



**Credicorp Capital
Investor Conference**

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**

**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*

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

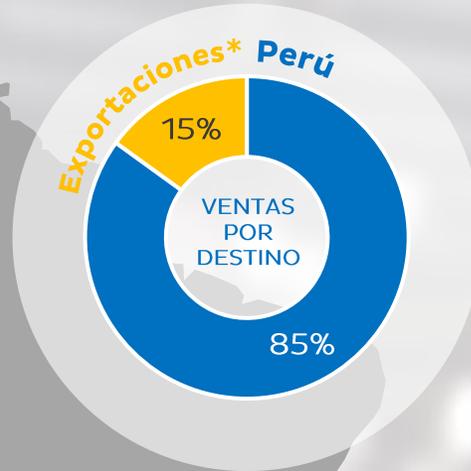
La Paz
BOLIVIA
Santa Cruz

Arequipa
Almacén

CHILE

Bolivia
*Oficinas comerciales
Almacén*

Chile
Acopio de materias primas

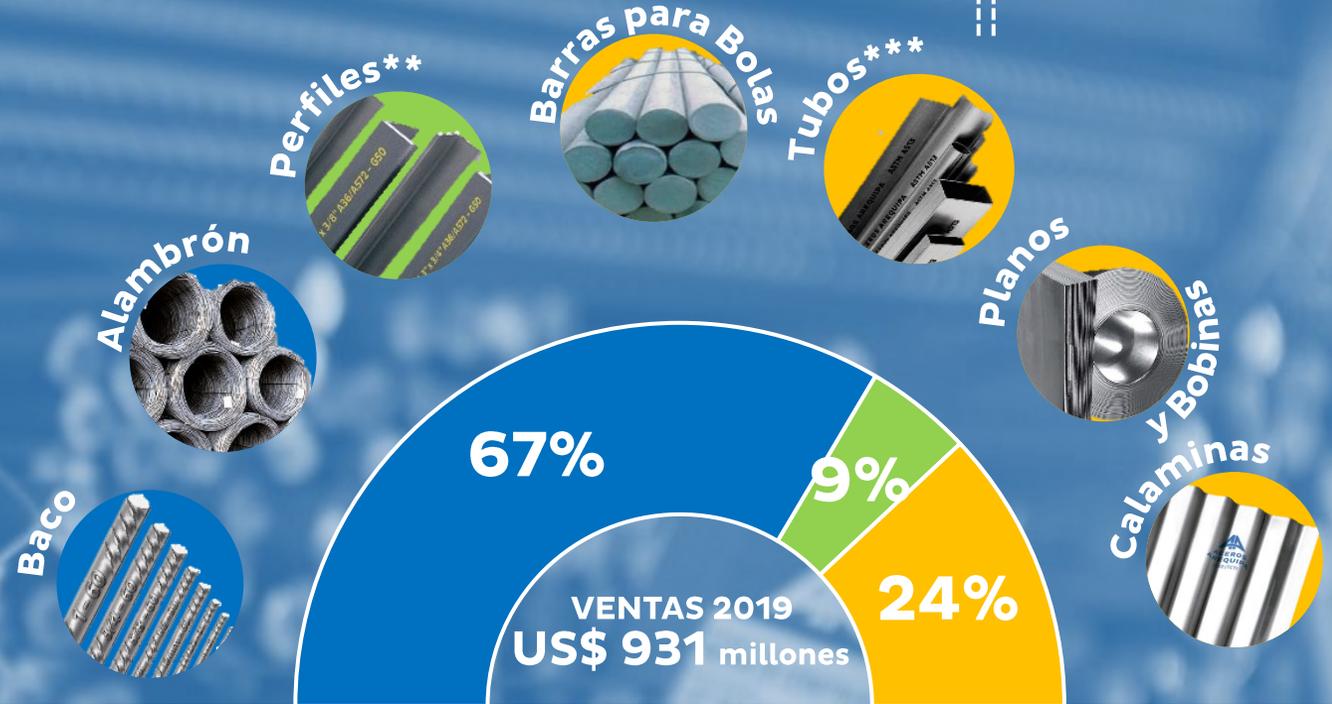


*Exportaciones: principalmente a Bolivia, EEUU, Colombia, Brasil, Chile, Panamá y Argentina.

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

PRODUCIDOS

IMPORTADOS



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



■ Capacidad de laminación (miles de TM) ■ Capacidad de tubos (miles de TM)

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*



SUBSIDIARIAS / ASOCIADAS

No forman parte de los Estados Financieros Consolidados

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

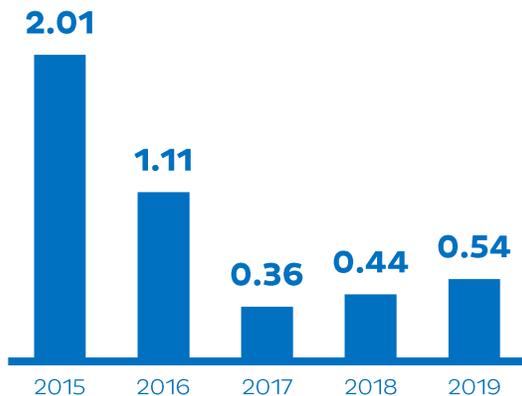
*Cifras al 03 de setiembre de 2020

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



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

ESR 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

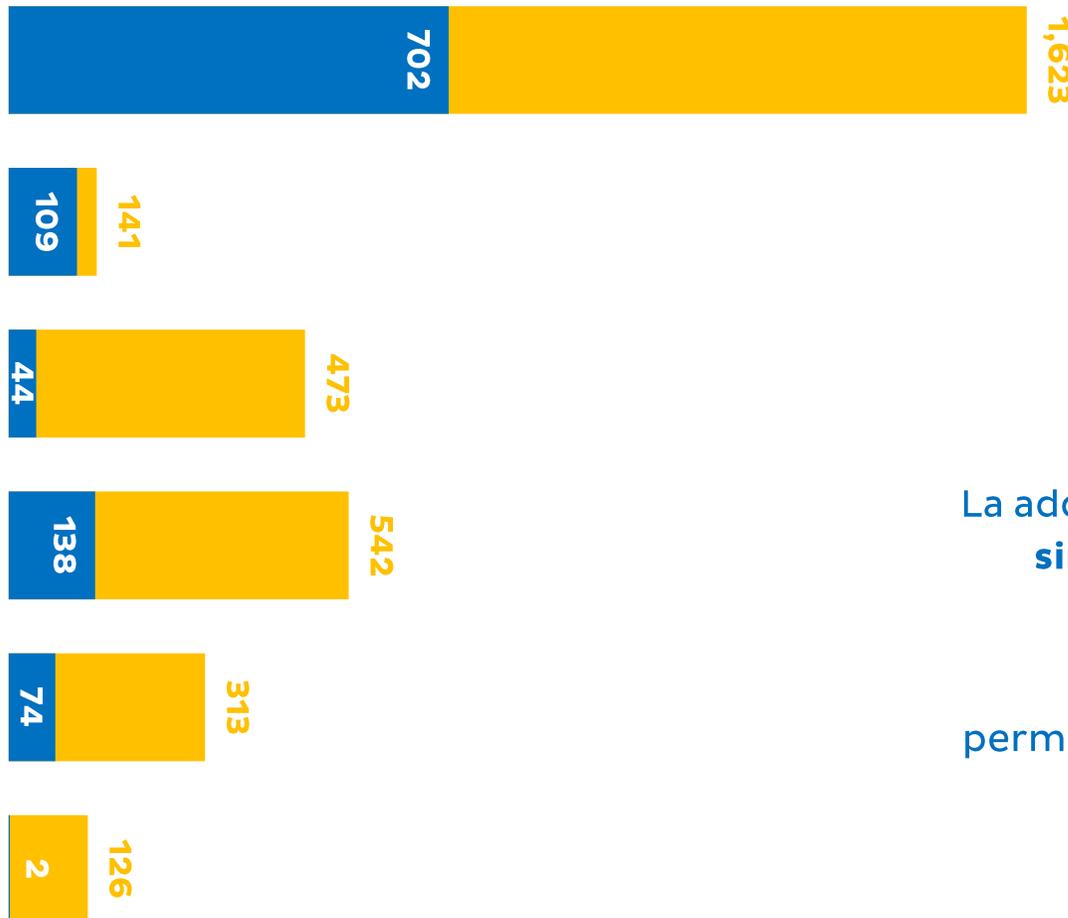


Tubos

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

TSCinnovation.
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



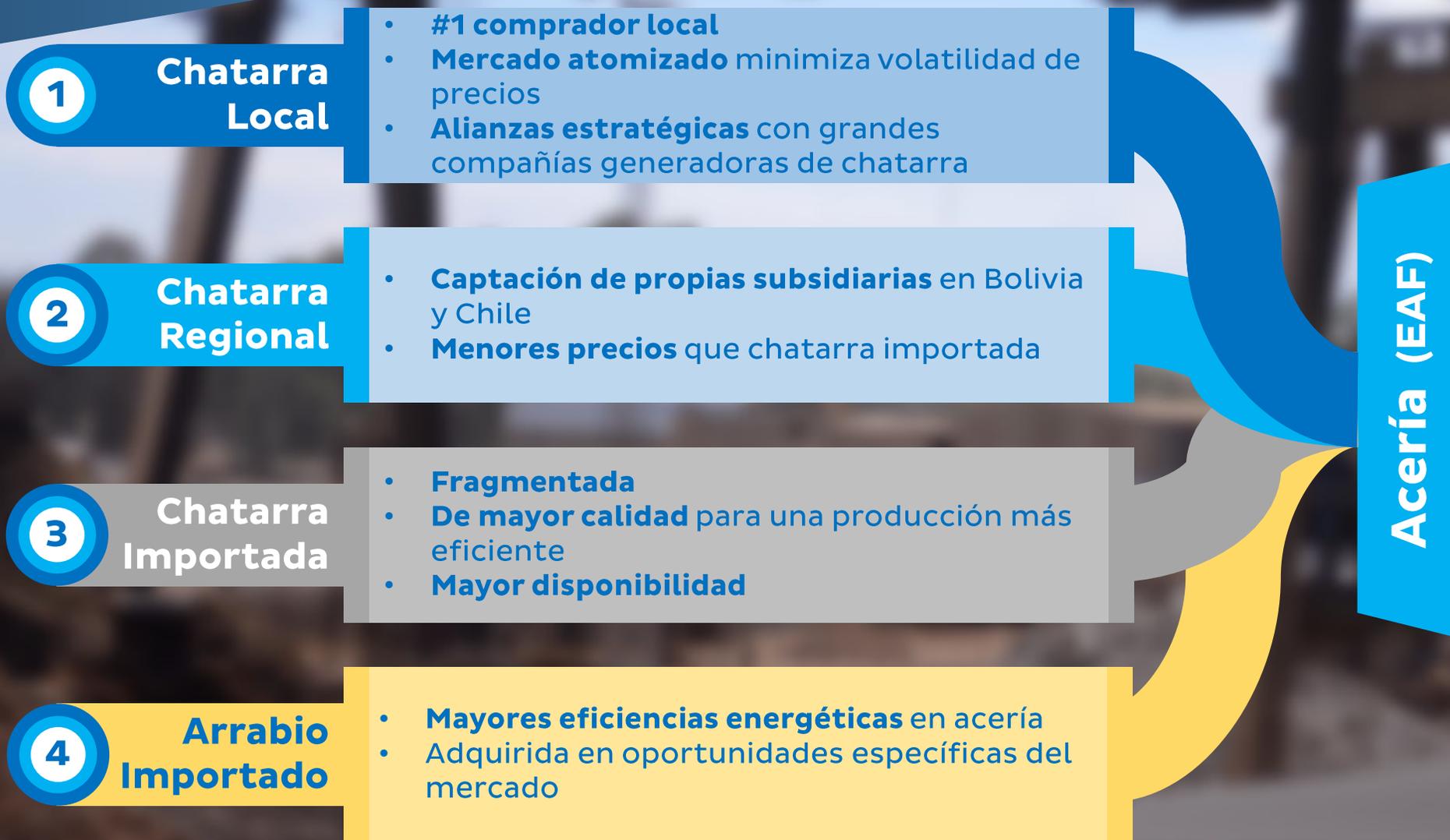
Disponibilidad de **producto** vs importadores



Costos de **energía** competitivos



FLEXIBILIDAD EN MATERIAS PRIMAS



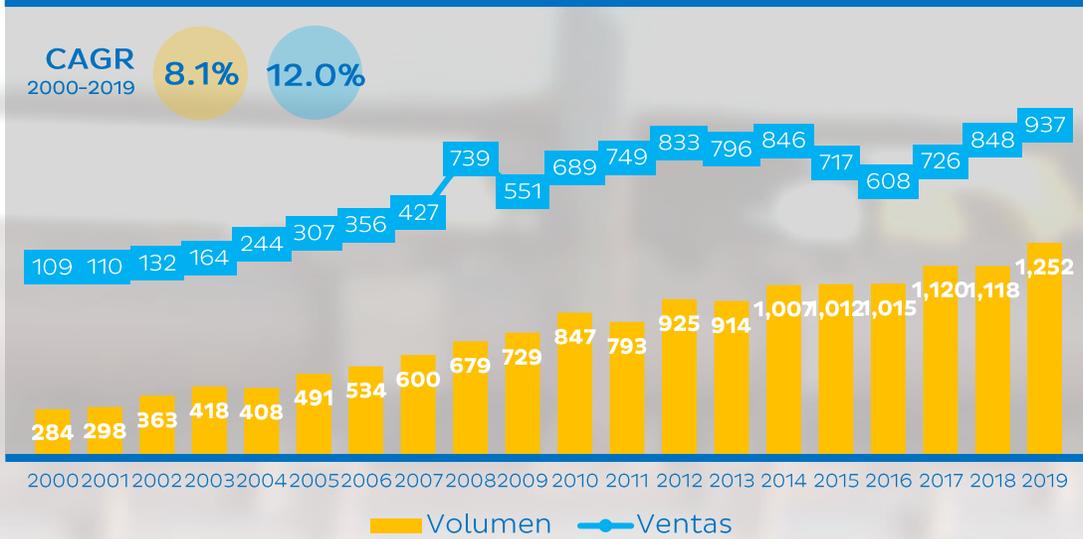
Iniciativas y desarrollos

- 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 ✓

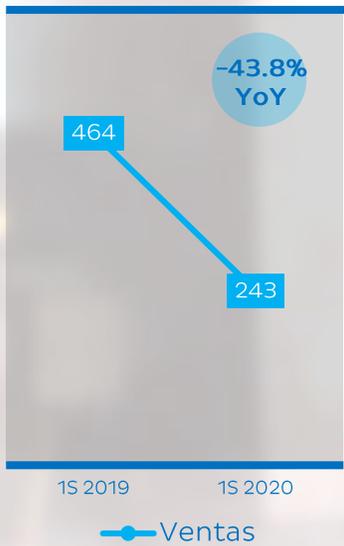
- 
- ① Overview de la **Compañía**
 - ② Overview del **Mercado y Negocio**
 - ③ Highlights **Financieros**
 - ④ Gobierno **Corporativo**

Un historial de crecimiento y generación de valor...

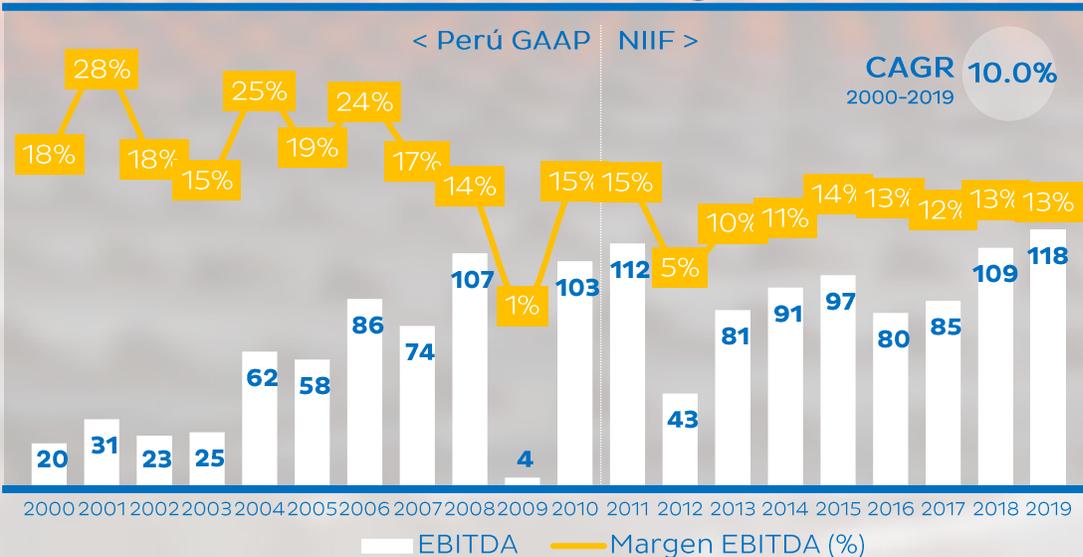
Volumen (miles de TM) & Ventas (US\$ millones)



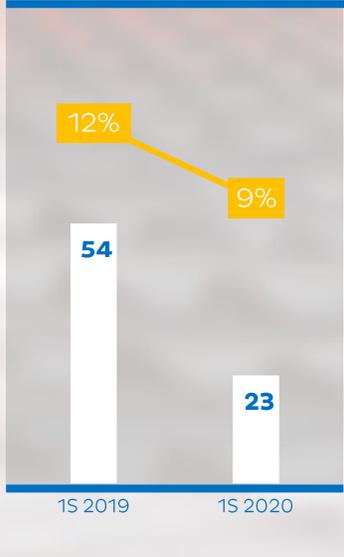
Ventas semestrales (US\$ millones)



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



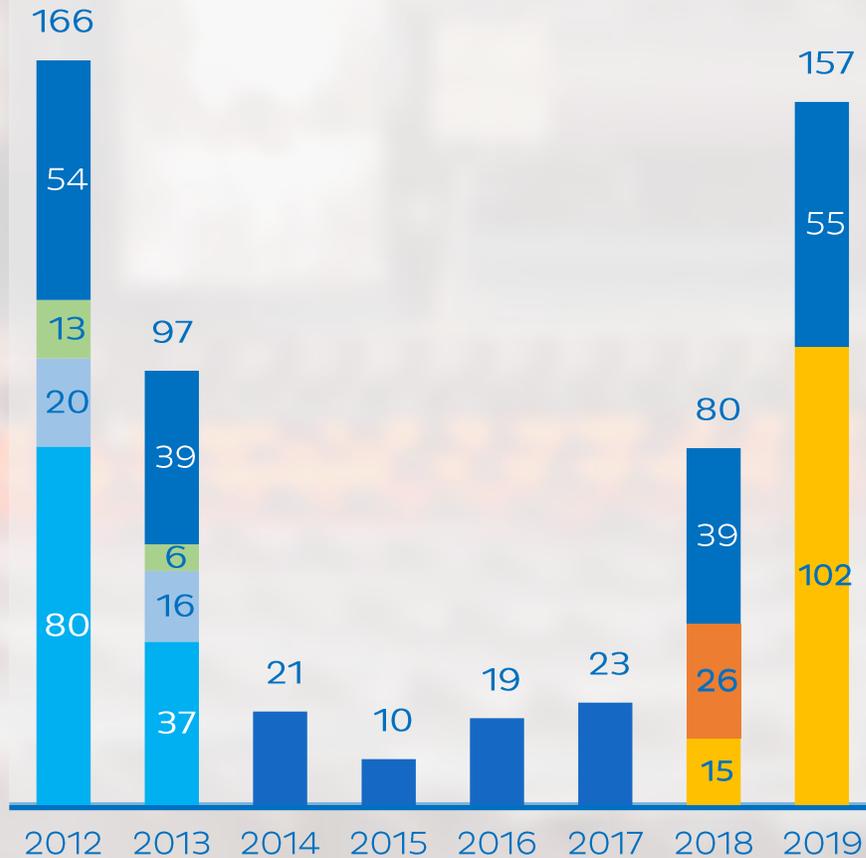
EBITDA semestral (US\$ millones)



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

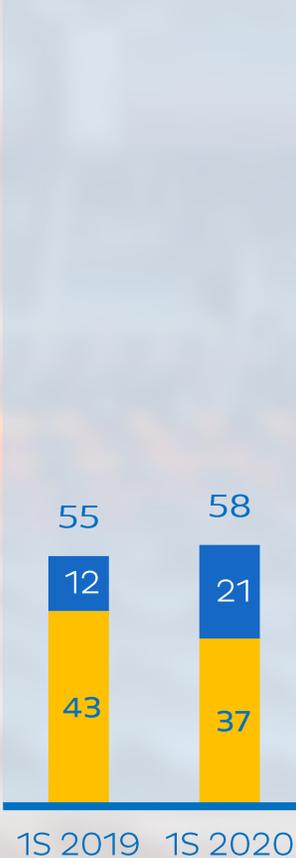
...continuando con la implementación de un plan de oportunas inversiones...

CAPEX (US\$ millones)

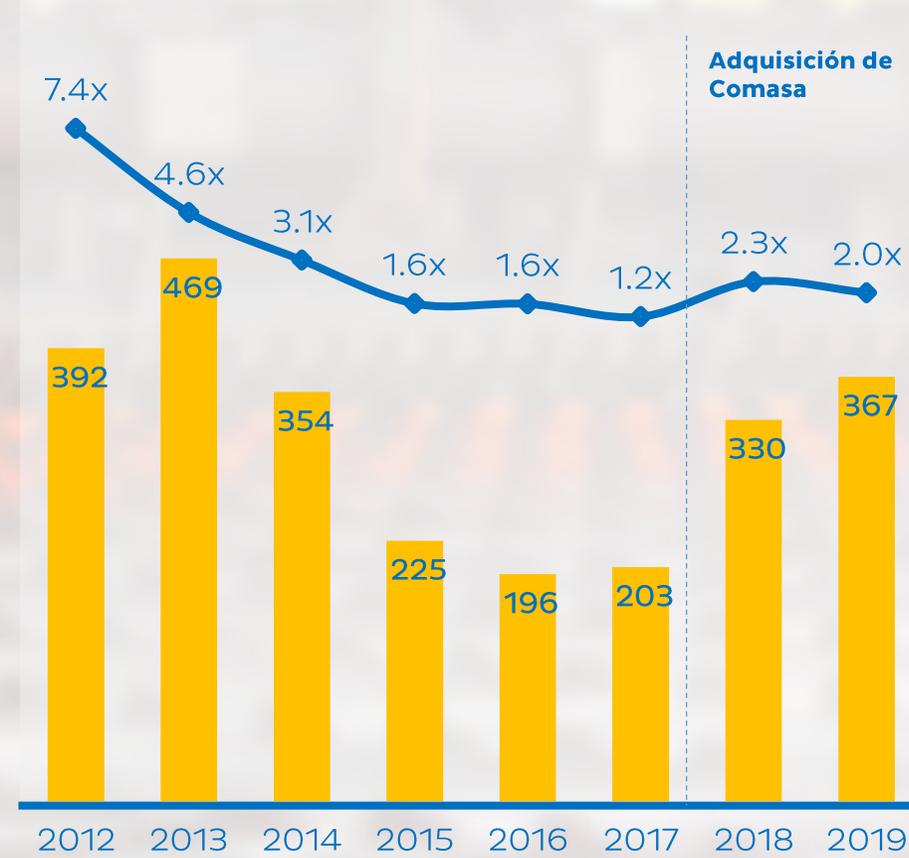


- Laminador - Tren n°2
- Almacenes (Pisco)
- SAP - ERP
- Nueva acería
- Comasa
- CAPEX otros

CAPEX semestral (US\$ millones)

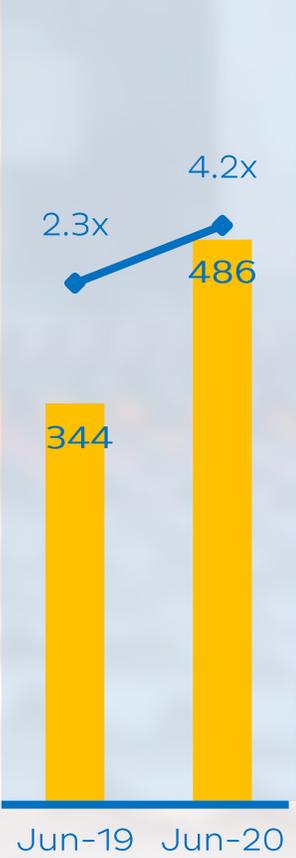


Deuda Total & Deuda Neta / EBITDA (US\$ millones)



- Deuda Total
- ◆ Deuda Neta / EBITDA

Deuda al cierre de junio



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

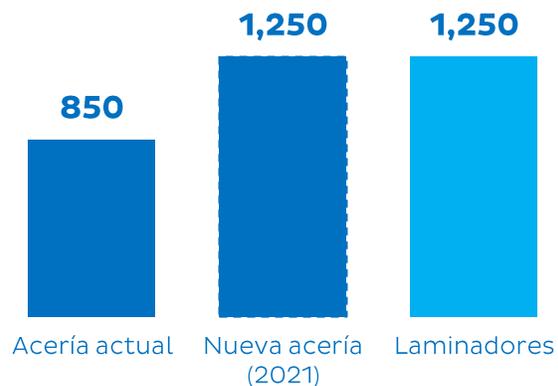
El proyecto incluye nuevos:

- 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



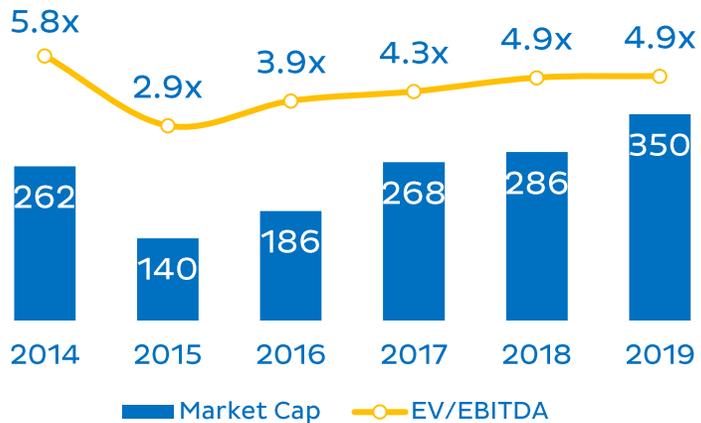


Continuó cotizando a **múltiplos atractivos** a diciembre de 2019

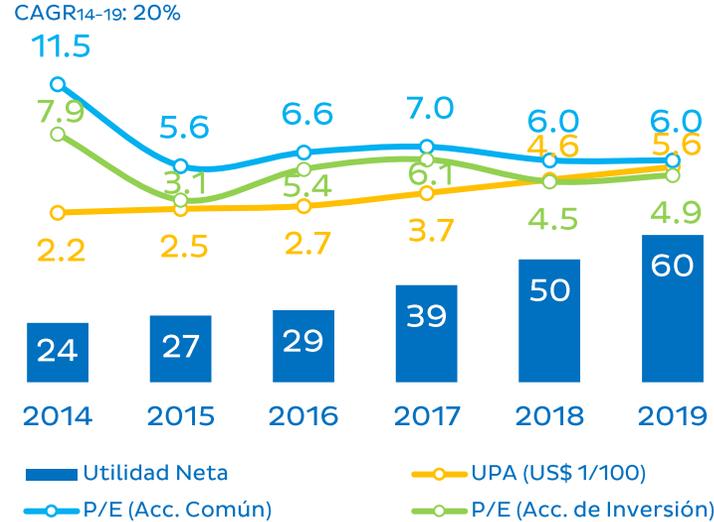
Política de pago de dividendos del 40% de los resultados del año

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

Valorización (US\$ millones)



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



Ricardo Guzmán
CFO, IRO

Humberto Barragán
Auditoría

Juan Manuel Otoya
Recursos Humanos

Fernando Bustamante
Estrategia & Riesgos

Ricardo Cillóniz R.
Proyectos & Minería

Francisco Alayza
Legal

Diego Arróspide
Compras Estratégicas

Rafael Cáceres
Sistemas

Augusto Cornejo
Producción

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



Adelantos de 10% y 24%

Transparencia

Política de Información Corporativa

Junta de Accionistas

Reglamento de Junta de Accionistas



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



¿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**



Credicorp Capital Investor Conference

Setiembre 2020