



# Presentación Corporativa

Noviembre 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**

**Jugador #1 en el mercado  
Peruano de acero con una  
creciente presencia  
regional...**

Colombia  
*Oficinas comerciales*

COLOMBIA

Trujillo  
*Almacén*

Lima / Callao  
*Oficinas  
Almacén  
Planta de tubos*

PERÚ

Pisco  
*Acería  
Laminadores  
Almacén*

850k<sup>TM</sup>/<sub>AÑO</sub>  
ACERO LIQ.  
1,250k<sup>TM</sup>/<sub>AÑO</sub>  
PRODUCTOS  
LARGOS

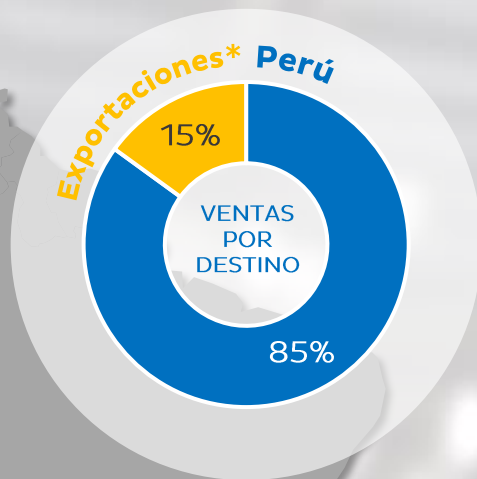
La Paz  
BOLIVIA  
Santa Cruz

Arequipa  
*Almacén*

CHILE

Bolivia  
*Oficinas comerciales  
Almacén*

Chile  
*Acopio de materias primas*

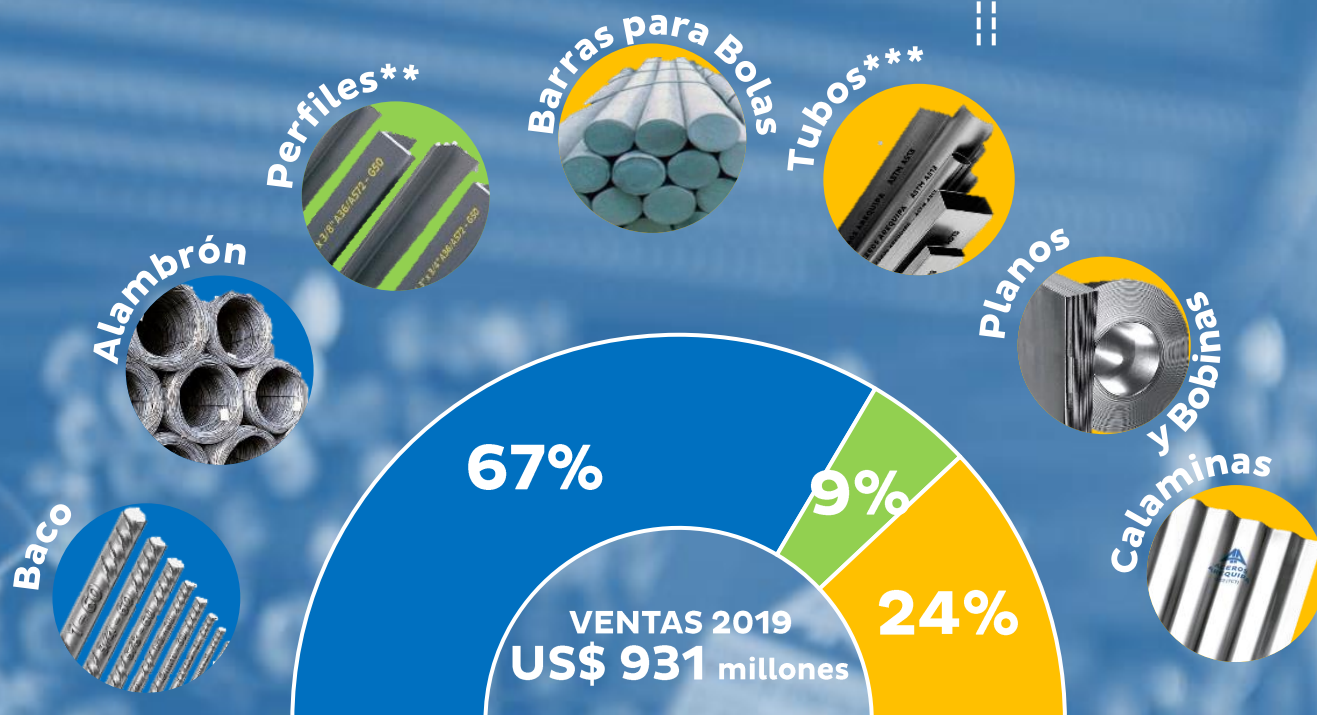


\*Exportaciones: principalmente a Bolivia, EEUU, Colombia, Brasil, Chile, Panamá y Argentina.

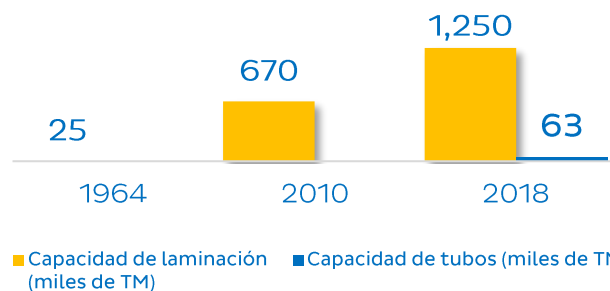
**...atendiendo todos los segmentos del mercado  
con un amplio portafolio de productos**

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.

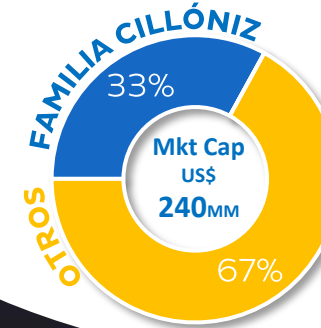
\*\*\*La Compañía inició la producción de tubos en noviembre 2018. Algunas variedades son importadas.

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

Member of  
Dow Jones  
Sustainability Indices  
Powered by the S&P Global CSA

Capitalización bursátil US\$ 278 millones\*

Acción  
Común  
(CORAREC1)



Acción  
de Inversión  
(CORAREI1)



## SUBSIDIARIAS / ASOCIADAS

No forman parte de los Estados Financieros Consolidados

<p><b>99.99%</b></p> <p>COMERCIAL DEL ACERO</p> <p>Comercializador de productos de acero</p> <p>Fabricante de tubos</p> <p>Ventas 2019: US\$ 137 millones</p>	<p><b>99.00%</b></p> <p>ACEROS DEL ALTIPLANO</p> <p>Proveedor de chatarra boliviana y brazo comercial en Bolivia</p> <p>Ventas 2019: US\$ 45 millones</p>	<p><b>99.92%</b></p> <p>TRANSPORTES BARCINO S.A.</p> <p>Transporte de carga local y regional</p> <p>Ventas 2019: US\$ 7 millones</p>	<p><b>99.90%</b></p> <p>TSC innovation</p> <p>Servicios de valor agregado en diseño e ingeniería para la industria de la construcción</p> <p>Ventas 2019: US\$ 3 millones</p>	<p><b>99.90%</b></p> <p>ACERO INSTALADO</p> <p>Servicios de valor agregado de instalación en obra para la industria de la construcción</p>	<p><b>100.00%</b></p> <p>ACEROS AMERICA</p> <p>Constituida en noviembre 2019 para el acopio de chatarra chilena</p>	<p><b>100.00%</b></p> <p>ACEROS AMERICA</p> <p>Constituida en marzo 2020 como un brazo comercial en Colombia</p>	<p><b>33.65%</b></p> <p>INMOBILIARIA COMERCIAL DEL ACERO ARGENTINA S.A.</p> <p>Compañía inmobiliaria</p> <p>21,279 m2</p> <p>Nota: Escindida de Comercial del Acero previo a la adquisición</p>	<p><b>33.65%</b></p> <p>INMOBILIARIA COMERCIAL DEL ACERO CALAMAQUELLA S.A.</p> <p>Compañía inmobiliaria</p> <p>24,865 m2</p> <p>Nota: Escindida de Comercial del Acero previo a la adquisición</p>	<p><b>10.00%</b></p> <p>celepsa</p> <p>02 plantas hidroeléctricas</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>El Platanal 220MW</li> <li>Marañón 18.4MW</li> </ol>
---	---	--	---	--	---	--	---	--	---

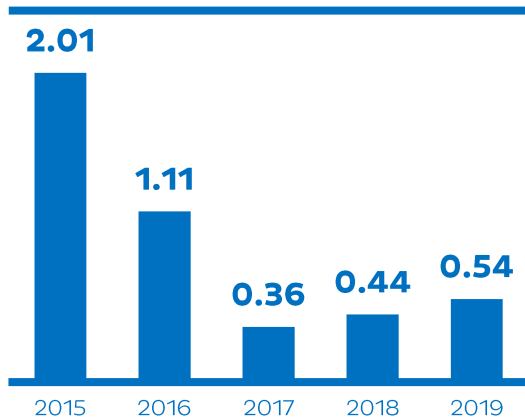
\*Cifras al 03 de setiembre de 2020

# 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



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



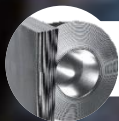
Baco y Alambρόn

#1



Perfiles

#1



Planos y Bobinas

#1

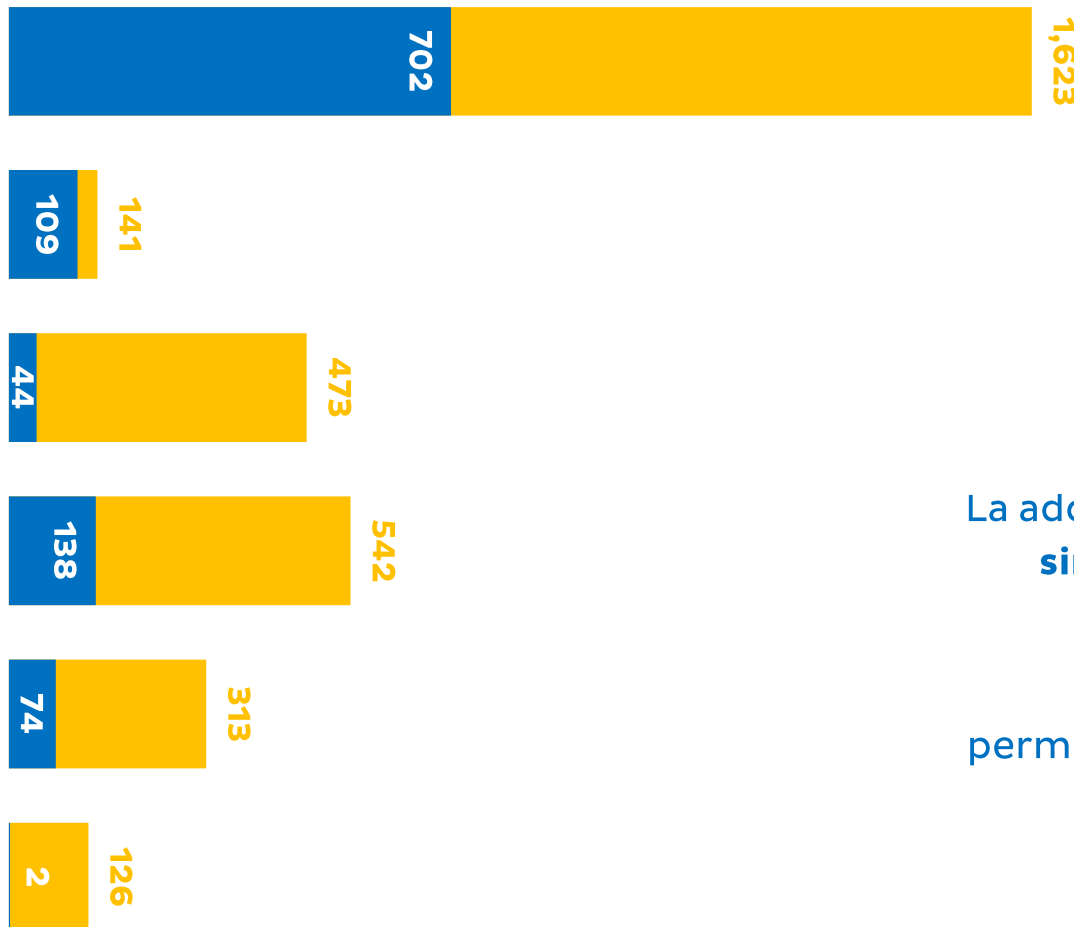


Tubos

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



## COMPAÑÍAS CONSTRUCTORAS

Construcciones diversas



## INDUSTRIA

Productos y equipamiento industrial



## MINERÍA

Consumibles para molienda y soporte de minas



✓ **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

✓ **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

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

**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





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



Historial de **inversiones estratégicas**



Mayor productor de **productos largos** en Perú



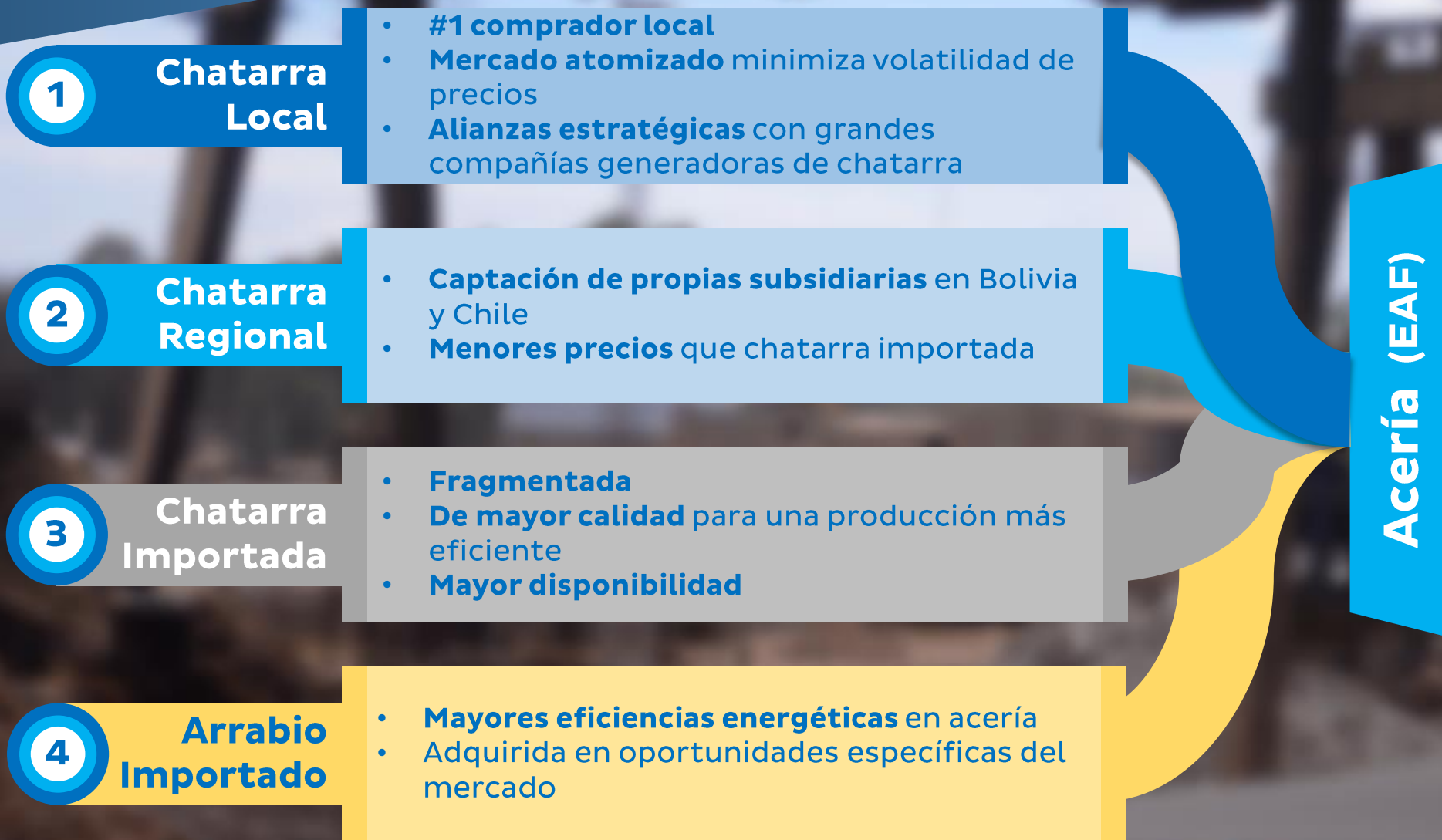
Disponibilidad de **producto vs** importadores



Costos de **energía competitivos**



# FLEXIBILIDAD EN MATERIAS PRIMAS



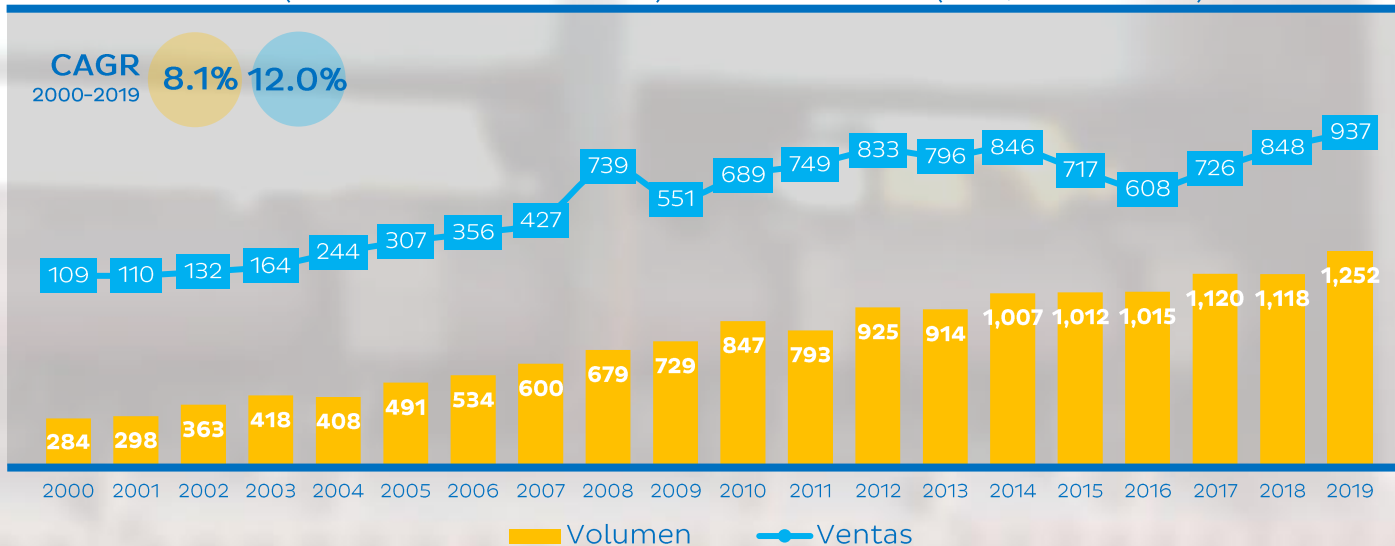
## Iniciativas y desarrollos

- La nueva acería requerirá menos chatarra fragmentada y podrá utilizar más HMS ✓
- Inversiones en patios de chatarra regionales ✓
- Auto-abastecimiento de minerales mediante denuncios mineros ✓
- Inversión en capacidad de producción de arrabio ✓

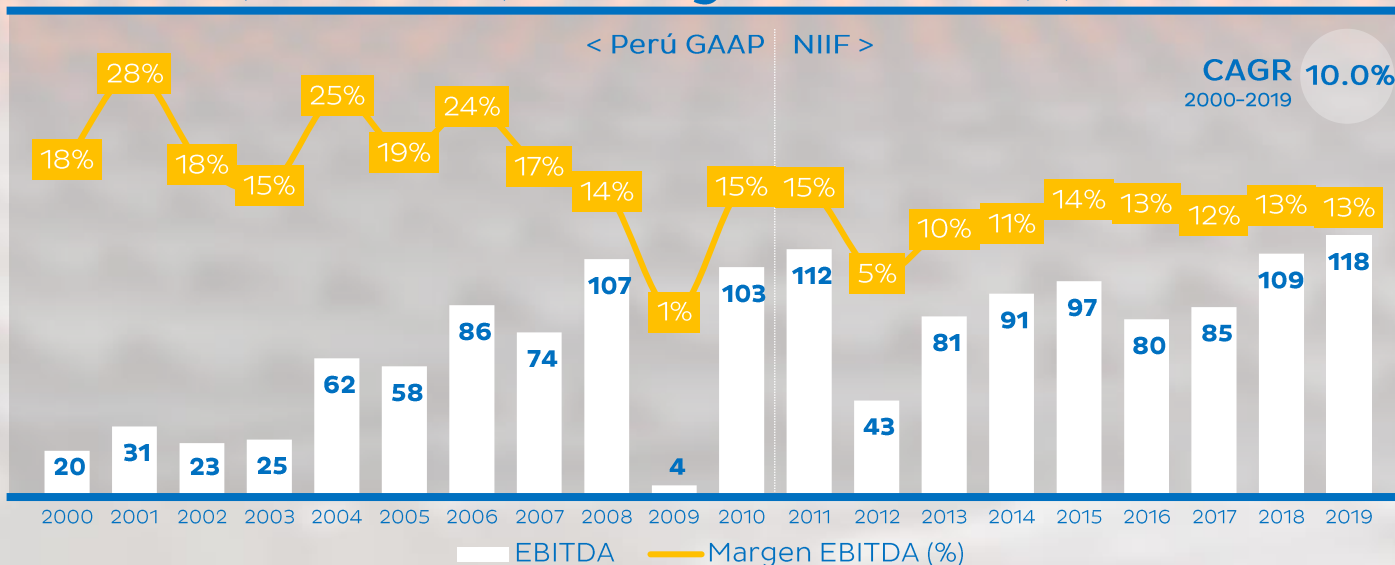
- 
- ① Overview de la **Compañía**
  - ② Overview del **Mercado y Negocio**
  - ③ Highlights **Financieros**
  - ④ Gobierno **Corporativo**

Un historial de crecimiento y generación de valor...

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



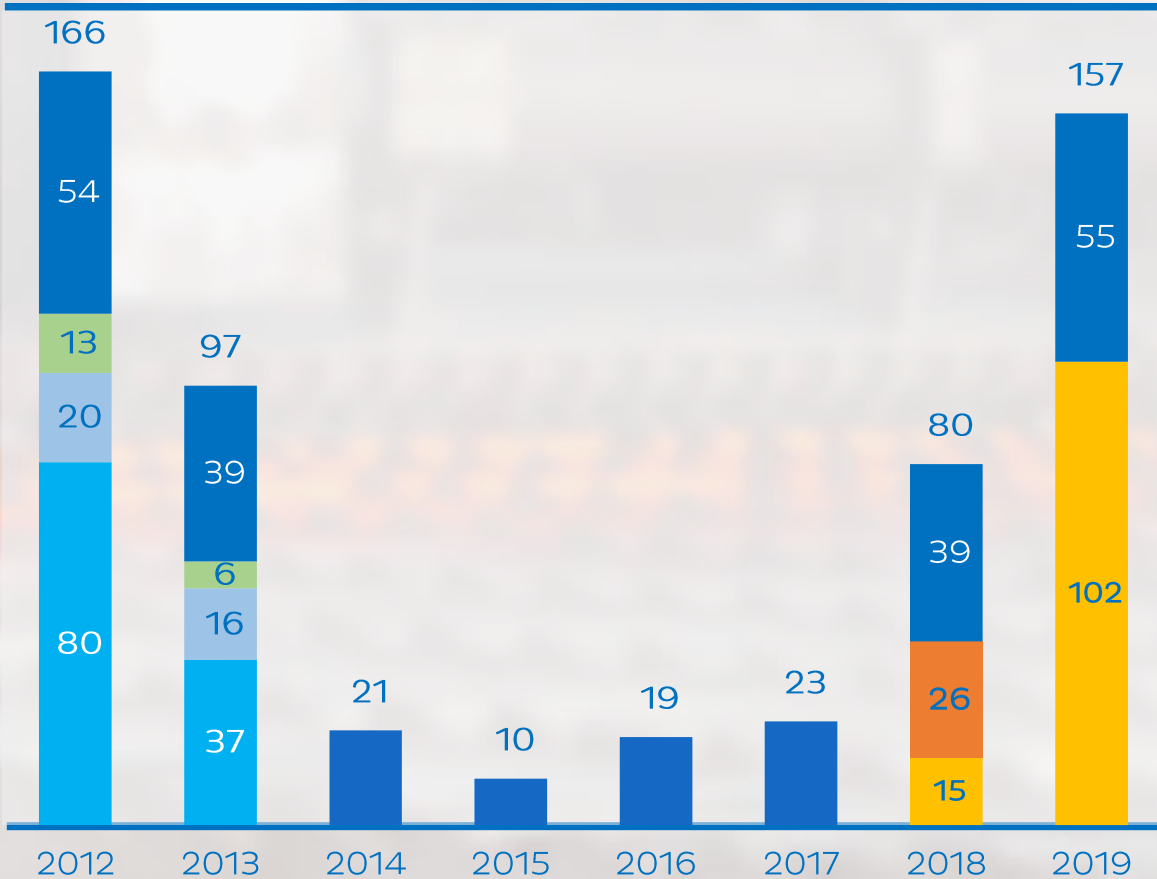
## EBITDA (US\$ millones) & margen EBITDA (%)



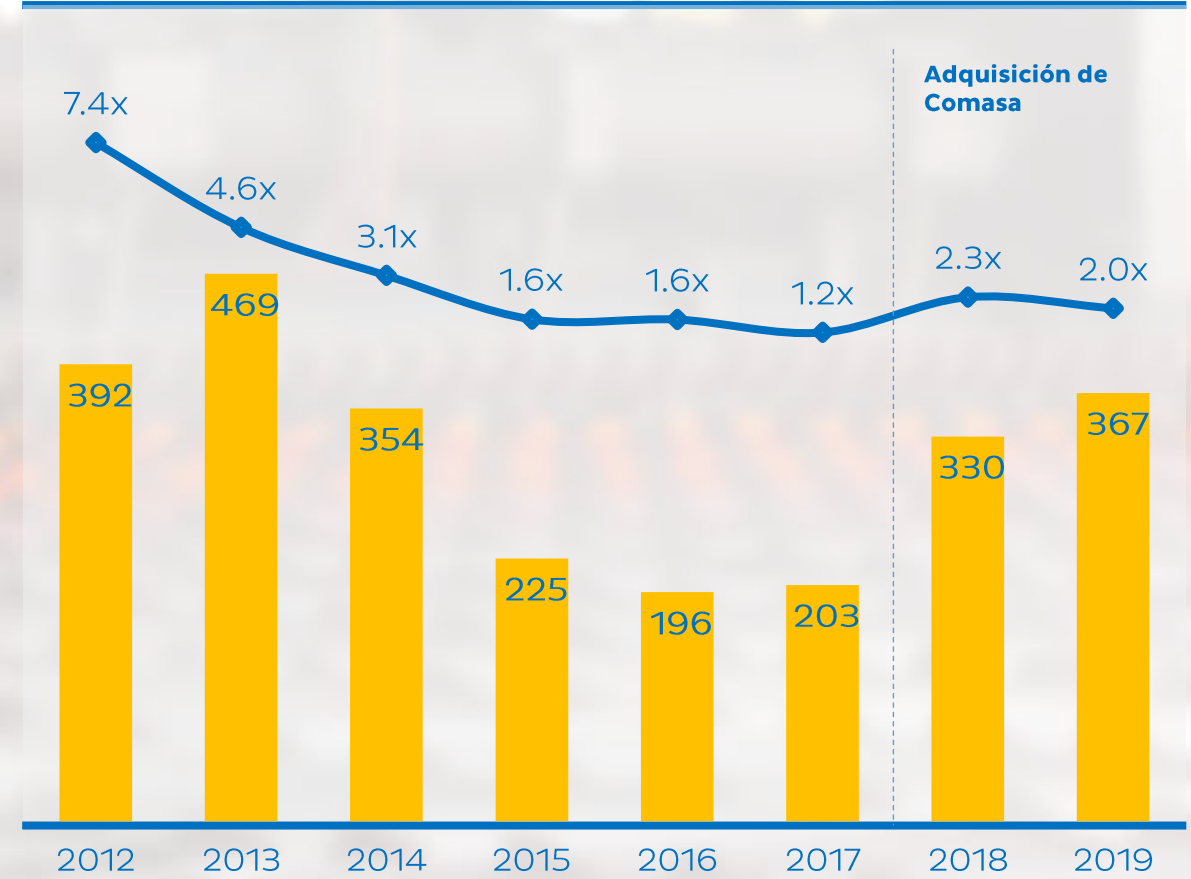
\*A partir del 2011 la Compañía reporta bajo NIIF, anteriormente reportaba bajo Perú GAAP

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

**CAPEX** (US\$ millones)



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



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

■ Deuda Total    ● Deuda Neta / EBITDA

# 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

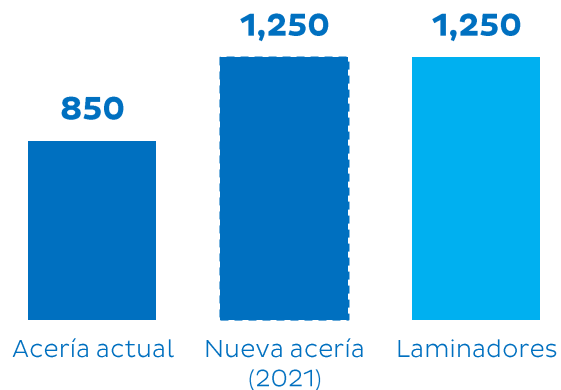
El proyecto incluye nuevos:

- 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...**

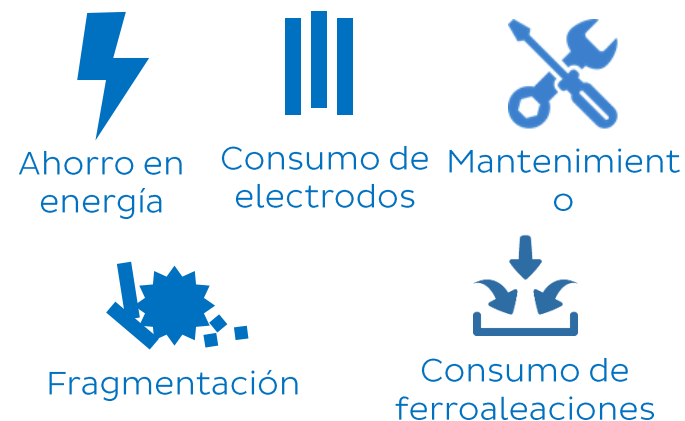
**Capacidad de producción**  
(miles de toneladas)



**...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**



Incrementada **flexibilidad en materias primas**

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



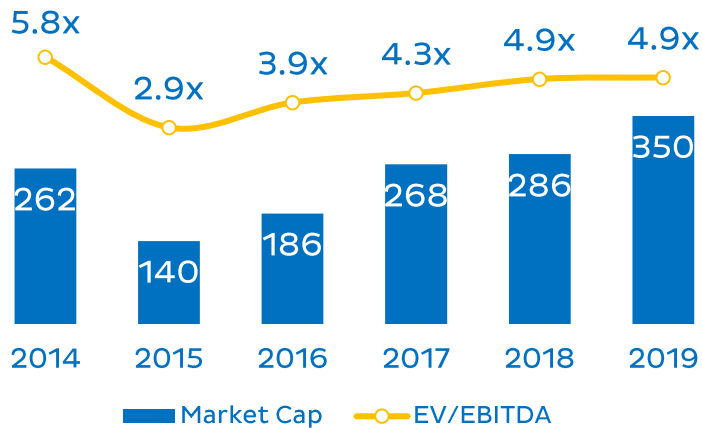


Continuó cotizando a **múltiplos atractivos** a diciembre de 2019

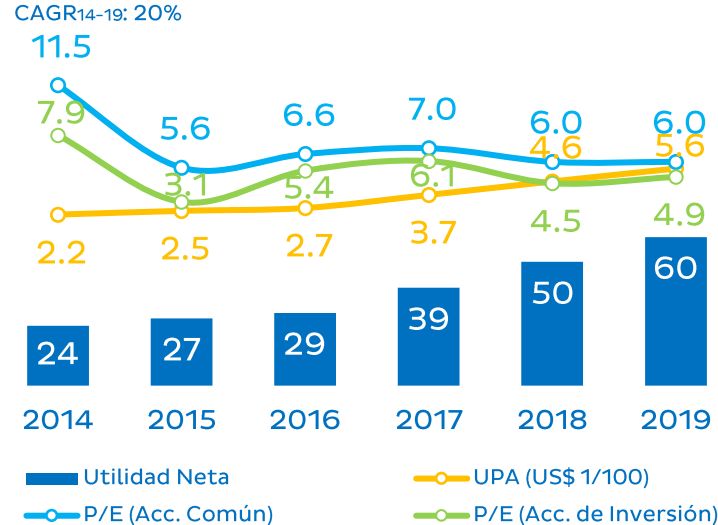
**Política de pago de dividendos del 40%** de los resultados del año

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

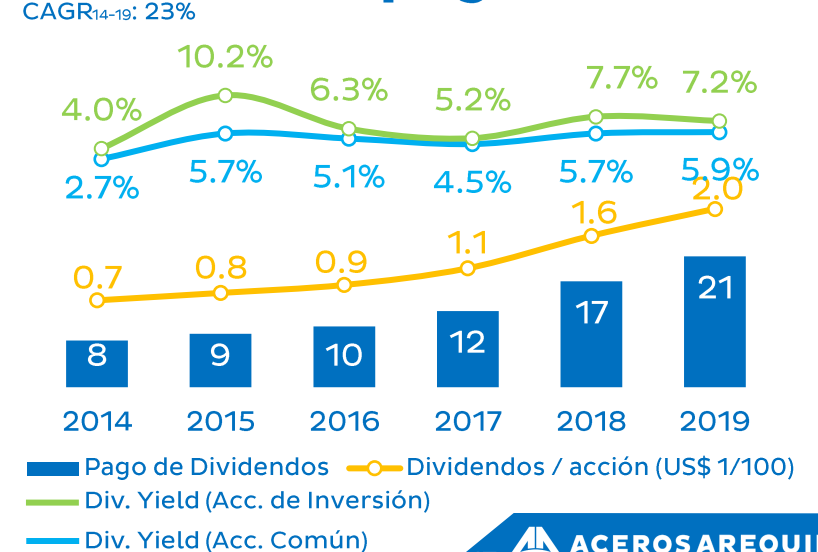
### Valorización (US\$ millones)



### Utilidad Neta (US\$ millones)



### Dividendos pagados (US\$ millones)



Nota: Market Cap no considera acciones en tesorería

Nota: Utilidad Neta de 2018 no considera badwill

- 
- 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 **Urquiaga\***  
Andreas **Von Wedemeyer**

## Equipo Ejecutivo



**Humberto Barragán**  
Auditoría

**Ricardo Guzmán**  
CFO, IRO

**Juan Manuel Otoya**  
Recursos Humanos

**Fernando Bustamante**  
Estrategia & Riesgos

**Ricardo Cillóniz R.**  
Proyectos & Minería

**Augusto Cornejo**  
Producción

**Francisco Alayza**  
Legal

**Diego Arróspide**  
Compras Estratégicas

**Rafael Cáceres**  
Sistemas

**Tulio Silgado**  
CEO

**Ricardo Cillóniz C.**  
Presidente Ejecutivo

**Mariana Talavera**  
Cadena de Suministro

**Gonzalo Arróspide**  
Comercial

# Gobierno Corporativo



Derechos de Accionistas

Trato Equitativo

Política de Dividendos  40% de Utilidad Neta Adelantos de 10% y 24%

Junta de Accionistas

Reglamento de Junta de Accionistas

Transparencia

Política de Información Corporativa

Directorio


3 Comités Especiales

ÉTICA	AUDITORÍA Y GESTIÓN DE RIESGOS	RECURSOS HUMANOS
-------	--------------------------------	------------------

Cumplimiento y Gestión de Riesgos

Política de Gestión de Riesgos

Big 4 Firmas auditoras Pueden ser designadas **5 años**

12 miembros  17% Mujeres  44% Independientes

# ¿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