



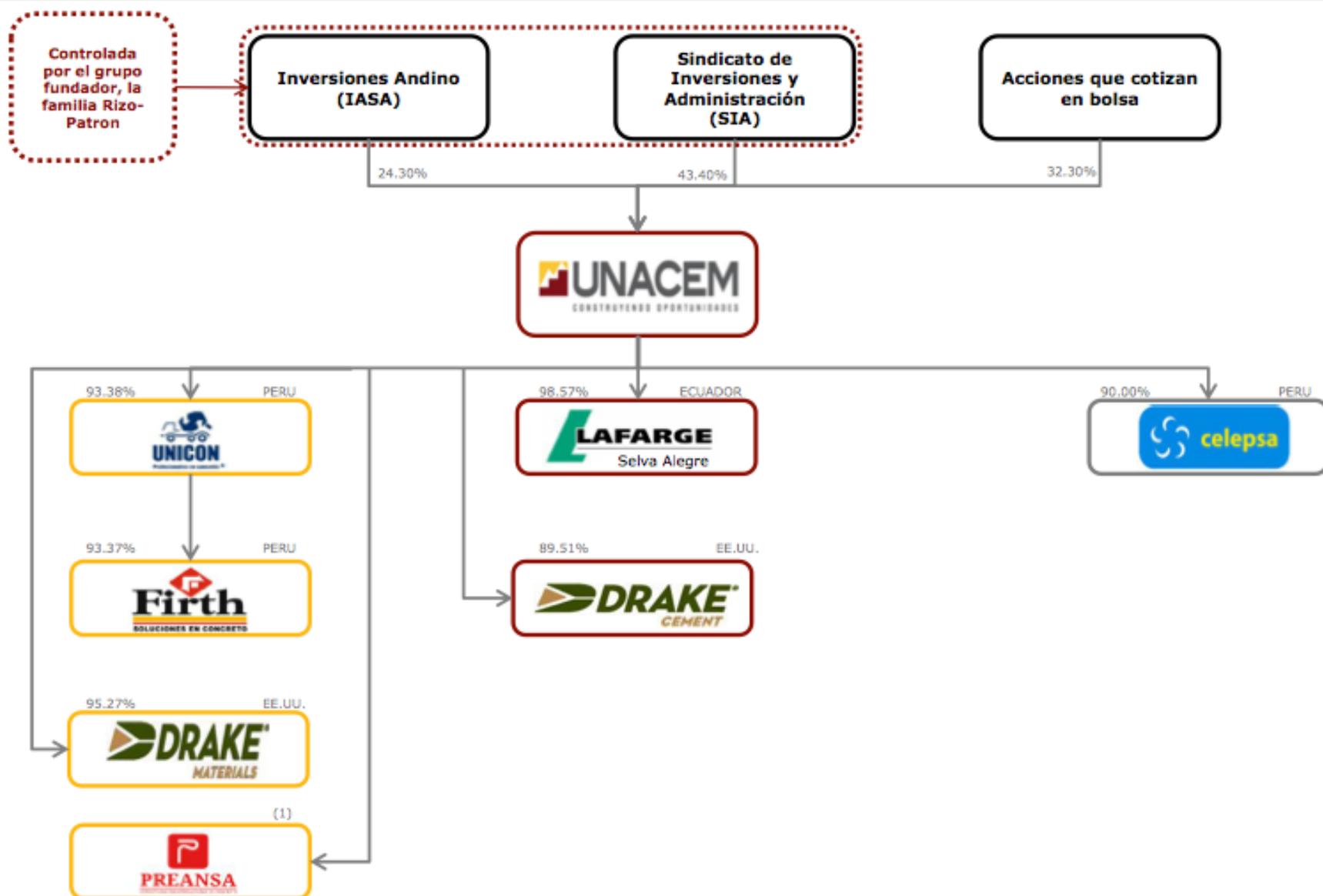
Unión Andina de Cementos S.A.A.

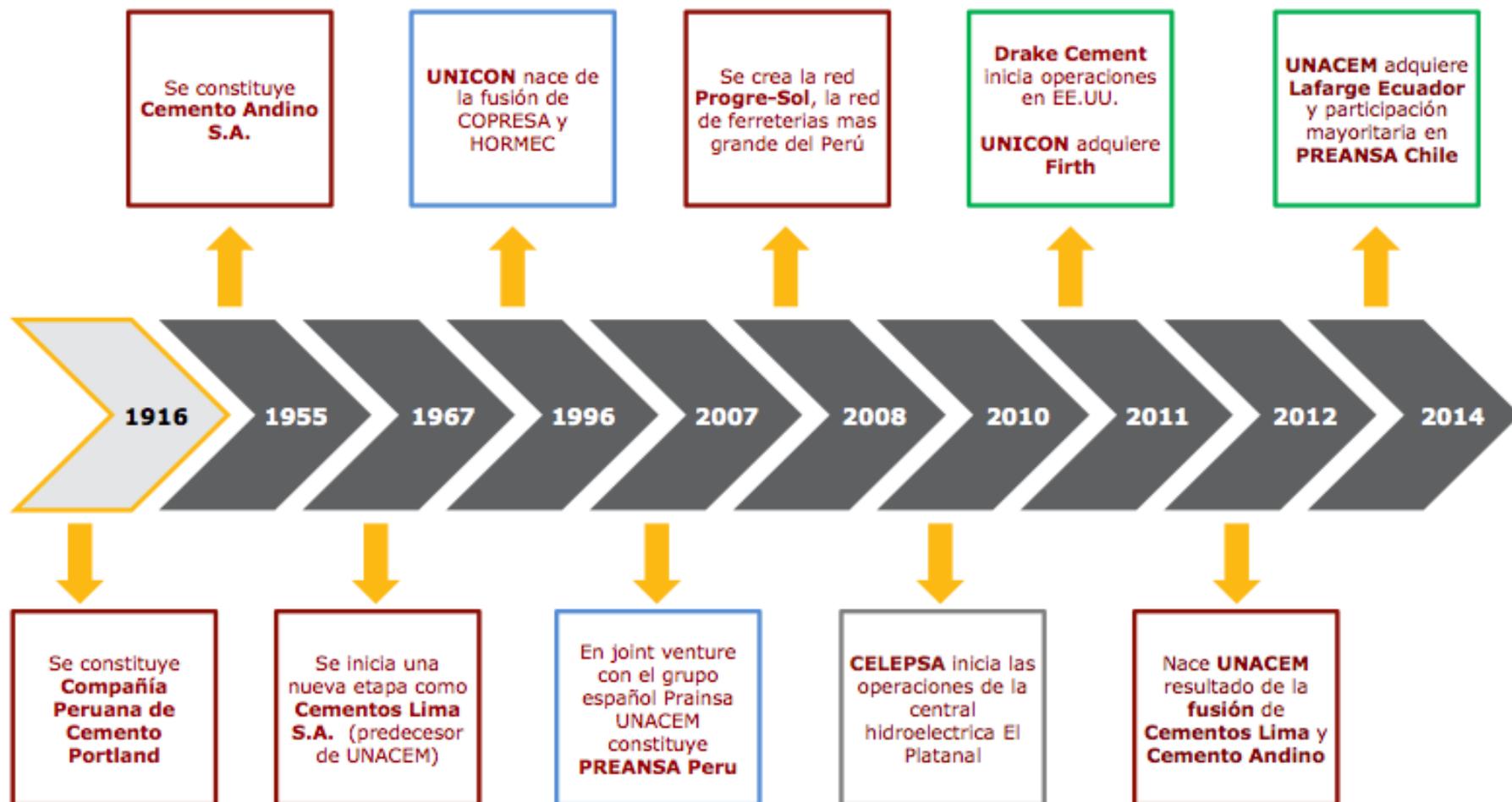
Noviembre, 2014

I. Perfil de UNACEM

II. Adquisición de Lafarge Ecuador

Estructura Corporativa





Fuente: UNACEM

UNACEM cuenta con más de 60 años de operación continua en la industria del cemento

Descripción de la Compañía

UNACEM es la empresa líder en cemento y concreto en el Perú:

- 1** 50% de participación de mercado, más del doble que su competidor más cercano
- 2** Más de 60 años de experiencia continua
- 3** Ventas consolidadas y EBITDA de US\$ 1,035 millones y US\$ 329.8 millones, respectivamente, al cierre de 2013
- 4** Capacidad instalada de cemento consolidada de 8.2 millones de toneladas por año

Produce y comercializa cemento, concreto, estructuras industrializadas de concreto, agregados y energía eléctrica

Con un crecimiento sostenido desde 2011 y un incremento de ventas a una TCAC 12.6%, resultado del boom de la economía peruana y el mercado inmobiliario

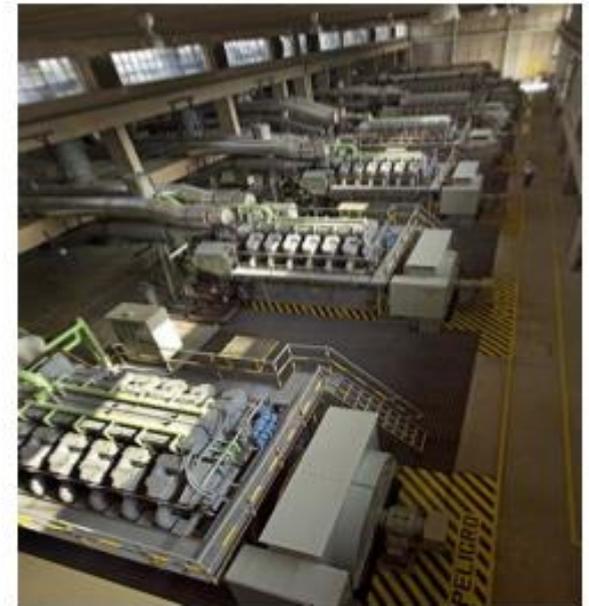
Nota: cifras consolidadas no incluyen la operación de Ecuador.

Presencia geográfica diversificada



UNACEM es líder regional en el mercado de cemento y concreto

1 Eficiencia	<ul style="list-style-type: none">• Modernas operaciones con uso eficiente de recursos y materias primas
2 Suministro de energía garantizado	<ul style="list-style-type: none">• Centrales hidroeléctricas y termoeléctricas garantizan el suministro
3 Muelle y faja tubular subterránea	<ul style="list-style-type: none">• Muelle a mar abierto a 9 km de la planta de Atocongo• Conectado a través de una faja tubular subterránea• Facilita exportaciones de clinker/cemento y las importaciones de materias primas y combustibles sólidos
4 Materias primas	<ul style="list-style-type: none">• UNACEM tiene canteras operativas junto a sus plantas de cemento
5 Cadena de distribución y transporte	<ul style="list-style-type: none">• UNACEM es líder en su zona de influencia, cuenta con 7,121 puntos de venta• Tenemos una posición minoritaria en Ferrocarril Central Andino
6 Concreto y estructuras industrializadas	<ul style="list-style-type: none">• Plantas de concreto pre-mezclado, canteras de agregados y prefabricados de pequeña, mediana y gran envergadura
7 Bajo costo de cemento	<ul style="list-style-type: none">• Las ventajas mencionadas anteriormente, permiten a UNACEM mantener un precio bajo de sus productos y manteniendo alta rentabilidad





Planta a 4,000 m.s.n.m.



Operaciones de Concreto: UNICON y Firth











La estrategia de UNACEM tiene un modelo de desarrollo sostenible que busca el beneficio de todos sus grupos de interés a lo largo de la cadena de valor

I. UNACEM perfil de la compañía

II. Adquisición de Lafarge Ecuador

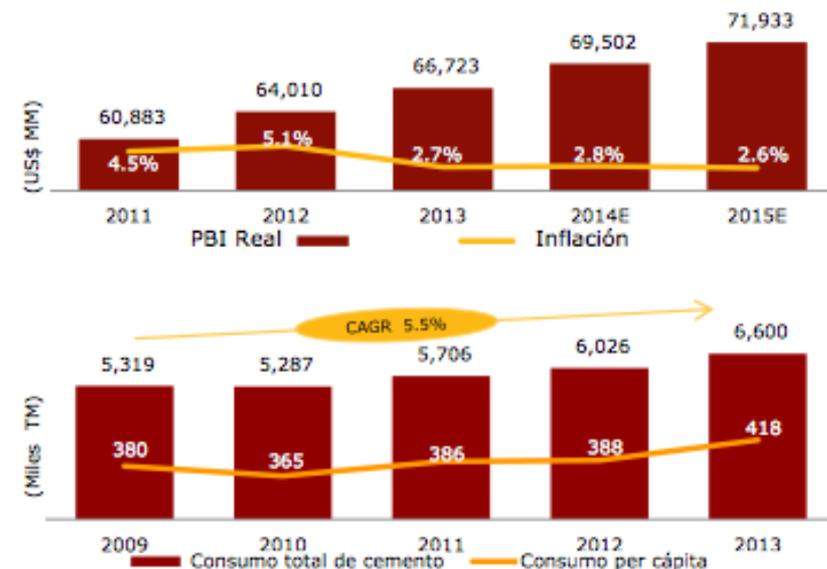
1 Calidad del Activo Productivo	<ul style="list-style-type: none">• Operaciones con estándares internacionales
2 Similares Condiciones	<ul style="list-style-type: none">• Condiciones similares al mercado peruano y la industria del cemento (económicas, geográficas, culturales, mercado, operacionales y de distribución)
3 Posición en el Mercado	<ul style="list-style-type: none">• Segunda empresa cementera en Ecuador con 22% de participación de mercado
4 Sólido Desempeño Financiero	<ul style="list-style-type: none">• Sólido crecimiento de EBITDA y atractivos márgenes
5 Materias Primas de Alta Calidad	<ul style="list-style-type: none">• Reservas de caliza a 60 km de la planta de Otavalo
6 Red de Distribución Amplia y Diversificada	<ul style="list-style-type: none">• Tiene una amplia red de distribución que incluye entrega <i>door-to-door</i>• Interesante cartera de productos con marca bien posicionada

Lafarge Cementos tiene una posición sólida en Ecuador sumado a altos ingresos con un portafolio de clientes poco concentrado

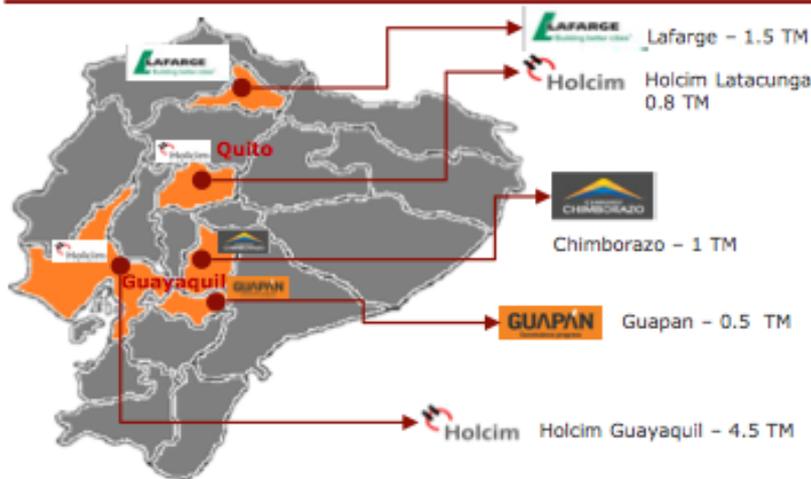
Descripción General

- Entorno macroeconómico sólido durante los últimos 5 años
- PBI con gran potencial de crecimiento
- Industria cementera ha estado en auge debido a grandes proyectos de infraestructura y vivienda en el país
- El consumo per cápita de cemento ha crecido a tasas promedio anuales de 6.8% de 2007 a 2013
- Chimborazo y Guapán: Cementos Yura fue adjudicado en el Proyecto de Socio Estratégico y tendrá participación mayoritaria en esta compañía

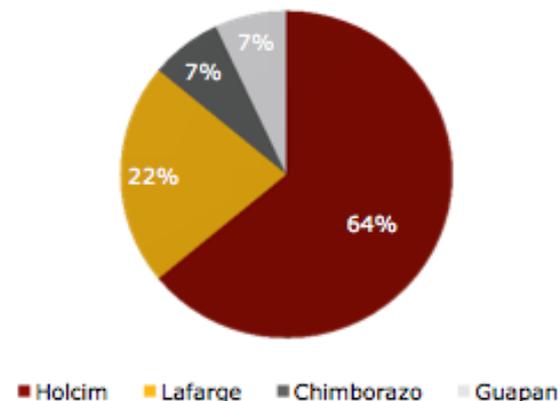
PBI Real vs Inflación & Consumo de cemento



Entorno competitivo



Participación de mercado



Fuente: IMF, BCE, Superintendencia de Compañías (SC), PRO ECUADOR, UNACEM



Bridge Loan

Monto	<ul style="list-style-type: none"> Hasta USD 560 mm
Tasa	<ul style="list-style-type: none"> Libor 3 meses + Tasas crecientes
Plazo	<ul style="list-style-type: none"> 12 meses
Garantías	<ul style="list-style-type: none"> Acciones del target
Covenants	<ul style="list-style-type: none"> Endeudamiento Cobertura Capital
Fees	<ul style="list-style-type: none"> TBD
Bancos	

Take out

Monto	<ul style="list-style-type: none"> [TBD]
Tasa	<ul style="list-style-type: none"> [TBD de mercado]
Plazo	<ul style="list-style-type: none"> 7 / 10 años
Garantías	<ul style="list-style-type: none"> Sin garantías
Covenants	<ul style="list-style-type: none"> Standard
Fees	<ul style="list-style-type: none"> [TBD]
Bancos	

Issuer:	Unión Andina de Cementos S.A.A. ("UNACEM")
Ranking:	Senior Unsecured Notes
Distribution:	144A / Reg S
Ratings:	BB+ (S&P) / Ba2 (Moody's)
Issue Size:	USD 625 mm
Final Maturity:	7NC4
Amortization:	Bullet
Covenants:	Usual and customary for this type of transaction
Use of Proceeds:	Finance the Lafarge Ecuador acquisition and refinance existing indebtedness
Governing Law:	New York
Joint Bookrunners:	  



Unión Andina de Cementos S.A.A.

Noviembre, 2014