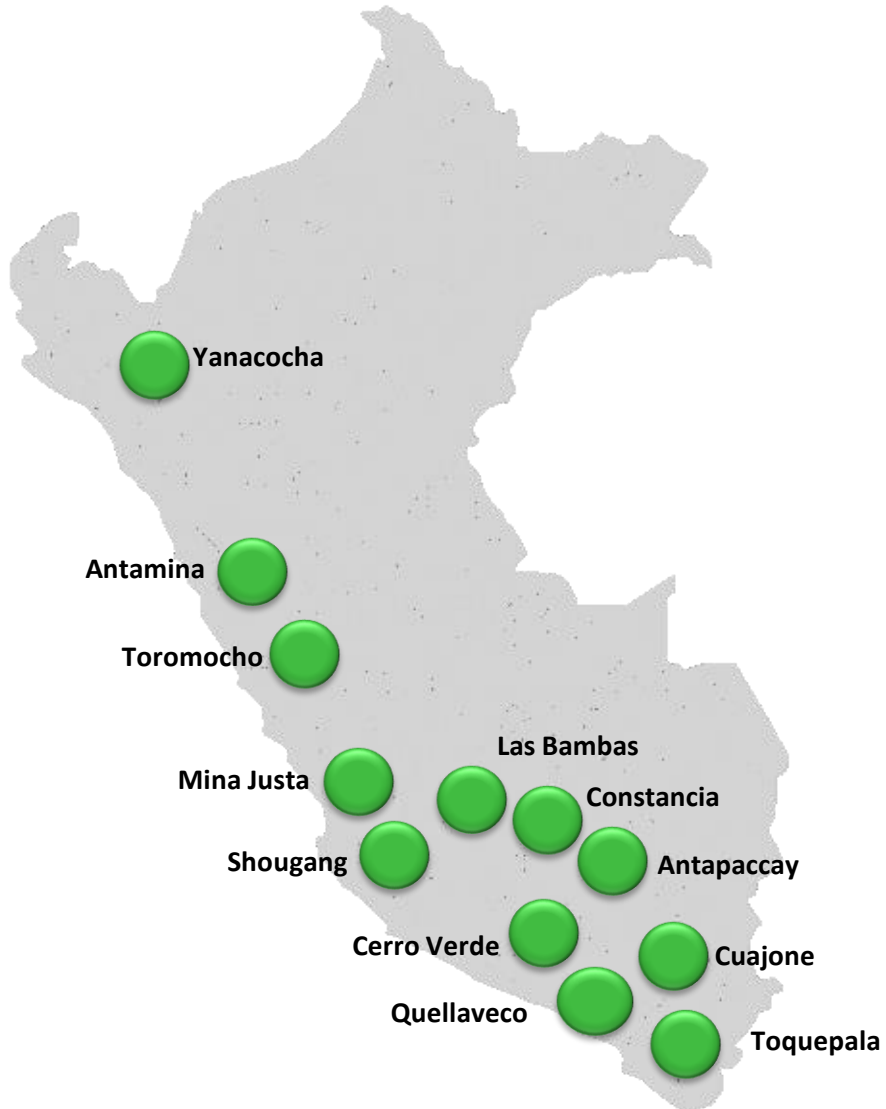


2019	5,940
2020	5,300
2021	4,550
2022	4,950

¹ Proyecciones realizadas en setiembre del 2019.

FUENTE: Minem, empresas, APOYO Consultoría

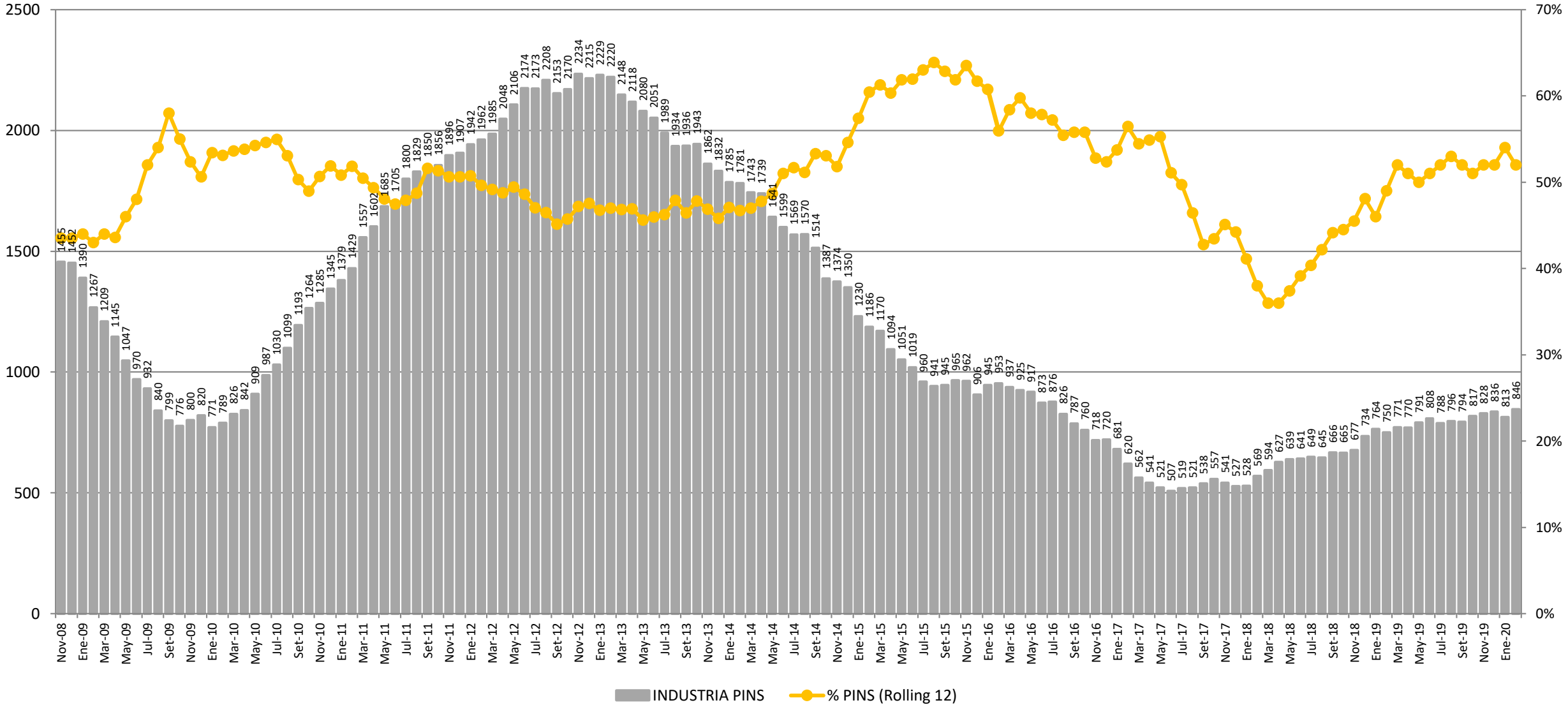
PRESENCIA EN TAJO ABIERTO, MEDIANO Y MINERÍA SUBTERRÁNEA



CONSTRUCCIÓN PESADA

EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA

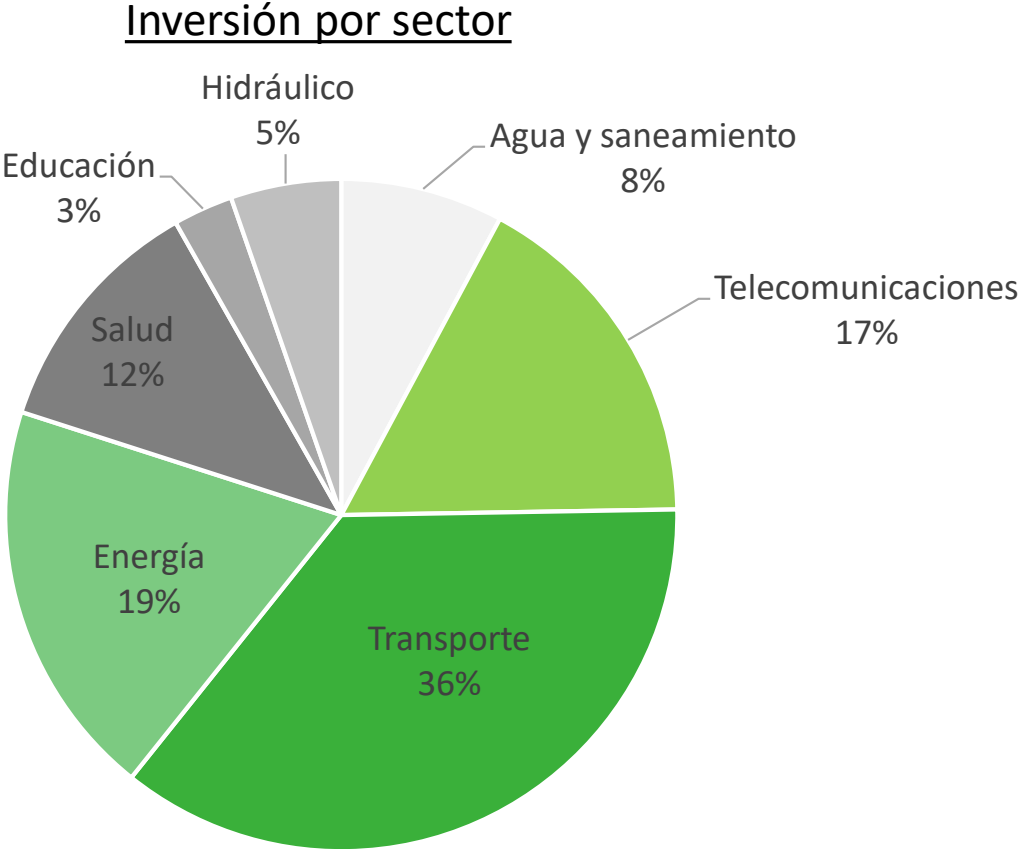
Unidades



BRECHA DE INFRAESTRUCTURA EN EL PERÚ

US\$ 160 BILLONES

US\$ Billones	2016-2025
Agua y saneamiento	12.5
Telecomunicaciones	27.0
Transporte	57.5
Energía	30.7
Salud	18.9
Educación	4.6
Hidráulico	8.5
Total	159.7



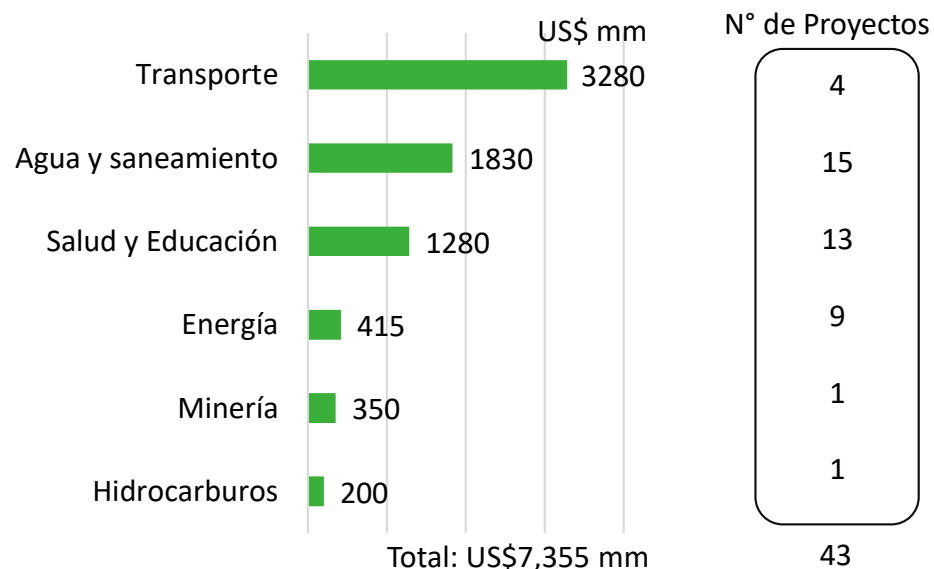
Fuente: AFIN

PRINCIPALES PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA EN CONSTRUCCIÓN

PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA EN CONSTRUCCIÓN

PROYECTO	INVERSIÓN TOTAL (US\$ mm)	2019 (US\$mm)	2020 (US\$mm)
Línea 2 del Metro	5,350	400	400
Jorge Chavez Airport exp.	1,500	0	150
Puerto de San Martín	260	120	130
Puerto de Salaverry	230	20	20
Primer grupo de Aeropuertos Regionales (Chiclayo y Piura)	400	20	40
	7,740	560	740

✓ *Proyectos a ser adjudicados por Proinversión (2019-2021):*



✓ *Proyectos por más de US\$3 mil millones ya adjudicados pero pendientes de ejecución (Asociaciones Público – Privadas)*

Retrasos en expropiación de tierras	Aprobación de la Adenda	Proyectos Redefinidos
Autopista del Sol US\$ 230mm	Majes Sigvas II US\$ 550mm	Gaseoducto US\$ 4,600mm Sur Peruano
Autopista del Norte US\$ 200mm	Muelle Norte US\$ 320mm	Aeropuerto US\$ 584mm Chinchero
Longitudinal de la Sierra T2 US\$ 90mm	Muelle Sur US\$ 220mm	ChavimocIII US\$ 440mm
Red Vial 6 US\$ 180mm	Vías Nuevas de Lima US\$ 200 mm	

PRINCIPALES PROYECTOS A SER ADJUDICADOS POR PROINVERSIÓN EN 2020

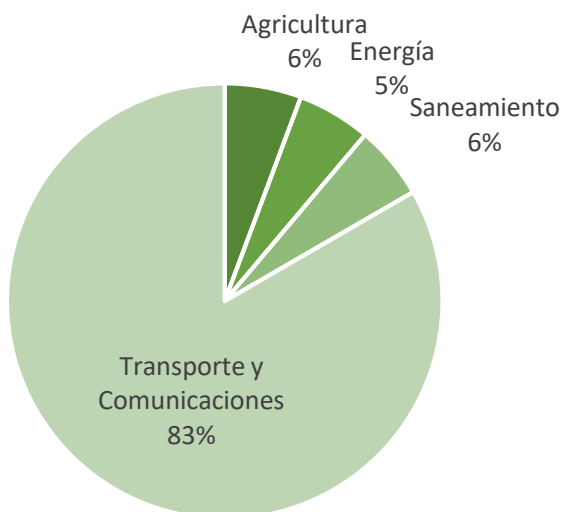
PROYECTO	INVERSIÓN TOTAL (US\$ mm)	Fecha de entrega
Anillo Vial Periférico	2,050	2S 2020
Obras de cabecera	720	2S 2020
Puerto Marcona	540	1S 2020
Longitudinal de la Sierra Tramo 4	465	1S 2020
Ferrocarril Huancayo- Huancavelica	230	2S 2019
	US\$ 4,005 mm	

Fuente: Apoyo Consultoría

PLAN NACIONAL PARA LA COMPETITIVIDAD Y PRODUCTIVIDAD

- Plan Nacional de Infraestructura: Proyectos por US\$30 billones para reducir la brecha de servicios básicos en 30% y que será desarrollado en los próximos 10 años.

Inversión por sector



Proyecto	Inversión (S/mm)	Sector	Etapas
Línea 2 y Ramal Av. Faucett-Av. Gambeta de la Red Básica del Metro de Lima y Callao	17,105	Transporte	Ejecución
Línea 3 Red básica del metro de Lima, provincia de Lima, departamento de Lima	12,373	Transporte	Relleno
Longitudinal de la Sierra Tramo 4: Huancayo-Ayacucho-Andahuaylas - Pte. Sahuinto y dv. pisco - Ayacucho	9,862	Transporte	Estructura
Construcción del anillo vial periférico de la ciudad de Lima y Callao	6,772	Transporte	Estructura
Programa de infraestructura vial para la competitividad regional - Proregión	6,120	Transporte	Relleno
Ampliación del Aeropuerto Internacional Jorge Chávez	4,950	Transporte	Ejecución
Chavimochic (Tercera Etapa)	3,149	Agricultura	Ejecución
Ampliación del Terminal Multipropósito Muelle Norte - Callao - APM Terminals Callao	3,000	Transporte	Ejecución
Obras de cabecera y conducción para el abastecimiento de agua potable para Lima	2,513	Saneamiento	Ejecución
Mejoramiento y ampliación del servicio aeroportuario en la región Cusco mediante el nuevo aeropuerto internacional de Chinchero-Cusco	2,432	Transporte	Ejecución

Proyecto	Inversión (S/mm)	Sector	Etapas
Construcción y Mejoramiento de la Carretera Central, Tramo: Autopista puente los Ángeles - Ricardo Palma	2,321	Transporte	Factibilidad
Mejoramiento y ampliación del servicio aeroportuario (Piura y Trujillo)	2,292	Transporte	Ejecución
Ampliación del Terminal de Contenedores Muelle Sur - Callao - DP World Callao	2,102	Transporte	Ejecución
Majes Siguas (Segunda Etapa)	2,019	Agricultura	Ejecución
Mejoramiento y ampliación de los servicios de agua potable y alcantarillado en las ciudades de Puno, Juliaca y Pucallpa	1,780	Saneamiento	Registro técnico
Rehabilitación y mejoramiento de la carretera Ruta N PE-8, EMP. PE-1N (Ciudad de Dios) y EMP. PE-3N Cajamarca	1,599	Transporte	Registro técnico
Mejoramiento de la Carretera puente Ricardo Palma - La Oroya: Variante emp. PE-022 km. 101+379 (Rio Blanco) - emp. ruta PE-3S km. 21+918 (Huari)	1,481	Transporte	Viabilidad
Central Hidroeléctrica San Gabán III	1,445	Energía	Ejecución
Autopista del Sol: Trujillo - Sullana	1,333	Transporte	Ejecución
Tercer grupo de aeropuertos regionales	1,299	Transporte	Planeamiento
Mejoramiento de la Carretera Oyón - Ambo	1,248	Transporte	Ejecución

(*) Principales proyectos: Mayores a S/ 1 Bn



Fuente: MEF

PRINCIPALES PROYECTOS

Flujo de Inversión de principales proyectos

PROYECTO	2019 (US\$mm)	2020E (US\$mm)
Quellaveco	1,300	1,500
Expansión	500	550
Mina Justa	900	500
Línea 2 – Metro de Lima	350	400
Ampliación Aeropuerto de Lima	0	150
Puerto San Martín	85	130
6 carreteras	10	10
	3,145	3,240

Ejecución de Proyectos Públicos

PROYECTOS	2019 (US\$mm)	2020E (US\$mm)
Reconstrucción del Norte	950	1,130
Refinería de Talara	900	650
Juegos Panamericanos	230	0
Proyectos públicos regulares	8,150	9,370
	10,230	11,150

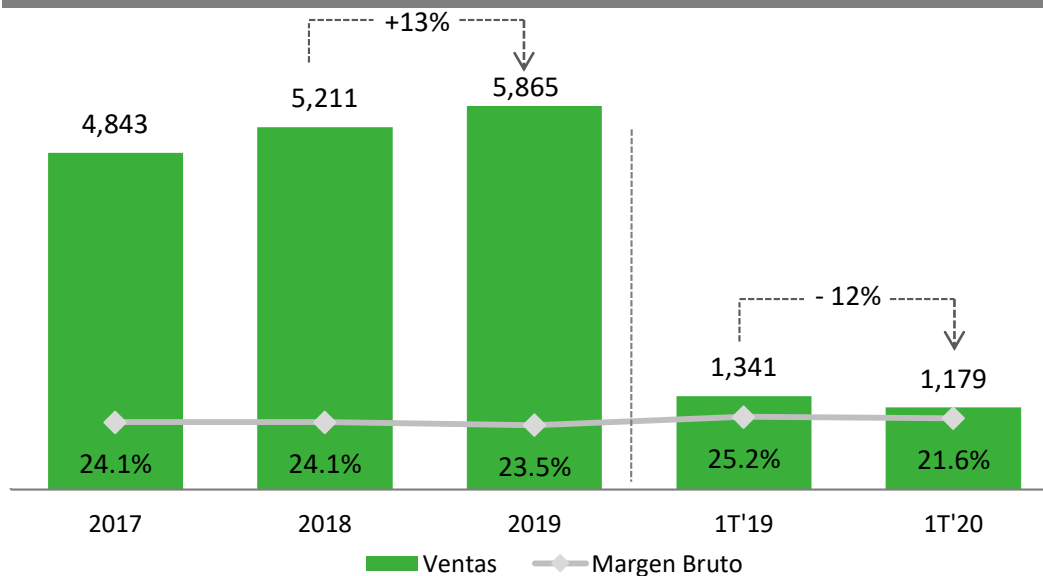


Desempeño Financiero

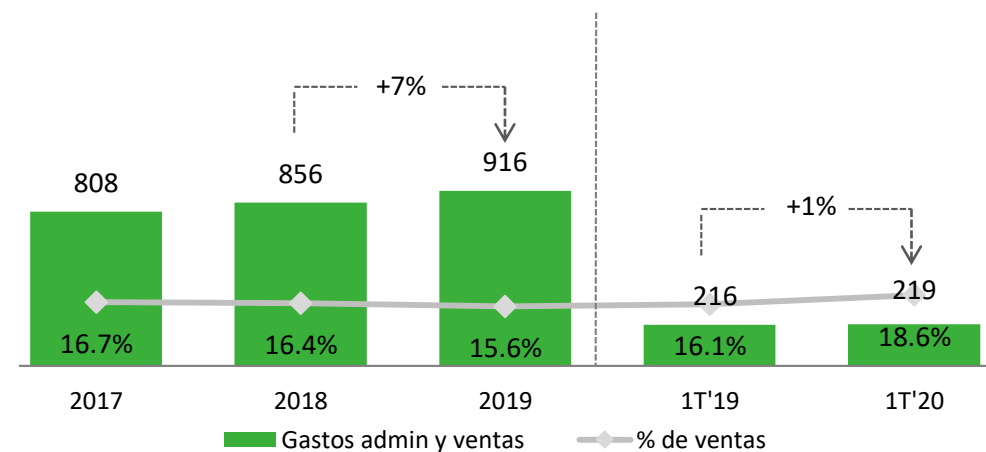
RESULTADOS FINANCIEROS

Millones de soles (S/ mm)

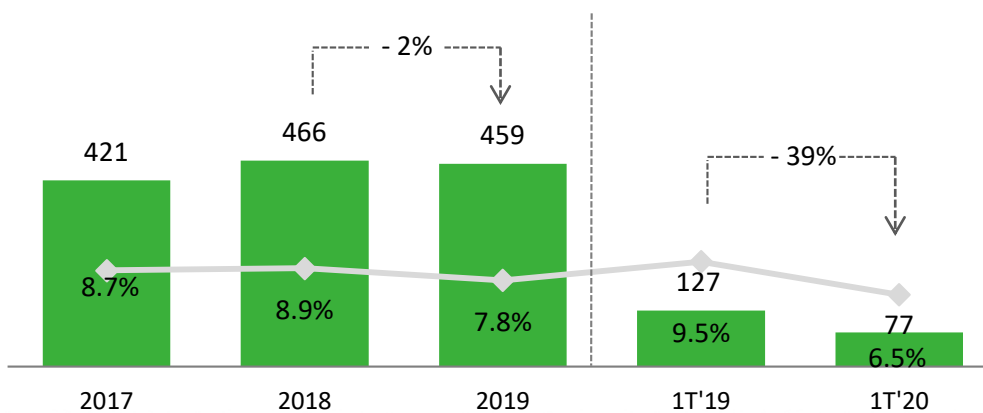
Ventas y Margen Bruto



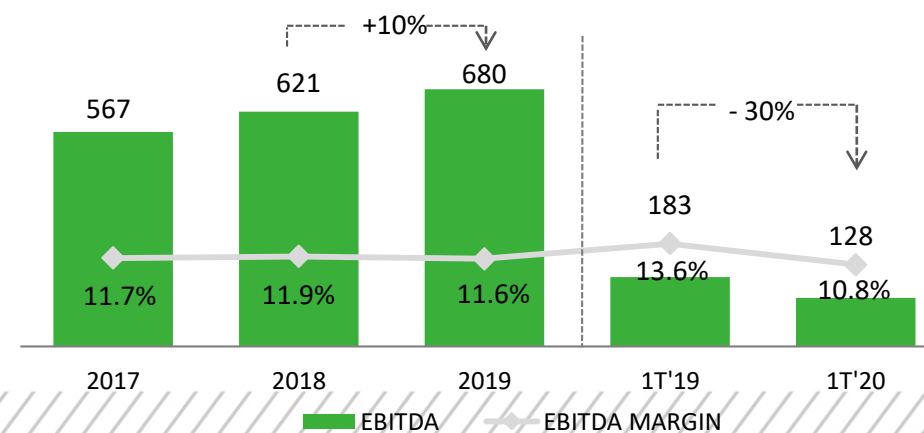
Gastos de Adm y Ventas



Utilidad Operativa y Margen Operativo



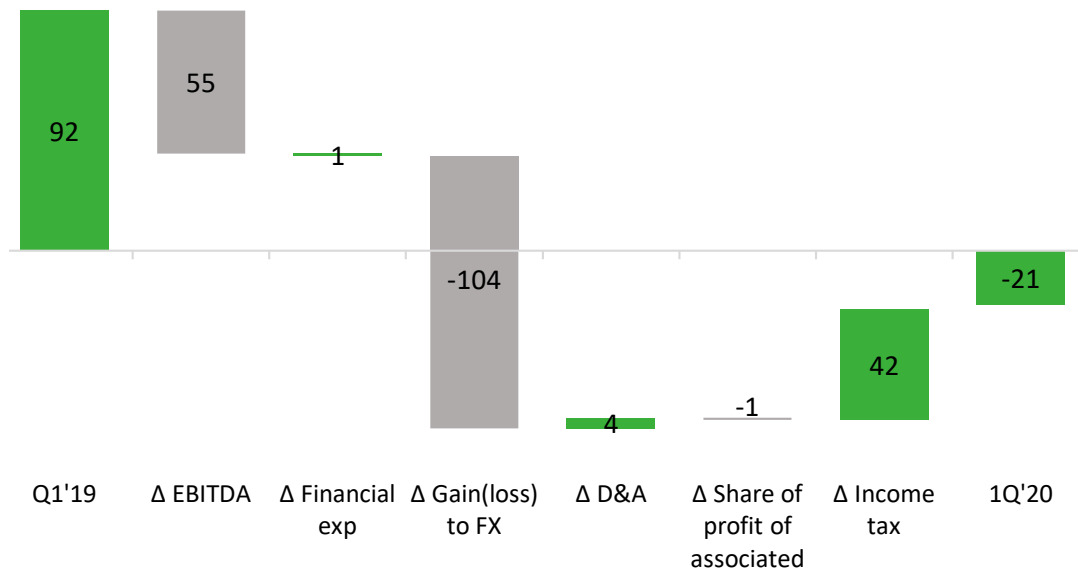
EBITDA y Margen EBITDA



RESULTADOS FINANCIEROS

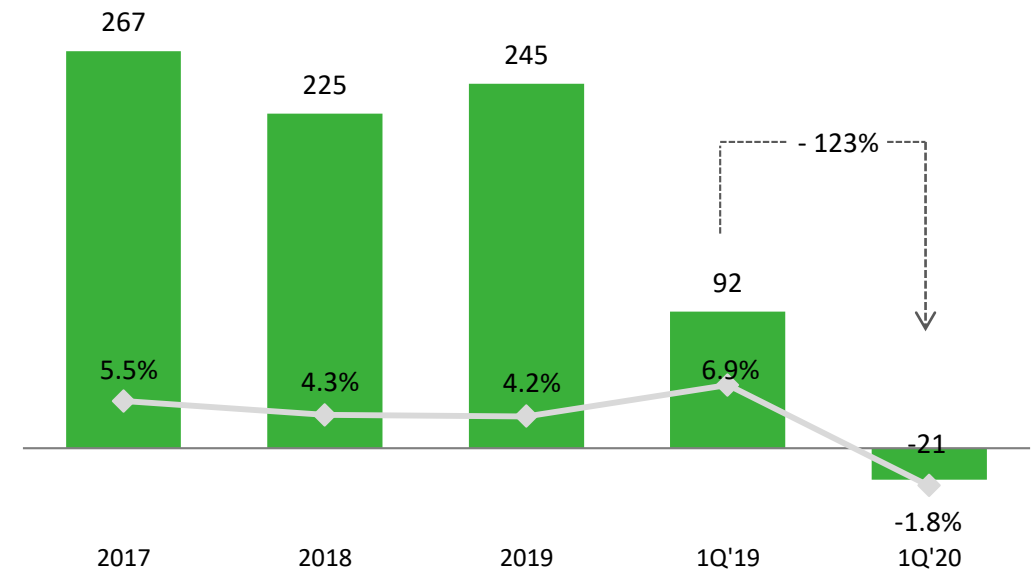
Millones de soles (S/ mm)

Utilidad Neta 1T'20



■ Variaciones Positivas
■ Variaciones Negativas

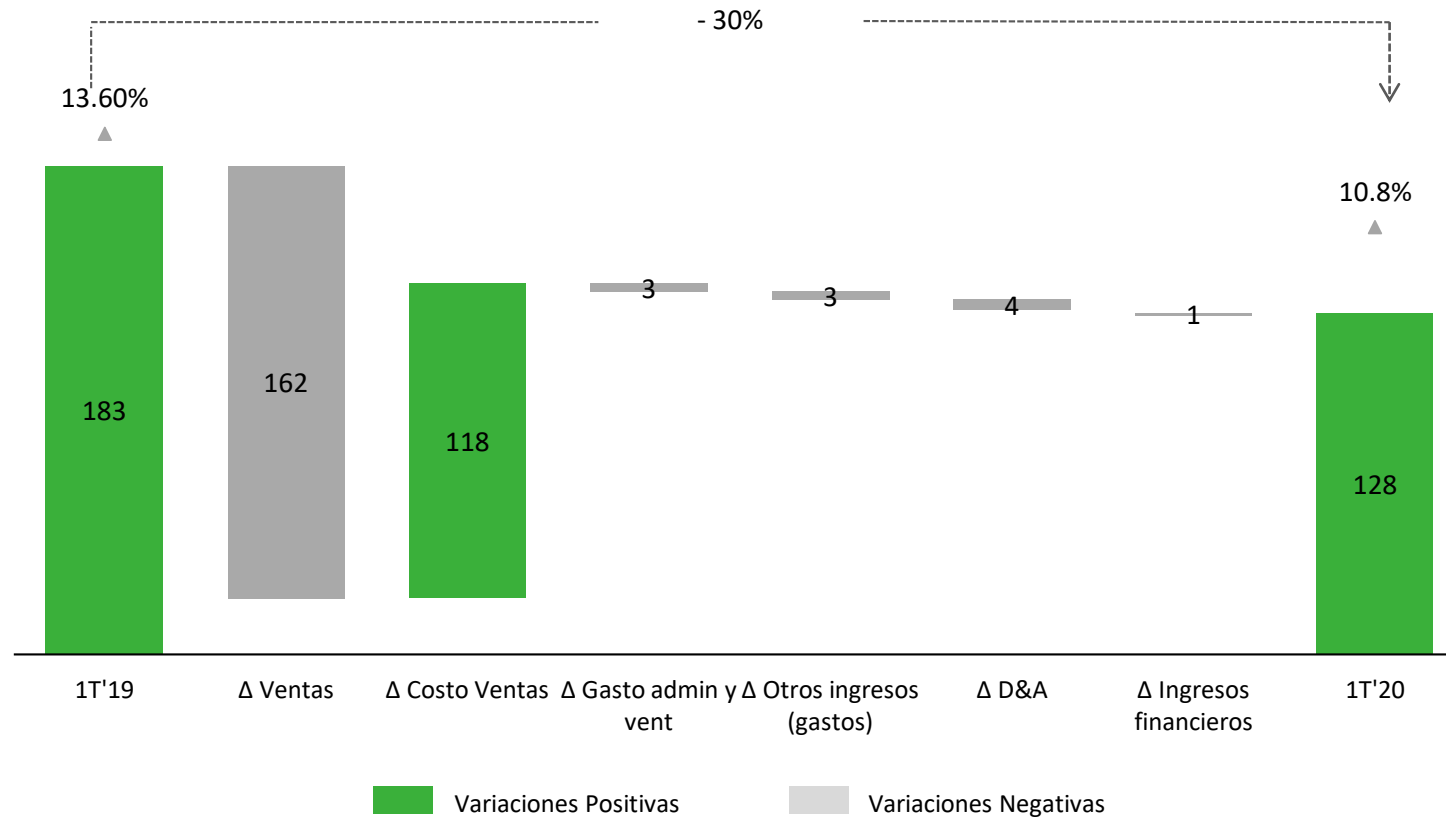
Utilidad Neta y Margen Neto



EBITDA

Millones de soles (S/ mm)

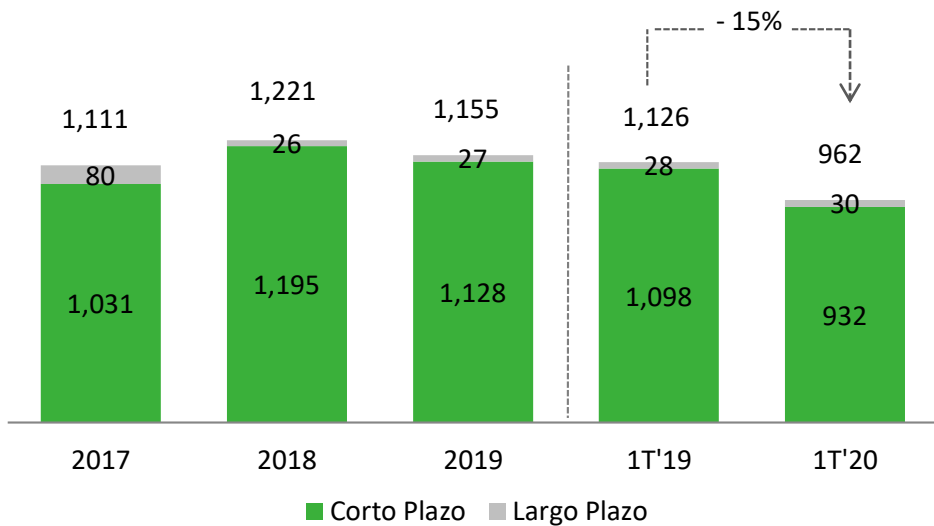
EBITDA 1T'20



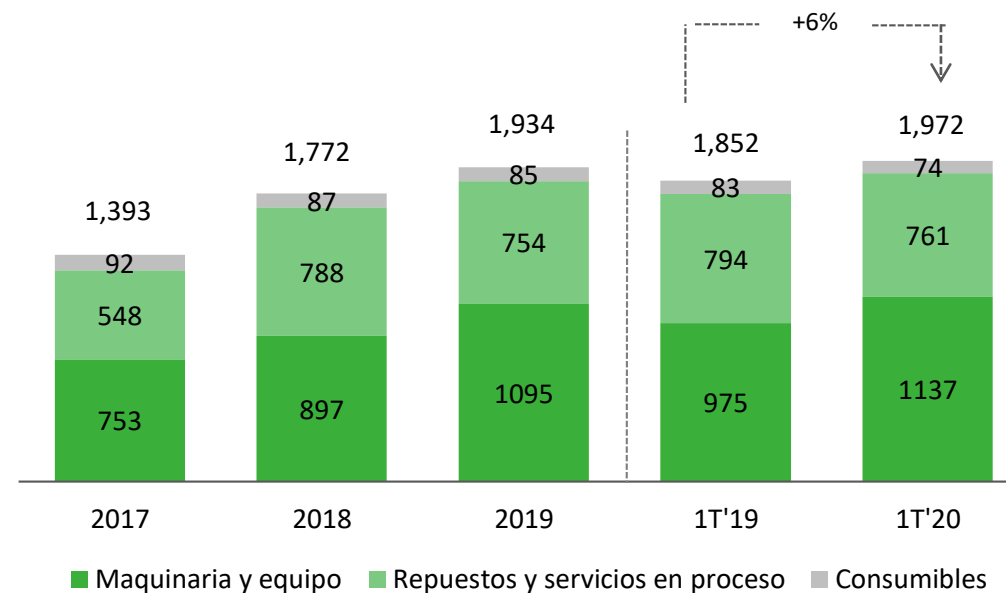
INVERSIÓN EN ACTIVOS

Millones de soles (S/ mm)

Evolución de Cuentas por Cobrar



Evolución del Inventario

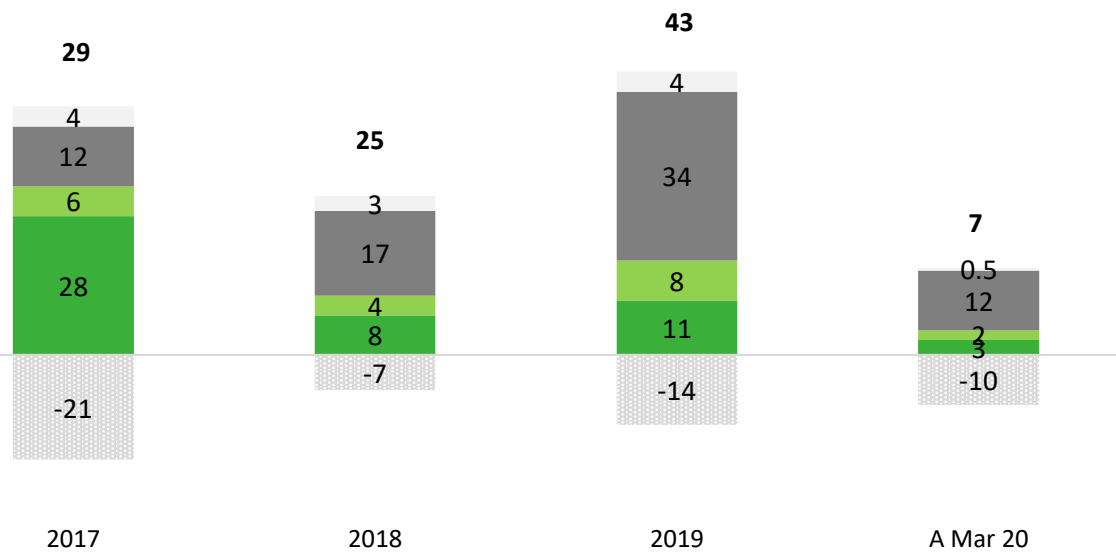


- Práctica común, 30 días para la recolección una vez que se entregue la factura al cliente.

ACTIVO FIJO Y CICLO DE CAJA

Millones de dólares (US\$ mm)

CAPEX



■ Infraestructura ■ Maquinaria y Equipo ■ Flota de alquiler ■ Vehículos y equipo ■ Venta de activo fijo

- Intangibles: Implementación del ERP SAP

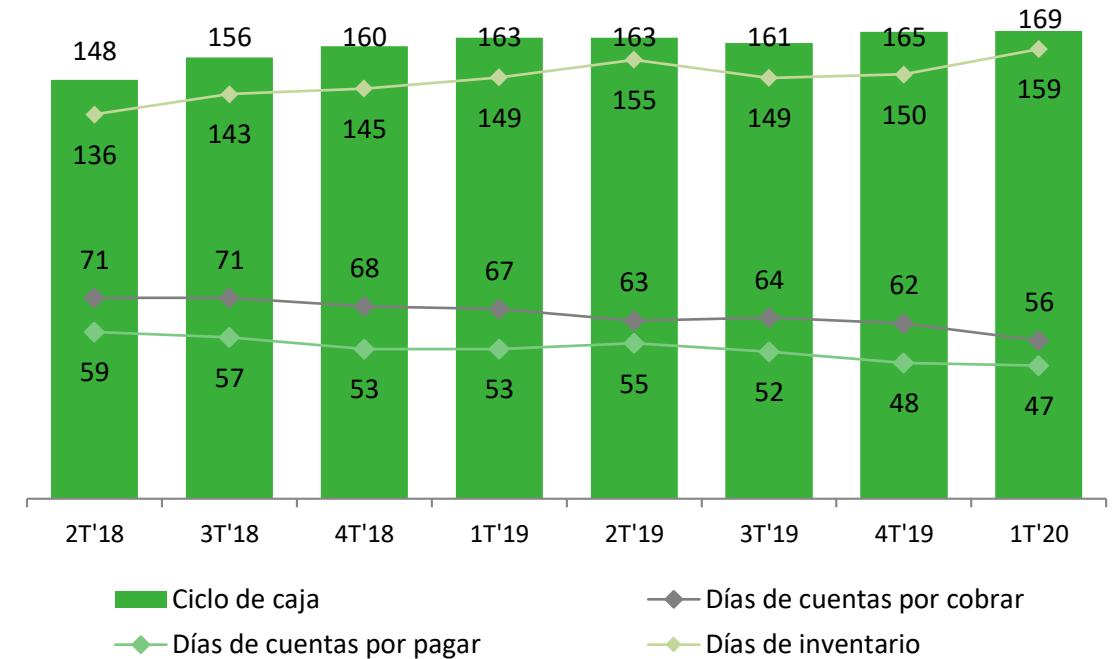
2017: US\$ 13mm

2018: US\$ 23mm

2019: US\$ 24mm

Al 1T'20: US\$ 4mm

Ciclo de Caja

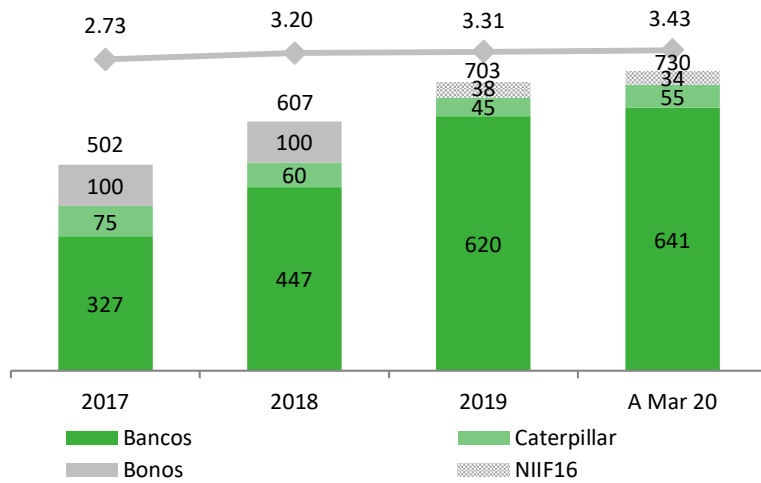


■ Ciclo de caja ■ Días de cuentas por pagar ■ Días de cuentas por cobrar ■ Días de inventario

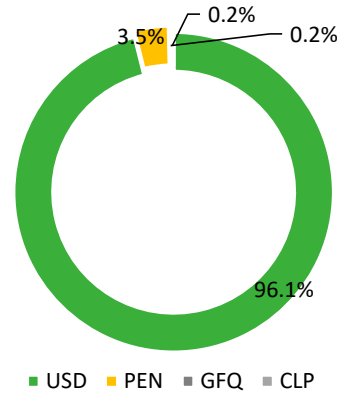
DEUDA FINANCIERA Y LIQUIDEZ

Millones de dólares (US\$ mm)

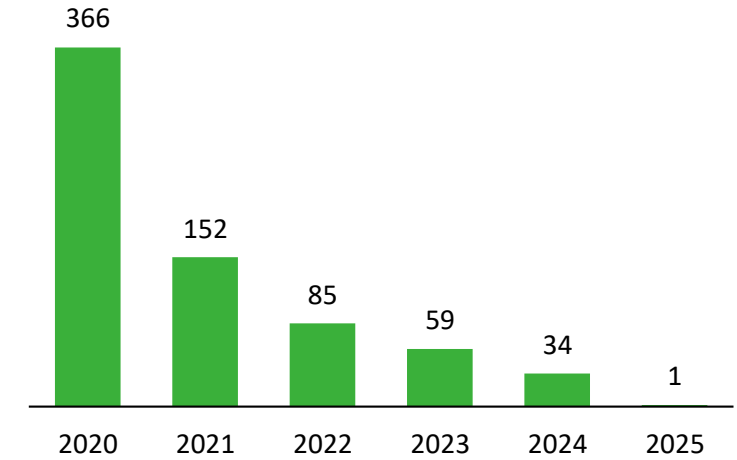
Deuda y Financiamiento



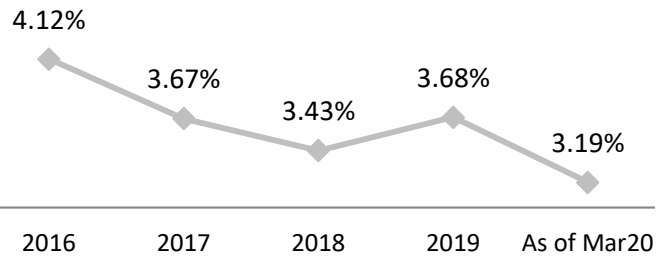
Deuda por Moneda



Vencimiento de la Deuda

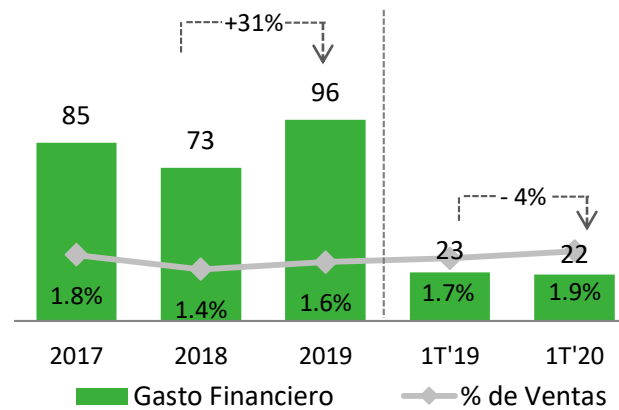


Costo promedio de la Deuda

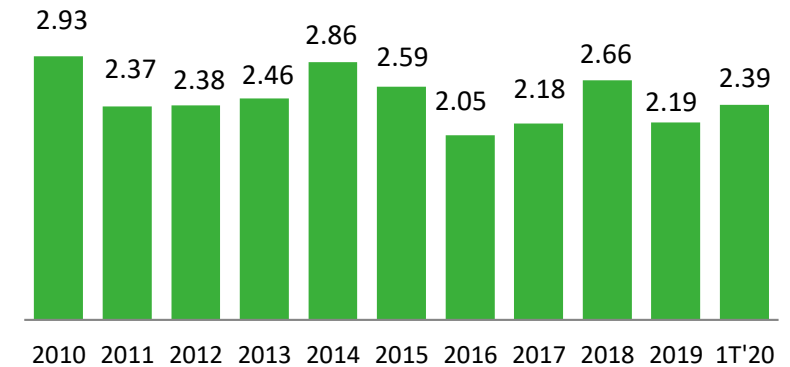


Gastos Financieros

(S/ mm)



Deuda Ajustada / EBITDA



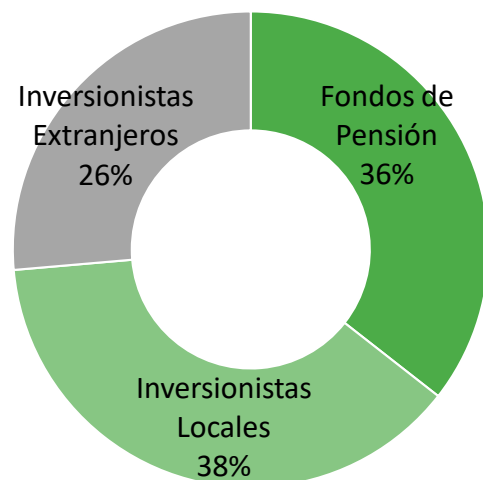
- Deuda Ajustada: Excluye deudas a corto plazo relacionadas a inventarios.
- Covenant < 3.5x



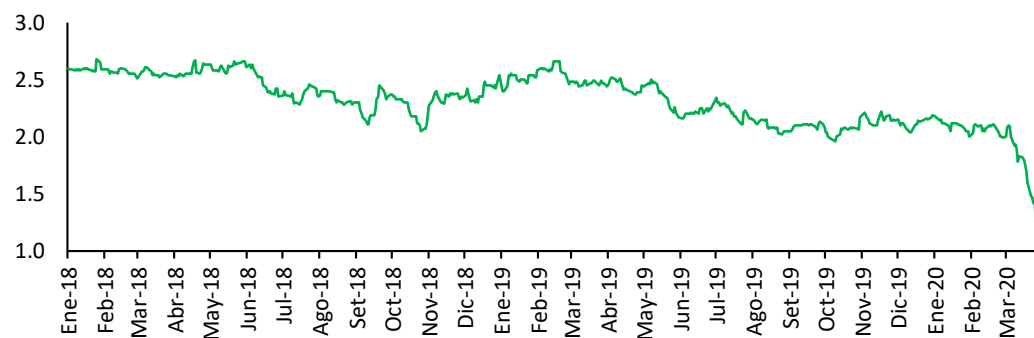
Ferreycorp en el mercado de capitales

FERREYCORP EN EL MERCADO DE CAPITALES

Composición Accionaria a Marzo 2020



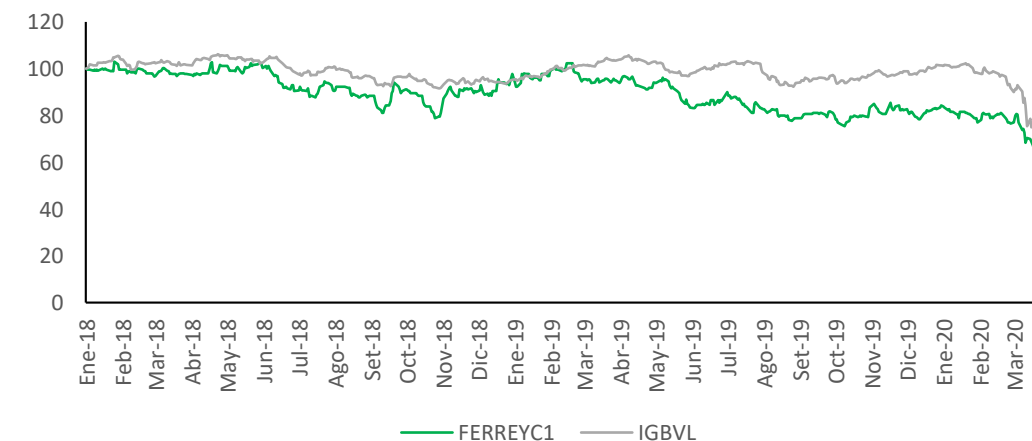
Precio de la Acción 2018-2020 (S/)



Principales Accionistas a Marzo 2020

Shareholder	Share
RI-Fondo 2 (Prima AFP)	7.00%
Onyx Latin America Equity Fund LP	6.68%
IN-Fondo 3 (AFP Integra)	5.39%
IN-Fondo 2 (AFP Integra)	5.25%
PR-Fondo 2 (Profuturo AFP)	4.84%
Interseguro Compañía de Seguros	4.35%
RI-Fondo 3 (Prima AFP)	4.33%

Ferreycorp & SP/BVL PERU



POLÍTICA DE DIVIDENDOS

CUMPLIMIENTO ANUAL

- ✓ En el año 1997 se aprobó y publicó política de dividendos.
- ✓ Ligera modificación aprobada en junta del 2007, para asignar límites mínimos y máximos: “Entregar como dividendos el 5% del capital al inicio del año con un tope de 50% de la utilidad del año.”
- ✓ 2013: se modificó el límite máximo de la política: de 50% a 60% de la utilidad de libre disposición del año.
- ✓ 2018: se modificó la política para permitir distribuir dividendos a cuenta.
- ✓ 2019: se modificó la política para permitir la entrega de dividendos extraordinarios.

Period:	Cash dividend (*)	Payout (% Dividend / Net Profit)	Cash dividend per share (%)	Dividend per share (S/.)
2003	9.1	50%	4.46%	0.0446
2004	11.9	48%	5.50%	0.055
2005	13.3	49%	5.50%	0.055
2006	28.4	36%	11.00%	0.110
2007	40.2	35%	13.20%	0.132
2008	20.7	29%	5.50%	0.055
2009	28.0	31%	6.00%	0.066
2010	31.8	26%	6.00%	0.066
2011	41.9	29%	6.00%	0.060
2012	48.1	30%	6.00%	0.060
2013	55.7	60%	5.90%	0.059
2014	60.8	52%	6.00%	0.060
2015	87.3	60%	8.87%	0.0887
2016	124.4	60%	12.8457%	0.128457
2017	132.1	55%	13.5465%	0.135465
2018	121.5	60%	12.4543%	0.124543
	50.0	25%	5.1246%	0.051246



(*) Cifras en millones

(**) Límite superior: 60%



Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

MODELO DE SOSTENIBILIDAD STAKEHOLDERS

Comunidad

- ✓ Asociación Ferreycorp
- ✓ Club de Operadores de equipo pesado Ferreyros
- ✓ Programa Think Big
- ✓ Programa Jóvenes con Futuro
- ✓ Obras por Impuestos
- ✓ Voluntariado Corporativo

Clientes

- ✓ Relaciones comerciales de mutuo beneficio y largo plazo
- ✓ Productos y servicios de alta calidad, atención especializada por sectores
- ✓ Monitoreo continuo de satisfacción de clientes y gestión de reclamos
- ✓ Políticas de marketing y com.

Gobierno y sociedad

- ✓ Ferreycorp es miembro de la red del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- ✓ Cada año, la corporación publica un reporte del progreso de las acciones implementadas en relación a los 10 principios del Pacto Mundial.

Proveedores

- ✓ Política de contratación: transparencia y trato equitativo
- ✓ Preferencia por proveedores en base a: calidad del producto o servicio, precio, términos de entrega, trato al personal, implementación de programas de seguridad.
- ✓ Formalización y desarrollo de proveedores locales

Medio Ambiente

- ✓ Sistema de gestión ambiental basado en Norma ISO 14001
- ✓ Programas de Gestión Ambiental: planificación, capacitación y sensibilización, control operativo y verificación.
- ✓ Medición Huella de Carbono.

Colaboradores

- ✓ Cuidado de salud, seguridad y condiciones de trabajo
- ✓ Capacitación y desarrollo profesional
- ✓ Valoración y respeto a la diversidad
- ✓ Programa Inclusión Laboral
- ✓ Desarrollo personal y familiar

Accionistas

- ✓ Principios de Buen Gobierno Corporativo
- ✓ Respeto a los derechos de los accionistas
- ✓ Presentación transparente y oportuna de información
- ✓ Representación eficaz mediante un Directorio

MEJORES PRÁCTICAS DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

- Ferreycorp (FERREYC1) esta listada en la BVL desde 1962.
- Ferreycorp es parte del Índice de Buen Gobierno Corporativo de la BVL desde su creación en el 2008.



Directorio:

- En la última Junta General se aprobó reducir el número de directores de 10 a 9.
- El directorio cuenta con 3 comités, presididos por directores independientes:
 - ✓ Nominaciones, Remuneraciones, Gobierno Corporativo y Sostenibilidad
 - ✓ Auditoría y Riesgo
 - ✓ Innovación y Sistemas



Composición del Directorio:

Directores Independientes Directores Dependientes

- | | |
|-------------------|-----------------------|
| ✓ Jorge Ganoza | Oscar Espinosa |
| ✓ Humberto Nadal | Carlos Ferreyros |
| ✓ Gustavo Noriega | Juan Manuel Peña |
| ✓ Javier Otero | Andreas von Wedemeyer |
| | Manuel Bustamante |

Reconocimientos:

- Llave de la Bolsa de Valores de Lima: 2008, 2011, 2012, 2013, 2017 y 2018.
- Miembro del Companies Circle of the Latin America Governance Roundtable creado por la OECD y IFC
- **Reconocimientos Internacionales:** World Finance Award 2011 y 2012; Latin America Investor Relations Awards 2011 (LirA'11), Ethical Boardroom Corporate Governance Awards 2015: América del Sur, Sector Servicios Industriales, forma parte del Dow Jones Sustainability Index (2018)





Contacto:

Patricia Gastelumendi: patricia.gastelumendi@ferreycorp.com.pe

Elizabeth Tamayo: elizabeth.tamayo@ferreycorp.com.pe