




**ACEROS
AREQUIPA**

PRESENTACIÓN CORPORATIVA **2021**



Noviembre 2021



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.



- Overview de la Compañía

Overview del Mercado y Negocio

Highlights Financieros

Gobierno Corporativo

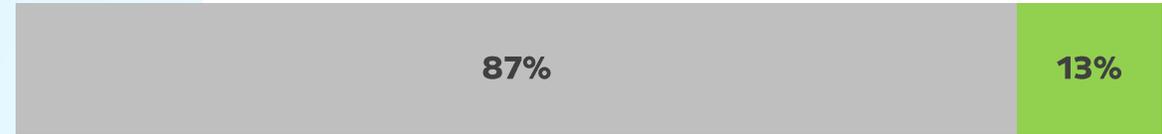
Jugador # 1 en el mercado peruano de acero con una creciente presencia regional



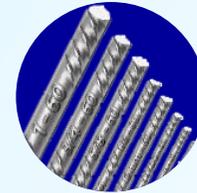
Ventas LTM
SET. 2021 **1,270** US\$ millones

VENTAS POR DESTINO

Perú Exportación*



VENTAS POR PRODUCTO



Barras de construcción



Perfiles**



Alambre



Tubos**



Planos y bobinas



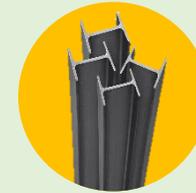
Alambrón



Barras parabolas



Clavos



Vigas



Calamina

100% importado

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

** Algunas variedades son importadas

SUBSIDIARIAS / ASOCIADAS

99.99%



Comercializador de productos
de acero
Fabricante de tubos
Ventas 2020:
US\$ 123 millones



100.00%



Comercializador de productos
de acero
Fabricante de clavos y alambres
Ventas 2020:
US\$ 36 millones



99.99%



Proveedor de chatarra
boliviana y brazo comercial en
Bolivia
Ventas 2020:
US\$ 56 millones



100.00%



Brazo comercial en Colombia



100.00%



Acopio de chatarra chilena



100.00%



Acopio de chatarra
fragmentada



99.99%



Servicios de valor agregado
en diseño e ingeniería para la
industria de la construcción
Ventas 2020:
US\$ 2 millones



99.92%



Transporte de carga local y
regional
Ventas 2020:
US\$ 5 millones



33.65%



Compañía inmobiliaria
21,279 m²

Nota: Escindida de Comercial del Acero previo a la adquisición



33.65%



Compañía inmobiliaria
24,865 m²

Nota: Escindida de Comercial del Acero previo a la adquisición



10.00%



2 plantas hidroeléctricas
1. El Platanal 220MW
2. Marañón 18.4MW

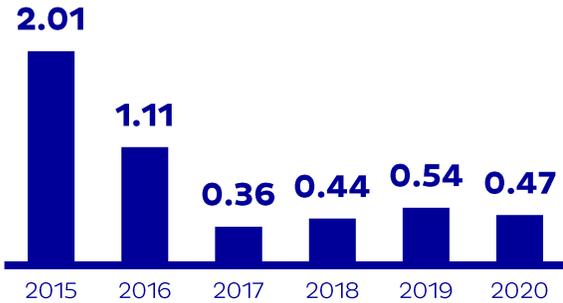


La seguridad es nuestra prioridad



Nuestro objetivo es tener cero accidentes

Tasa de accidentes
(índice de frecuencia x índice de severidad)



Enfoque en gestión de calidad



ISO 9001
certificado desde 1997

- ✓ Proceso de gestión integrado
- ✓ Nuestros están certificados en Perú, Colombia y Brasil



Perú



Brasil



Colombia

- ✓ Nuestro laboratorio de pruebas metalúrgicas con acreditación ISO/IEC 17025, nos permite emitir certificados de calidad de manera oportuna

Reducido impacto medioambiental



ISO 14001
certificado desde 2010



3° estrella en Huella de Carbono Perú por MINAM por la implementación de iniciativas de reducción de huella de carbono

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



Un ejemplo es el “eco-block” AA. Con la 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, 2019 y 2020)



En 2017, 2018, 2019 y 2020 se nos otorgó la distinción “Empresa Socialmente Responsable”, Reconociendo el compromiso de nuestra gerencia con la sostenibilidad social, ambiental y económica



Overview de la Compañía

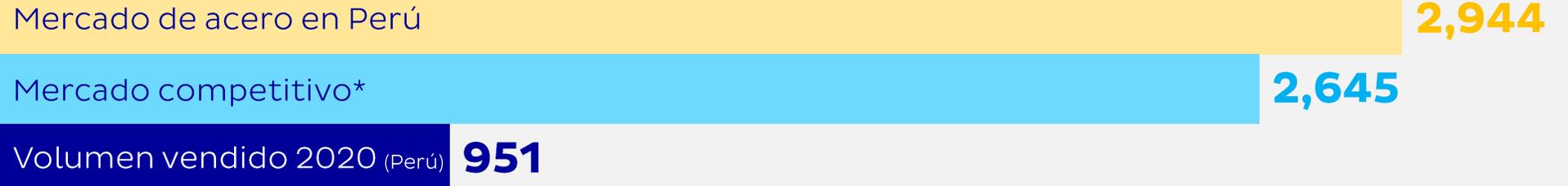
● Overview del Mercado y Negocio

Highlights Financieros

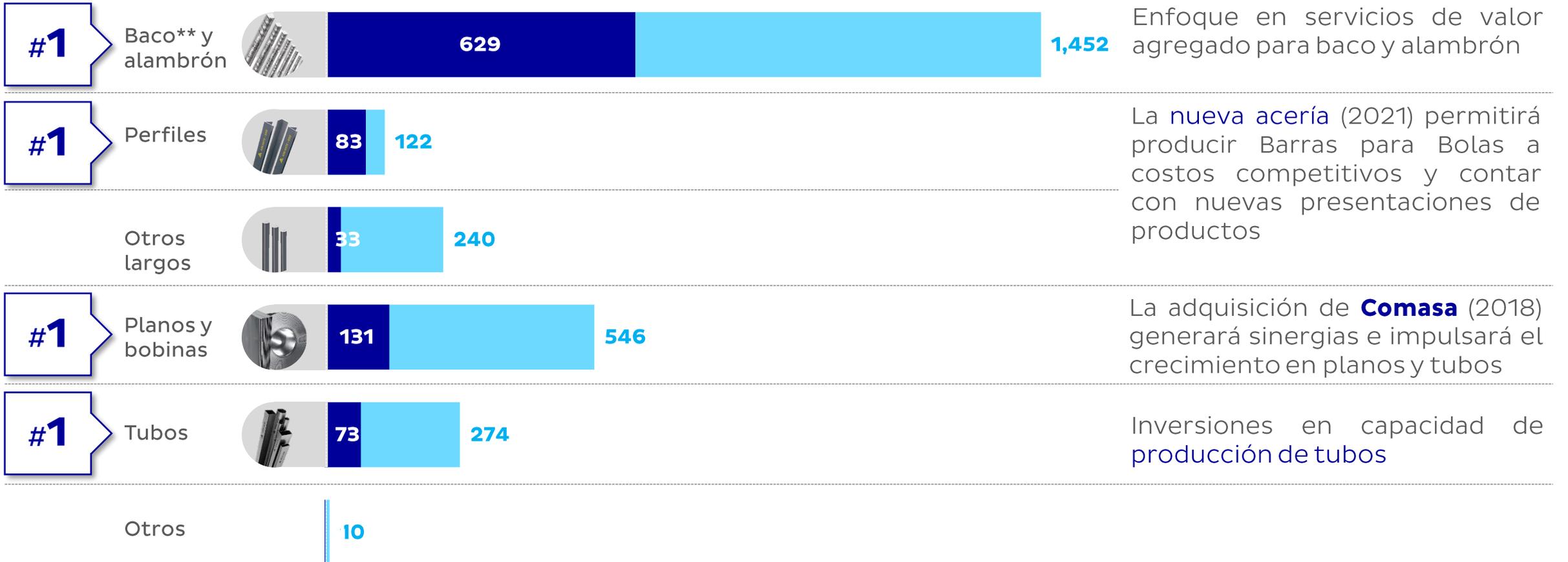
Gobierno Corporativo

Mercado de acero peruano 2020

(miles de toneladas)



sostenido **liderazgo** en las principales categorías ...con potencial crecimiento en el **mercado total**



FUENTE: Estimaciones de la Compañía basadas en importaciones, producción y otra información pública.
 *El mercado competitivo es el mercado de acero en Perú excluyendo los productos que Aceros Arequipa no comercializa.
 ** Baco se denomina barras corrugadas.



AUTO-CONSTRUCCIÓN

Viviendas & metalmecánica doméstica



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



Adquisición de COMFER (2021) complementa nuestro portafolio gracias a su planta de clavos y alambres



CONSTRUCTORAS

Construcciones diversas



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



INDUSTRIA

Productos y equipamiento industrial



Adquisición de Comasa (2018)

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

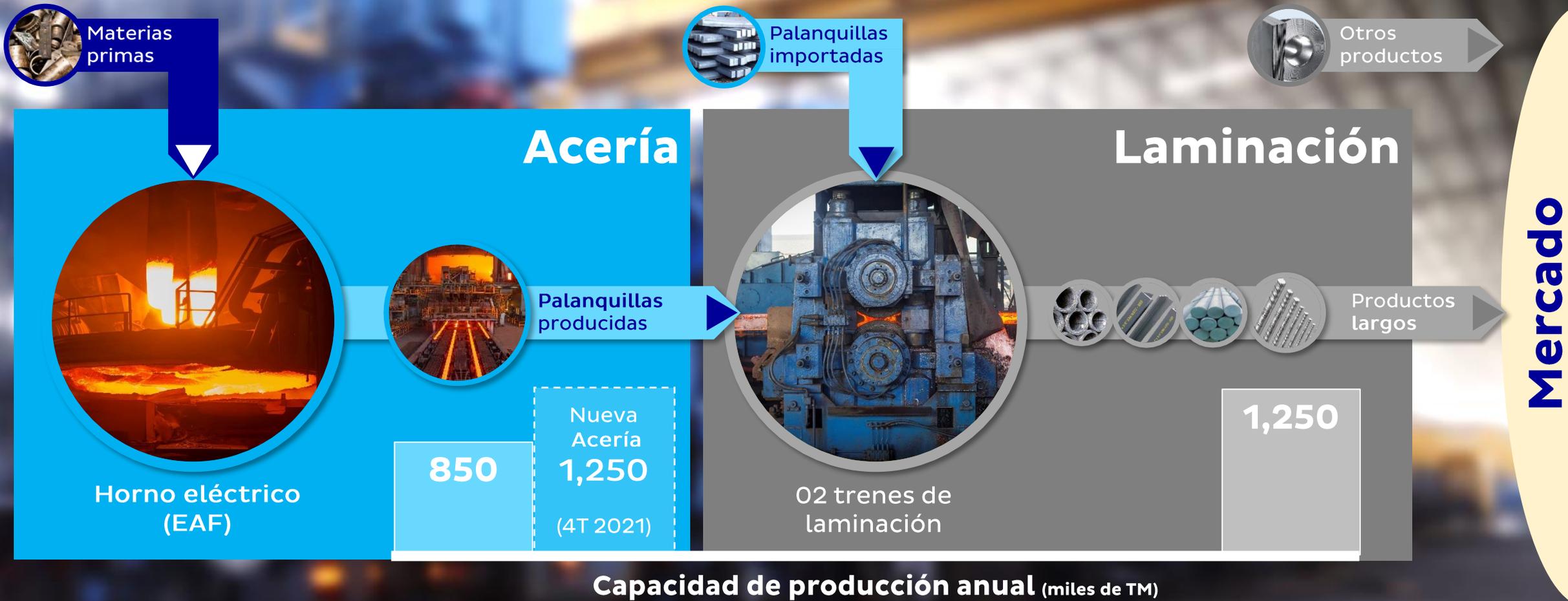


MINERÍA

Consumibles para molienda y soporte de minas



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



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

✓ **Mayor productor de productos largos en Perú**

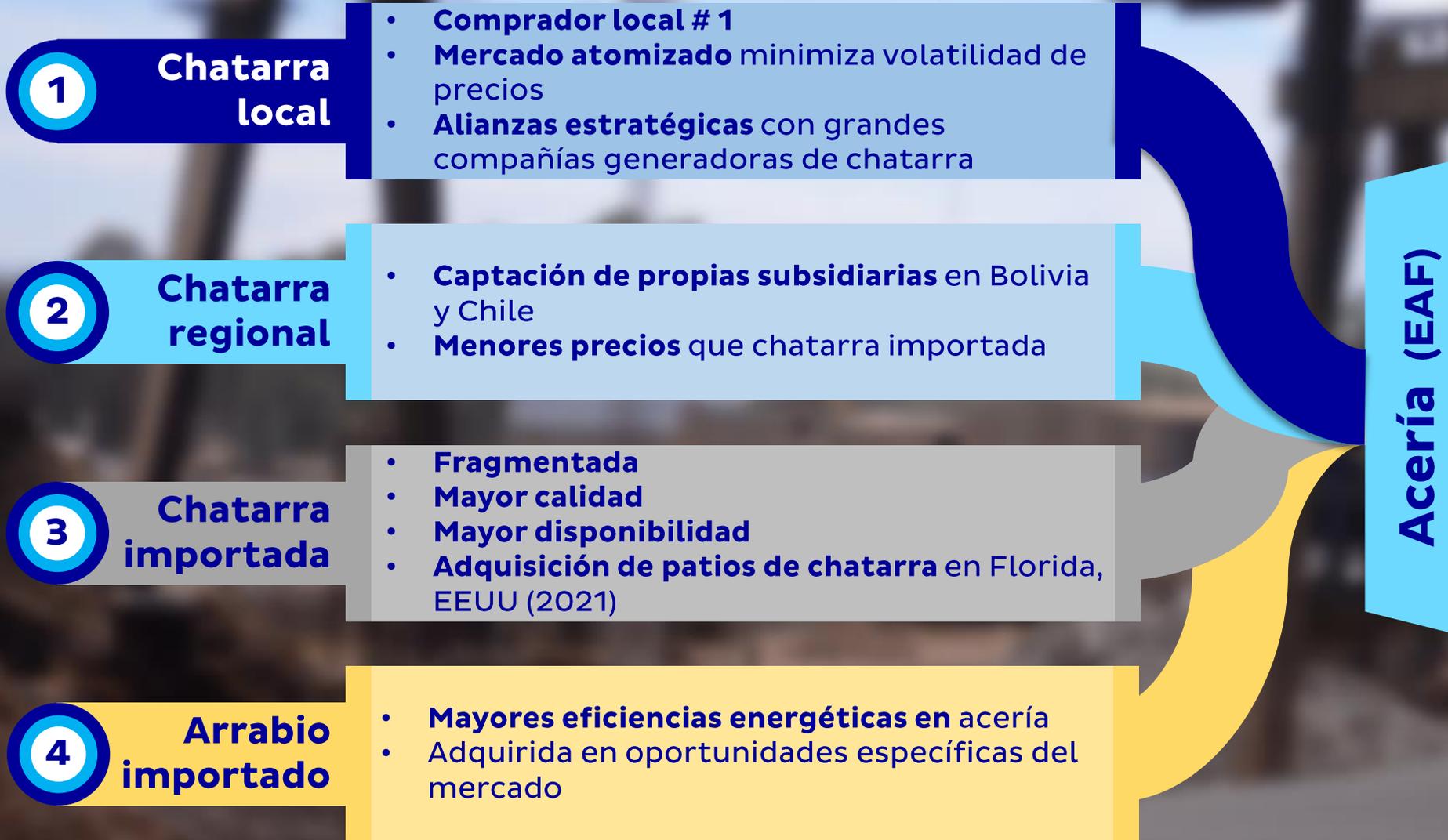
✓ **Historial de inversiones estratégicas**

✓ **Disponibilidad de producto vs importadores**



✓ **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 e internacionales



Auto-abastecimiento de minerales mediante denuncios mineros



Inversión en capacidad de producción de arrabio





Overview de la Compañía

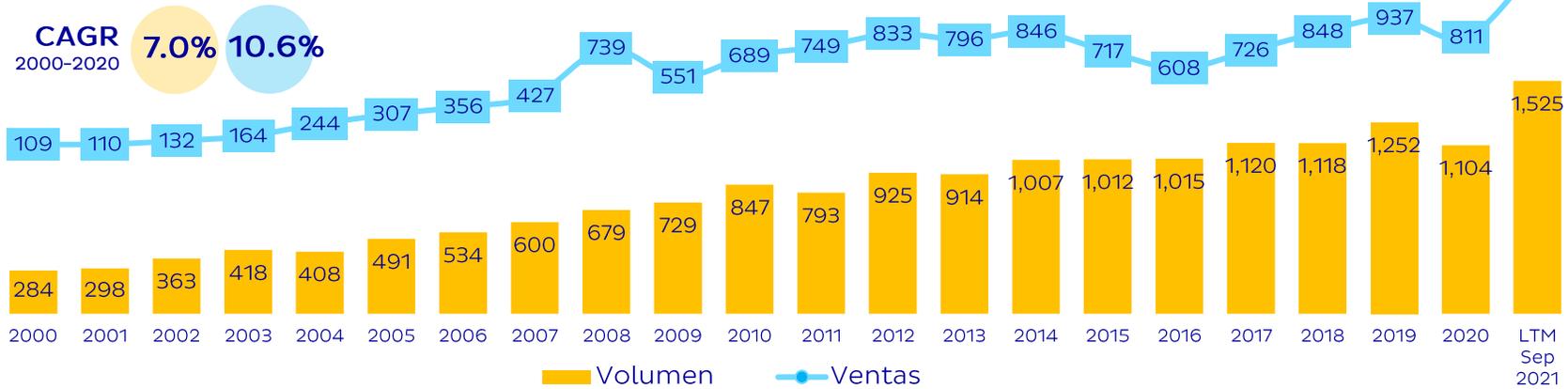
Overview del Mercado y Negocio

● Highlights Financieros

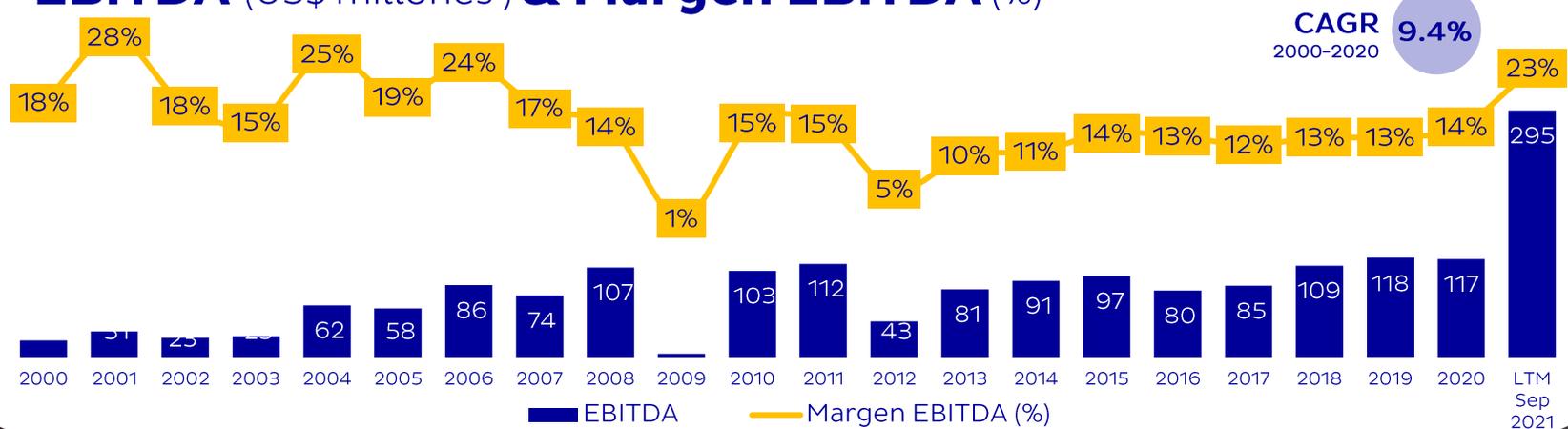
Gobierno Corporativo

Historial de crecimiento y generación de valor...

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



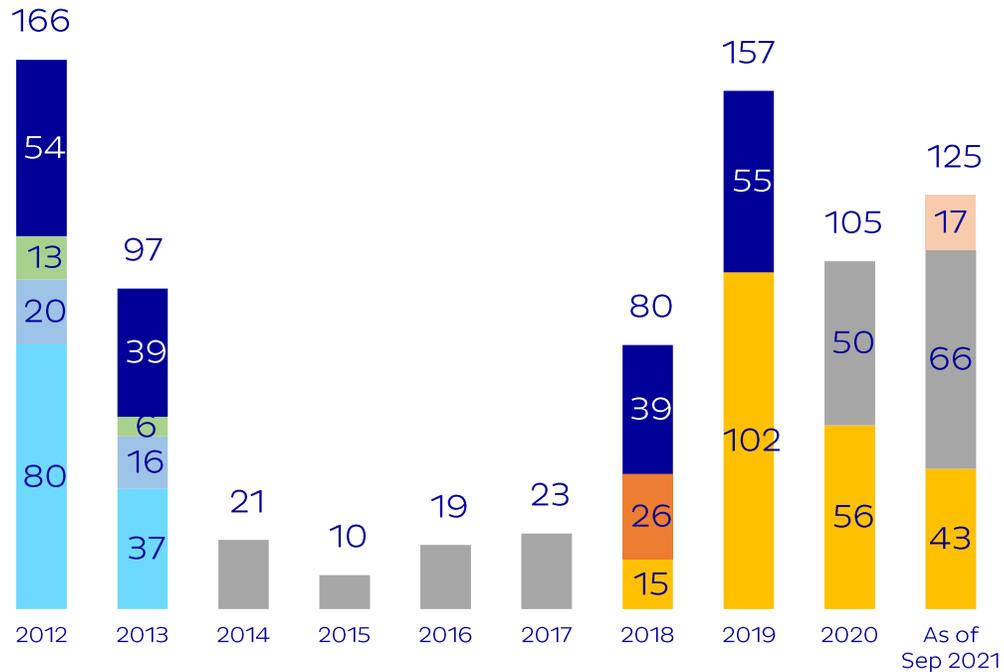
EBITDA (US\$ millones) & Margen EBITDA (%)



*Desde 2011, la Compañía reporta bajo IFRS, anteriormente reportaba bajo Perú GAAP

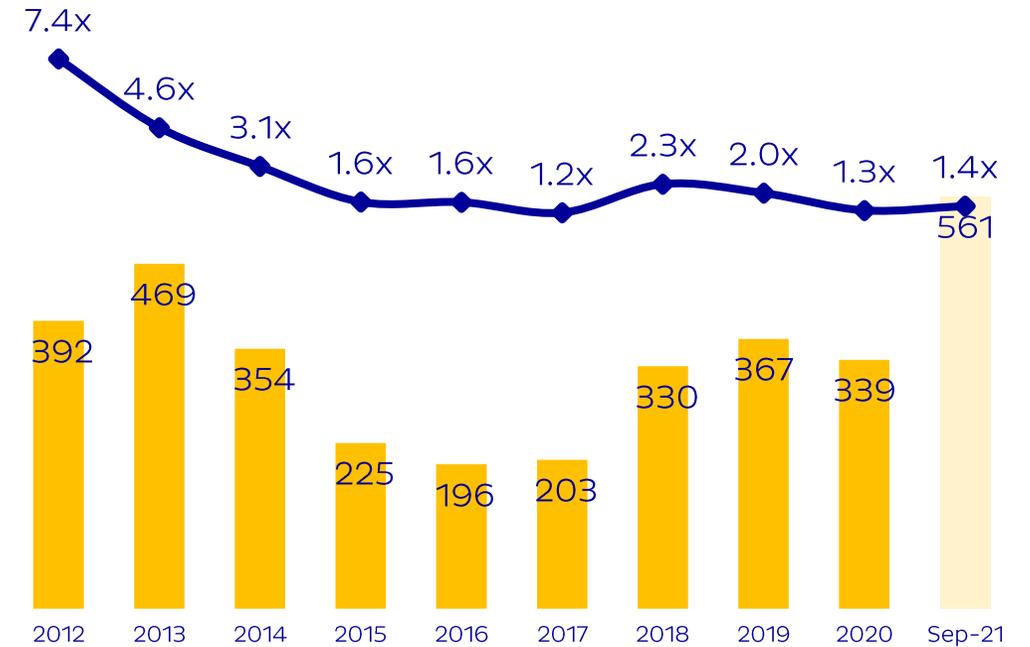
Continuando con la implementación de un plan de oportunas inversiones

CAPEX (US\$ millones)



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

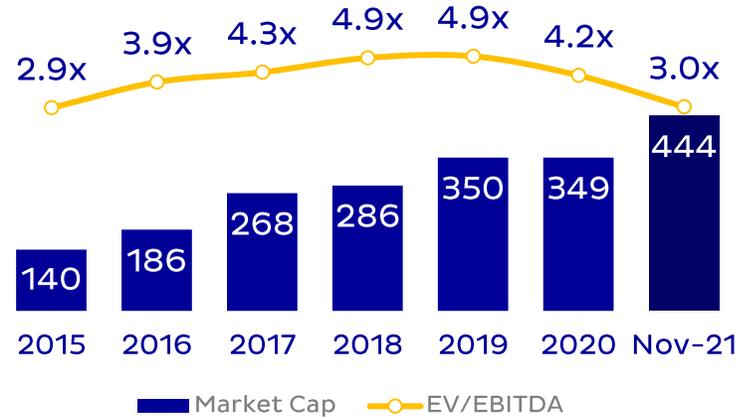
Deuda total (US\$ millones) Deuda neta / EBITDA



- Deuda total
- ◆ Deuda neta/EBITDA

Continua cotizando a múltiplos de mercado atractivos

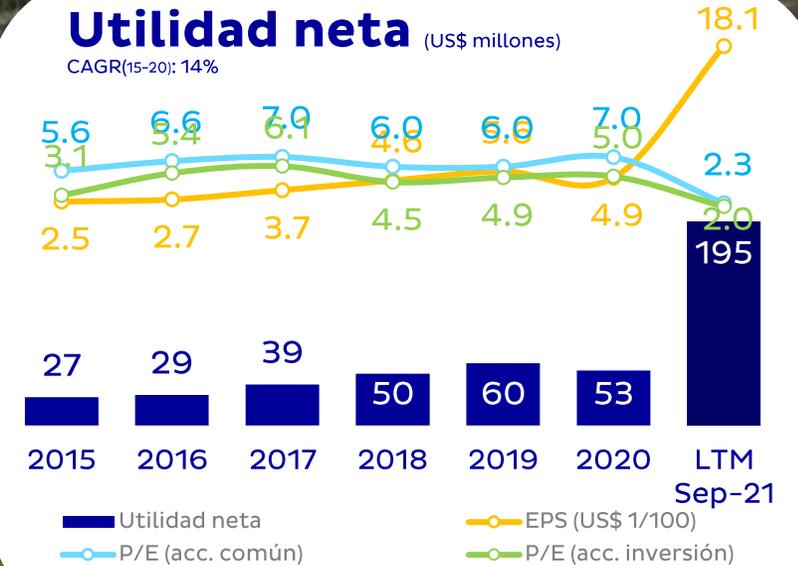
Valorización (US\$ millones)



Note: Market Cap. No considera acciones en tesorería

Utilidad neta (US\$ millones)

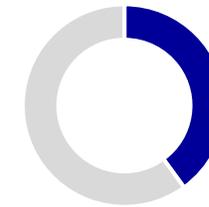
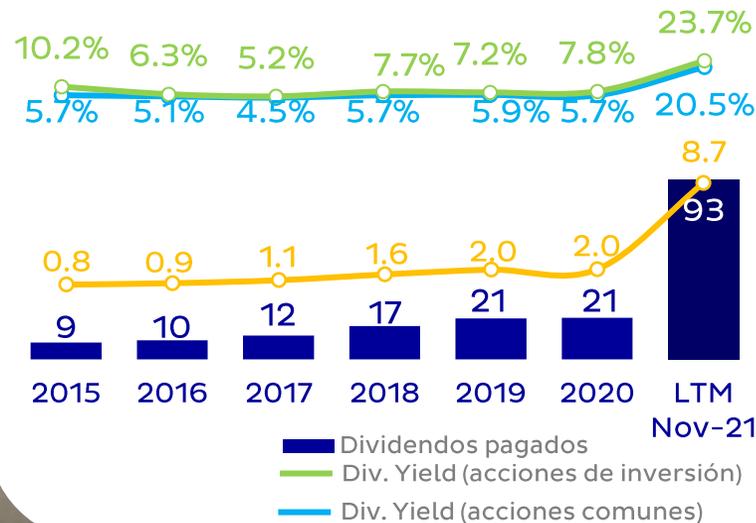
CAGR(15-20): 14%



Nota: Utilidad neta 2018 no considera badwill

Dividendos pagados (US\$ millones)

CAGR(15-20): 20%



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%



Overview de la Compañía

Overview del Mercado y Negocio

Highlights Financieros

● Gobierno Corporativo

GOBIERNO CORPORATIVO



Ricardo Cillóniz C.

PRESIDENTE
EJECUTIVO

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 Otoyá
Recursos Humanos

Fernando Bustamante
Estrategia & Riesgos

Ricardo Cillóniz R.
Proyectos &
Minería

Augusto Cornejo
Producción

Francisco Alayza
Legal

Diego Arróspide
Compras Estratégicas

Rafael Cáceres
IT

Tulio Silgado
CEO

Ricardo Cillóniz C.
Presidente Ejecutivo

Mariana Talavera
Cadena de suministros

Gonzalo Arróspide
Comercial

GOBIERNO CORPORATIVO



Derecho de accionistas

Trato ejecutivo

Política de dividendos



40% de utilidad neta

Adelantos de 10% y 24%

Transparencia

Política de información corporativa

Junta de accionistas

Reglamento de Junta de Accionistas

Cumplimiento y gestión de riesgos

Política de Gestión de Riesgos

Big 4
Firmas auditoras

Puedes ser designadas

5 años

Directorio

3 Comités Especiales

ÉTICA

AUDITORÍA Y
GESTIÓN DE
RIESGOS

RECURSOS
HUMANOS

12
miembros



17%



44%

¿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

Ventas: 11% (CAGR '00-'20)

EBITDA: 9% (CAGR '00-'20)



Atractivas métricas de valorización

4 Sólido equipo profesional en una estructura eficiente



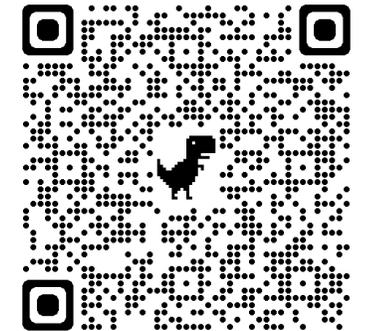
Enfoque en la gente contando con un equipo calificado de profesionales

PRESENTACIÓN CORPORATIVA 2021



Para visualizar la versión actualizada de esta presentación, entrara al **link:**
<https://tinyurl.com/CorpPresentation>

O escanear el siguiente **código QR:**



Noviembre 2021