



Presentación Corporativa

Setiembre 2020



Esta presentación puede contener declaraciones prospectivas respecto a expectativas de la gerencia sobre el desempeño operativo y financiero futuro de la Compañía, basándose en supuestos que actualmente se presumen válidos y adquisiciones recientes, su impacto financiero y de negocio, expectativas de la gerencia y sus objetivos relacionados. Las declaraciones prospectivas son afirmaciones distintas a hechos históricos. Las palabras “anticipa”, “podría”, “puede”, “cree”, “estima”, “espera”, “proyecta”, “intentará”, “probablemente”, “hará”, “debería”, “será”, y cualquier expresión similar u otras palabras de similar significado identificarán esas afirmaciones como declaraciones prospectivas. No existe certeza de si estos eventos sucederán o, de ocurrir, qué impacto tendrán en los resultados de las operaciones y condición financiera de Aceros Arequipa ya sea como una Compañía individual o consolidada. Aceros Arequipa no asume ninguna obligación de actualizar las declaraciones prospectivas incluidas en esta presentación.

- 
- ① Overview de la **Compañía**
 - ② Overview del **Mercado y Negocio**
 - ③ Highlights **Financieros**
 - ④ Gobierno **Corporativo**

Colombia
Oficinas comerciales

Trujillo
Almacén

Lima / Callao
Oficinas
Almacén
Planta de tubos

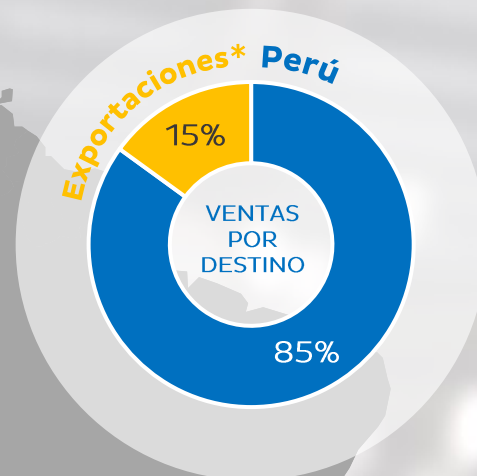
Pisco
Acería
Laminadores
Almacén

Arequipa
Almacén

Bolivia
Oficinas comerciales
Almacén

Chile
Acopio de materias primas

850kTM/AÑO.
ACERO LIQ.
1,250kTM/AÑO.
PRODUCTOS
LARGOS

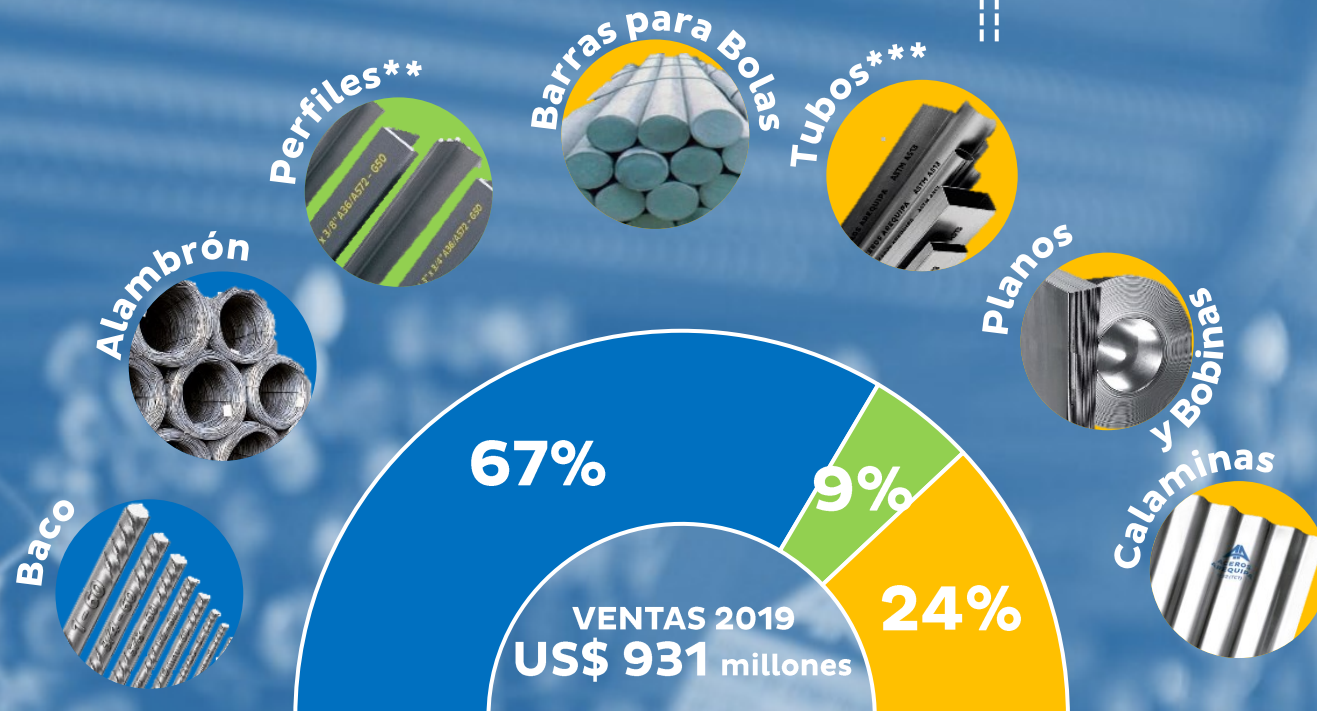


*Exportaciones: principalmente a Bolivia, EEUU, Colombia, Brasil, Chile, Panamá y Argentina.

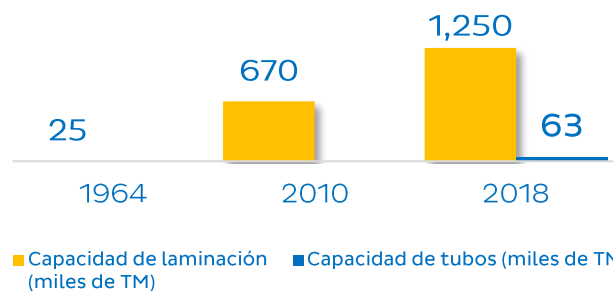
...atendiendo todos los segmentos del mercado con un **amplio portafolio de productos**

PRODUCIDOS

IMPORTADOS



Historia definida por **crecimiento** a través de **inversiones oportunas**



2013: Nuevo tren de laminación en Pisco

2016: Consolidación de producción en Pisco

2018: Adquisición de Comasa y su capacidad de producción de Tubos; **Nueva planta de Tubos en Callao**

2021: Nueva acería

**Incluye ángulos, planos, redondos, cuadrados y canales. Algunas variedades son importadas.

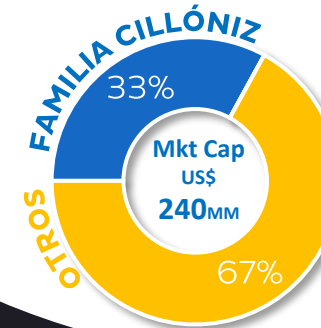
***La Compañía inició la producción de tubos en noviembre 2018. Algunas variedades son importadas.



Cotización en la Bolsa de Valores de Lima con dos tipos de acción

Capitalización bursátil US\$ 278 millones*

Acción
Común
(CORAREC1)



Acción
de Inversión
(CORAREI1)



SUBSIDIARIAS / ASOCIADAS

————— No forman parte de los Estados Financieros Consolidados —————

99.99%	99.00%	99.92%	99.90%	99.90%	100.00%	100.00%	33.65%	33.65%	10.00%
 COMERCIAL DEL ACERO	 ACEROS DEL ALTIPLANO	 TRANSPORTES BARCINO S.A.	 TSC innovation	 ACERO INSTALADO	 ACEROS AMERICA	 ACEROS AMERICA	 INMOBILIARIA COMERCIAL DEL ACERO ARGENTINA S.A.	 INMOBILIARIA COMERCIAL DEL ACERO CALAMAQUELLA S.A.	 celepsa
Comercializador de productos de acero	Proveedor de chatarra boliviana y brazo comercial en Bolivia	Transporte de carga local y regional	Servicios de valor agregado en diseño e ingeniería para la industria de la construcción	Servicios de valor agregado de instalación en obra para la industria de la construcción	Constituida en noviembre 2019 para el acopio de chatarra chilena	Constituida en marzo 2020 como un brazo comercial en Colombia	Compañía inmobiliaria	Compañía inmobiliaria	02 plantas hidroeléctricas
Fabricante de tubos							21,279 m2	24,865 m2	1. El Platanal 220MW 2. Marañón 18.4MW
Ventas 2019: US\$ 137 millones	Ventas 2019: US\$ 45 millones	Ventas 2019: US\$ 7 millones	Ventas 2019: US\$ 3 millones				Nota: Escindida de Comercial del Acero previo a la adquisición	Nota: Escindida de Comercial del Acero previo a la adquisición	
									

*Cifras al 03 de setiembre de 2020

La seguridad es nuestra prioridad



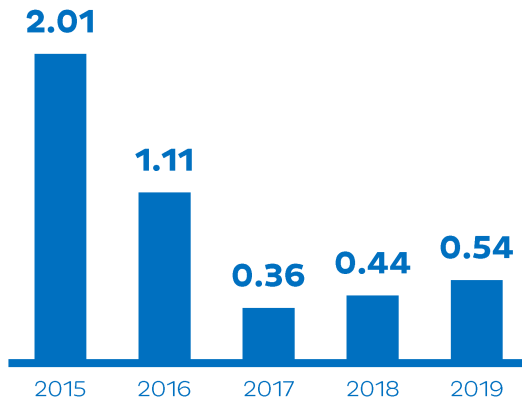
OHSAS 18001

Certificado desde 2010

Nuestro objetivo es tener **cero accidentes** en nuestras operaciones

Tasa de accidentes

(índice de frecuencia x índice de severidad)



Enfoque en gestión de la calidad



ISO 9001

Certificado desde 1997



Tenemos un proceso de gestión integrado



Nuestros productos cuentan con certificaciones en Perú, Colombia y Brasil



INACAL
Instituto Nacional de Calidad

Perú



Brasil



Colombia



Nuestro laboratorio de pruebas metalúrgicas ha recibido la acreditación ISO/IEC 17025, permitiéndonos emitir certificados de calidad de manera oportuna



Reducido impacto medioambiental



ISO 14001

Certificado desde 2010

1° estrella en Huella de Carbono

Perú por MINAM

Cálculo y reporte de gases de efecto invernadero 2019



Invertimos de manera continua en tecnologías para **reducir nuestro impacto en el medio ambiente**



Un ejemplo es el **"eco-block"**

AA. Utilizando escoria de la acería, estamos produciendo bloques que pueden ser utilizados para la construcción de paredes y caminos

Socialmente Responsable



Distintivo Empresa Socialmente Responsable (2017, 2018 y 2019)



El 2017, 2018 y 2019 se nos otorgó la distinción "Empresa Socialmente Responsable", Reconociendo el compromiso de nuestra gerencia con la sostenibilidad social, ambiental y económica

- 
- ① Overview de la **Compañía**
 - ② Overview del **Mercado y Negocio**
 - ③ Highlights **Financieros**
 - ④ Gobierno **Corporativo**

Compañía Líder del Mercado Peruano con Fuerte *Upside*

Sostenido
Liderazgo del
portafolio....

#1



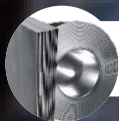
Baco y Alambρόn

#1



Perfiles

#1



Planos y Bobinas

#1



Tubos

Otros

Mercado Peruano de Acero 2019 3,218k toneladas

Ventas  (Perú) 1,069k toneladas

...con **potencial de crecimiento** en el **mercado total**



Servicios de valor agregado enriquecen y diferencian nuestra propuesta de valor para Baco y Alambρόn

La nueva acería (2021) nos permitirá producir **Barras para Bolas** a costos competitivos y contar con **nuevas presentaciones de productos**

La adquisición de Comasa (2018) generará **sinergias de mercado** para impulsar el **crecimiento en planos y tubos**

La nueva **Planta de tubos** (2018) nos permitirá consolidar nuestro liderazgo en esta categoría

AUTO-CONSTRUCCIÓN

Viviendas y metalmecánica doméstica



Mejor alcance a Auto-Construcción a través de una red de distribución a nivel nacional y asociaciones con comerciantes



Servicios de valor agregado que generan eficiencias y minimizan costos a empresas constructoras

TSC innovation.
Diseño y servicio BIM para compañías constructoras y clientes industriales

ACEDIM

Productos de acero dimensionado para la construcción

ACERO INSTALADO

Servicio de instalación de Baco en las obras de construcción

COMPAÑÍAS CONSTRUCTORAS

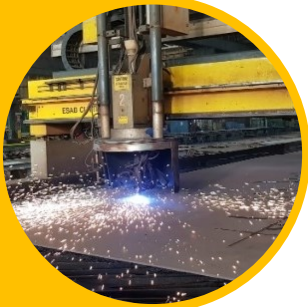
Construcciones diversas



Adquisición de Comasa
i) Incrementamos nuestra presencia el segmento industrial
ii) Complementó nuestro portafolio y servicios con un *steel center* y una planta de tubos

INDUSTRIA

Productos y equipamiento industrial



La nueva acería (2021) nos da acceso a un nuevo mercado: Barras para bolas

MINERÍA

Consumibles para molienda y soporte de minas





✓ Equipamiento *State-of-the-art* nos hace una de las plantas más eficientes

✓ Mayor productor de productos largos en Perú

✓ Historial de inversiones estratégicas

✓ Disponibilidad de producto vs importadores

2013
Tren de laminación nº2

2018
Planta de tubos

2021
Nueva acería (2021)

✓ Costos de energía competitivos

10

ACEROS AREQUIPA

FLEXIBILIDAD EN MATERIAS PRIMAS

1

Chatarra Local

- **#1 comprador local**
- **Mercado atomizado** minimiza volatilidad de precios
- **Alianzas estratégicas** con grandes compañías generadoras de chatarra

2

Chatarra Regional

- **Captación de propias subsidiarias** en Bolivia y Chile
- **Menores precios** que chatarra importada

3

Chatarra Importada

- **Fragmentada**
- **De mayor calidad** para una producción más eficiente
- **Mayor disponibilidad**

4

Arrabio Importado

- **Mayores eficiencias energéticas** en acería
- Adquirida en oportunidades específicas del mercado

Acería (EAF)

Iniciativas y desarrollos

La nueva acería requerirá menos chatarra fragmentada y podrá utilizar más HMS

Inversiones en patios de chatarra regionales

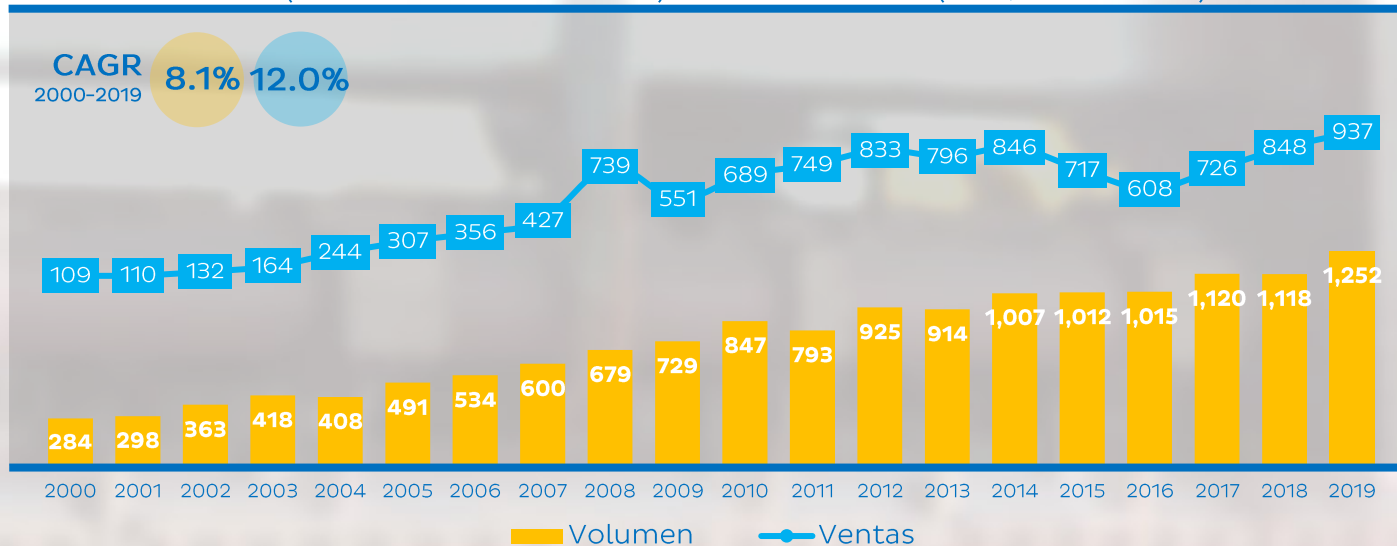
Auto-abastecimiento de minerales mediante denuncias mineros

Inversión en capacidad de producción de arrabio

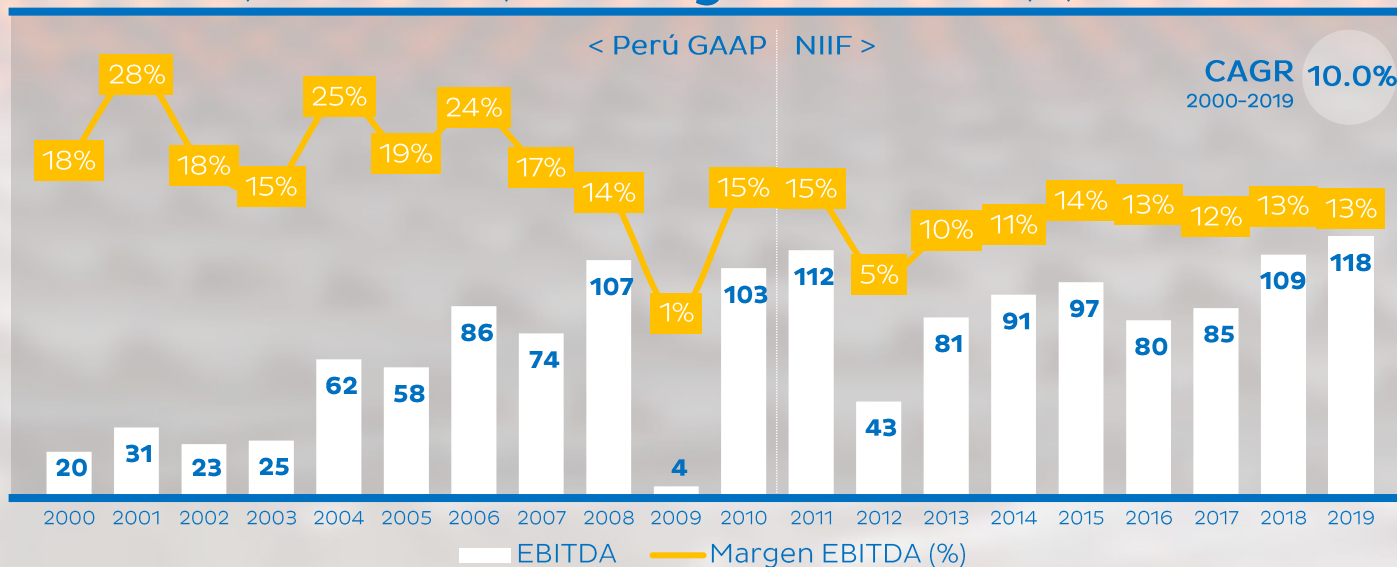
- 
- ① Overview de la **Compañía**
 - ② Overview del **Mercado y Negocio**
 - ③ Highlights **Financieros**
 - ④ Gobierno **Corporativo**

Un historial de crecimiento y generación de valor...

Volumen (miles de toneladas) & Ventas (US\$ millones)



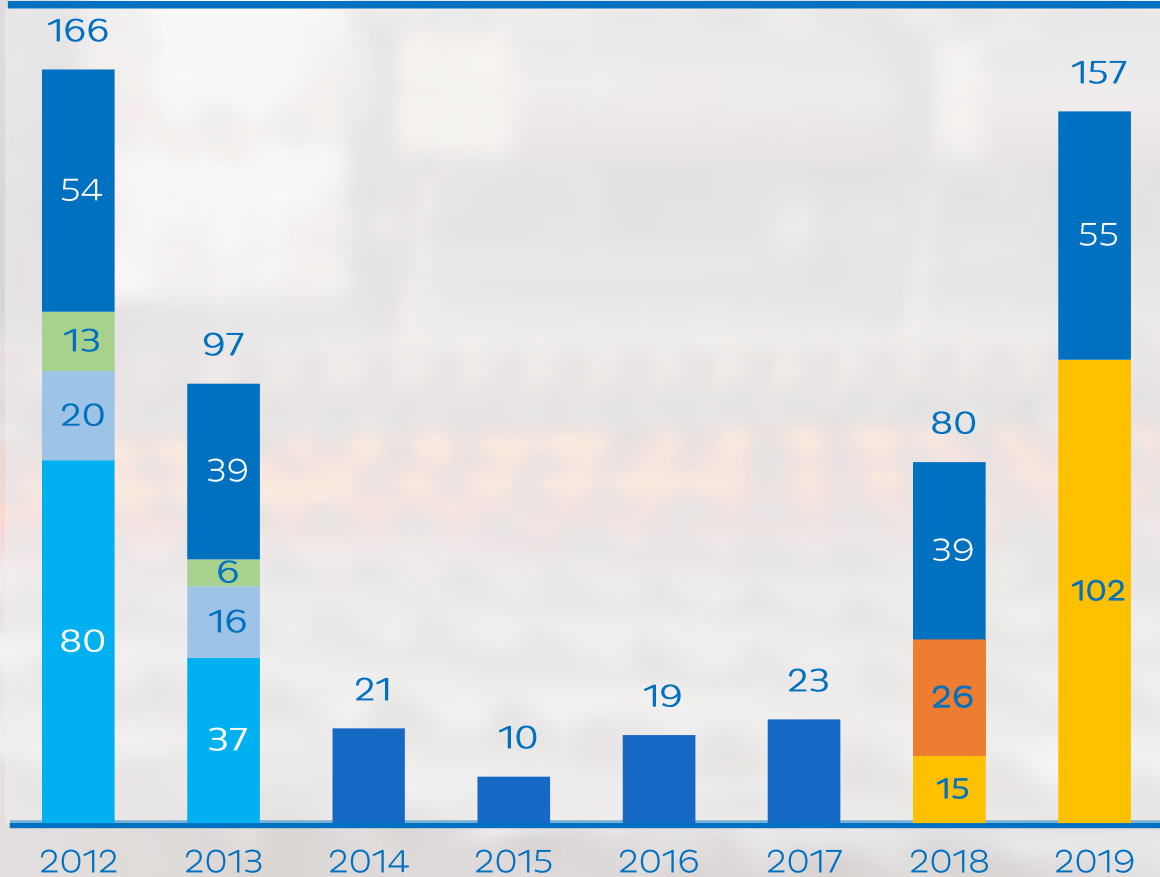
EBITDA (US\$ millones) & margen EBITDA (%)



*A partir del 2011 la Compañía reporta bajo NIIF, anteriormente reportaba bajo Perú GAAP

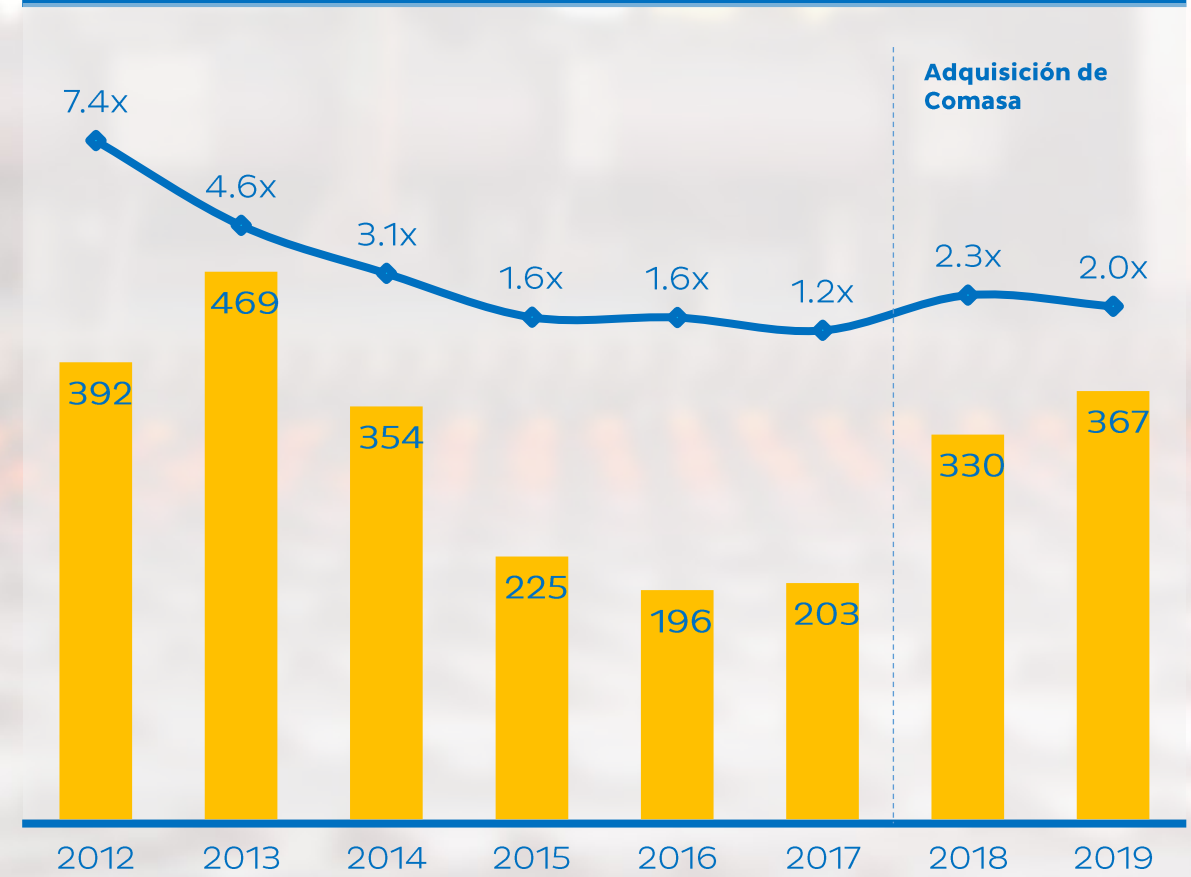
...continuando con la implementación de un plan de **oportunas inversiones**...

CAPEX (US\$ millones)



- Laminador - Tren n°2
- SAP - ERP
- Comasa
- Almacenes (Pisco)
- Nueva acería
- CAPEX otros

Deuda Total (US\$ millones) & **Deuda Neta / EBITDA** (US\$ millones)



■ Deuda Total ◆ Deuda Neta / EBITDA

Adquisición de Comasa

Estrategia de crecimiento para los próximos 10 años

2018



Planta de tubos



Tecnología y Soluciones Constructivas (TSC)



COMASA



Corporación Aceros Arequipa

2019



Modernización de tren de laminación n°1 (Perfiles + Barras para bolas)



Centro de distribución en Bolivia (Santa Cruz / La Paz)



Subsidiarias

2020-22



Nueva acería y nueva planta de tubos



Nuevo Centro de distribución en Lurín, Lima



Patios de chatarra internacionales



Oficinas en Chile y Colombia

2023-28



Mini alto horno – Capacidad de arrabio



Tren de laminación n°3

La nueva acería **reduce dramáticamente la dependencia de planquilla importada** y minimiza costos

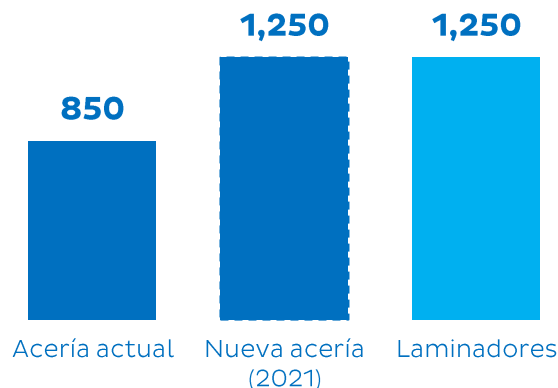
El proyecto incluye nuevos:

- Parque de chatarra
- Horno eléctrico (EAF)
- Colada continua
- Planta de tratamiento de humos
- Planta de tratamiento de agua

Inversión total US\$ 208 millones

La nueva acería **igualará la capacidad actual de laminación...**

Capacidad de producción
(miles de toneladas)



...Eliminando la necesidad de importar planquillas



Nota 1: Cifras de capacidad corresponden a capacidad nominal
Nota 2: La acería actual será apagada hasta ser necesitada

Reducción de **costos de transformación**



Ahorro en energía



Consumo de electrodos



Mantenimiento



Fragmentación



Consumo de ferroaleaciones

Incrementada **flexibilidad en materias primas**



Producción de **acero de alto carbono** para crecer en el mercado minero



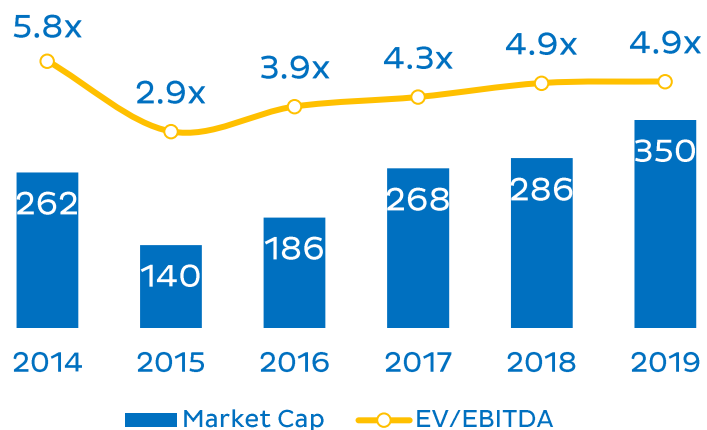


Continuó cotizando a
múltiplos atractivos a
diciembre de 2019

**Política de pago de
dividendos del 40% de los
resultados del año**

Monto es pagado por completo luego de
dos adelantos de 10% y 24%

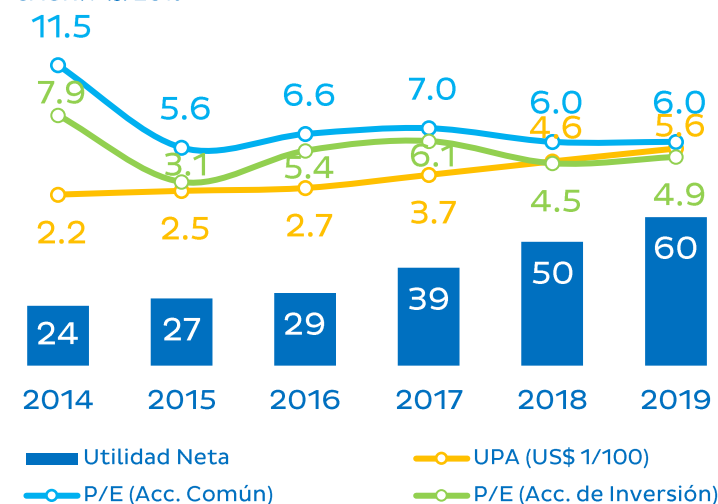
Valorización (US\$ millones)



Nota: Market Cap no considera acciones en tesorería

Utilidad Neta (US\$ millones)

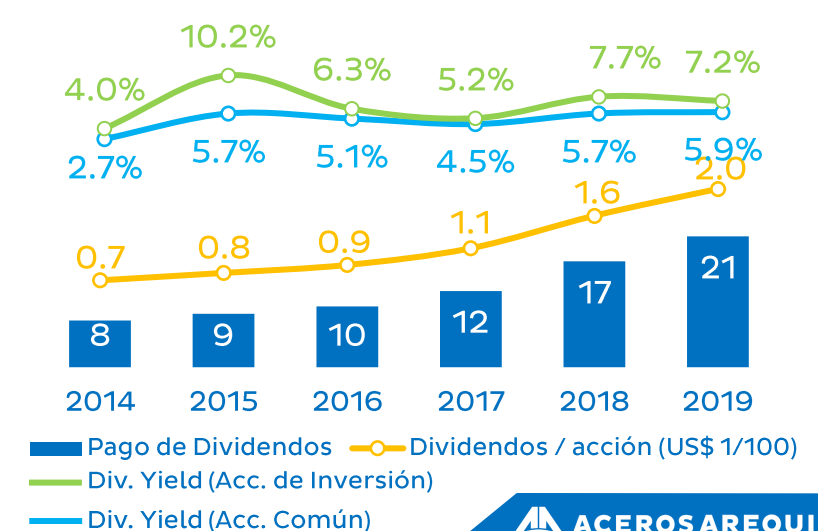
CAGR₁₄₋₁₉: 20%



Nota: Utilidad Neta de 2018 no considera *badwill*

Dividendos pagados (US\$ millones)

CAGR₁₄₋₁₉: 23%



- 
- 1 Overview de la **Compañía**
 - 2 Overview del **Mercado y Negocio**
 - 3 Highlights **Financieros**
 - 4 Gobierno **Corporativo**

Gobierno Corporativo



Ricardo Cillóniz C.

PRESIDENTE

MBA – Michigan State University



Tulio Silgado

CEO

Kellogg School of Management



Ricardo Guzmán

CFO, IRO

MBA – University of Chicago Booth School of Business

Directorio

*Independiente

Ricardo Cillóniz C. (P)
Fernando Carbajal* (VP)
José Antonio Baertl
Pedro Blay
Ricardo Bustamante
Renee Cillóniz

Giselle Ferrand*
Manuel Montori*
Enrique Olazabal*
Pablo Peschiera
Diego Urquiga*
Andreas Von Wedemeyer

Equipo Ejecutivo



Gobierno Corporativo



¿Por qué Aceros Arequipa?

1 **Líder de mercado** en Perú, con *upside* local y regional



Crecimiento de mercado

Brecha de infraestructura en Perú sigue siendo alta



Market Share

- Nuevos productos
- Sinergias de adquisiciones recientes y potenciales
- Servicios de valor agregado

2 **Eficiente** Modelo Operativo



Distribución a nivel nacional con creciente presencia regional



Equipamiento *state-of-the-art*

- Planta de tubos (2018)
- Laminador n°2 (2013)



#1 Comprador de chatarra local, mercado local atomizado y de baja volatilidad



Próximas Inversiones

- Nueva acería (2021)
- Patios de chatarra
- Capacidad de arrabio

3 **Historial** de crecimiento y generación de valor



Crecimiento sostenido

CAGR '00-'19
Ventas: 12%
EBITDA: 10%



Atractivas métricas de valorización

4 **Sólido** equipo profesional en una estructura eficiente



Enfoque en la gente contando con un equipo calificado de profesionales

- 
- 1 Overview de la **Compañía**
 - 2 Overview del **Mercado y Negocio**
 - 3 Highlights **Financieros**
 - 4 Gobierno **Corporativo**



Presentación Corporativa

Setiembre 2020