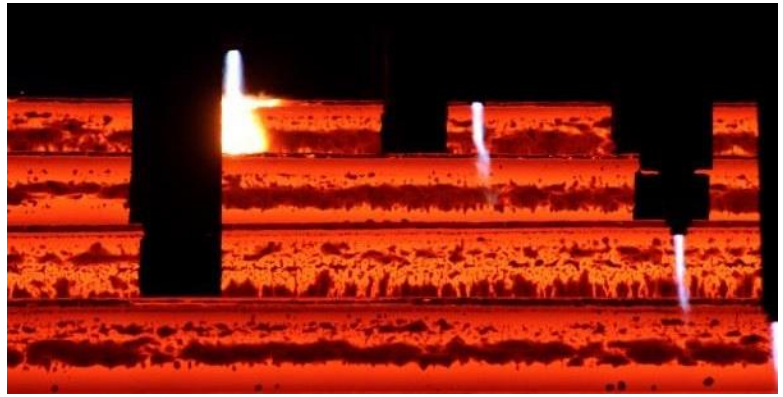


LarrainVial Andean and Southern Cone Conference

Grupo CAP

Septiembre 2020

Agenda

01 Grupo CAP

02 Minería de hierro

03 Producción de acero

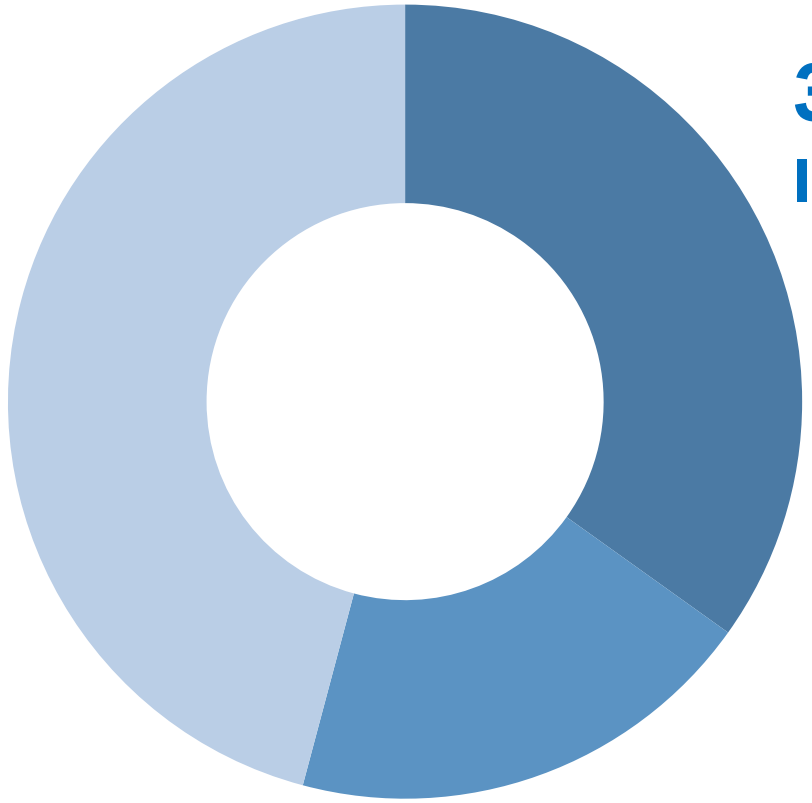
04 Procesamiento de acero

05 Infraestructura

06 Desempeño financiero

01 Grupo CAP

Propiedad



34,88%
Invercap

45,85%
Free float

19,27%
Mitsubishi

Fuente: CAP, Agosto 2020

Estructura Corporativa

CAP

Minería

75%

CMP
UNA EMPRESA DEL GRUPO CAP

Producción de acero

99%

CAP ACERO

Procesamiento de acero

62%

Chile
CINTAC

Perú
TUPEMESA
CALAMINON
Sehover
SIGNO VIAL
PROMET

88%

Argentina
TUBOS ARGENTINOS

Infraestructura

51%

AGUAS CAP

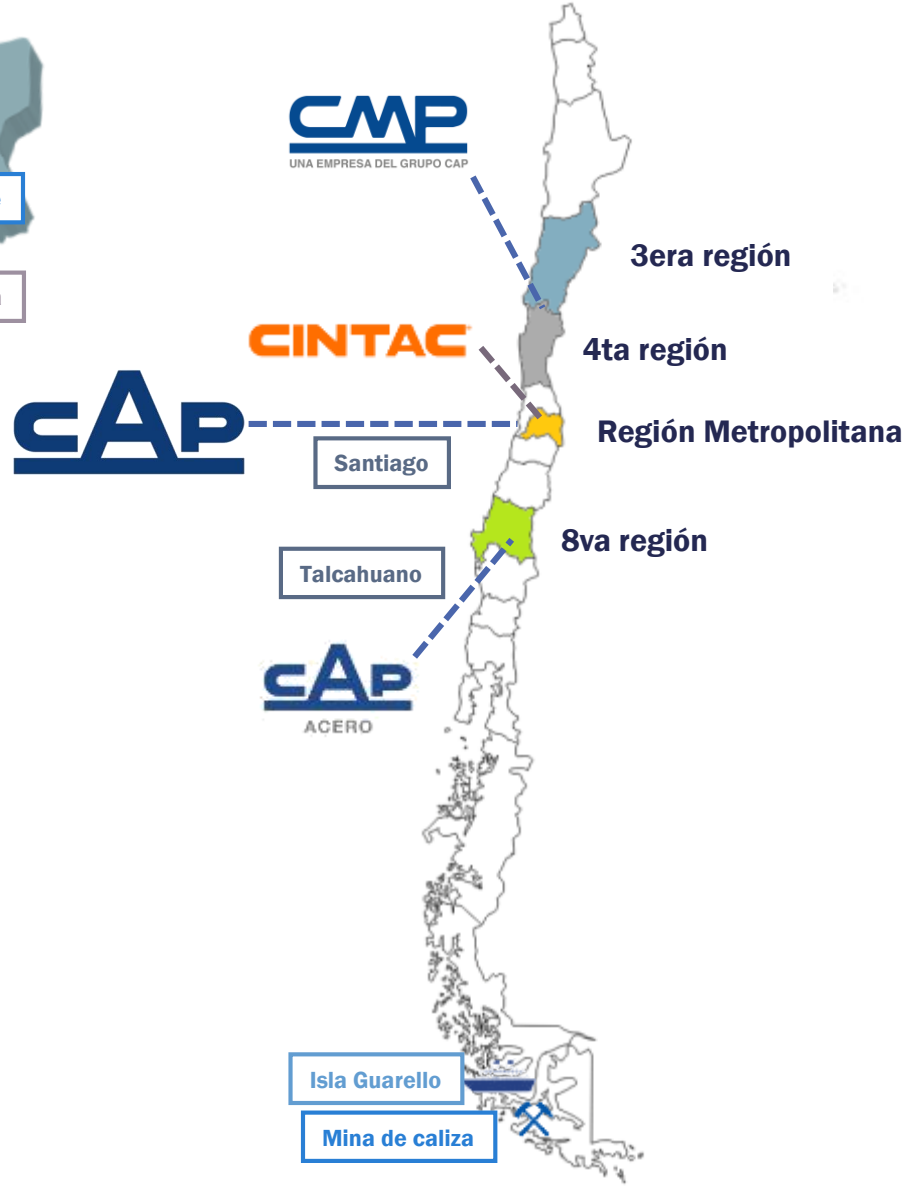
99%

Tecnocap

51%

PLL
PUERTO LAS LOSAS S.A.

CAP desarrolla sus actividades en Chile y Latam

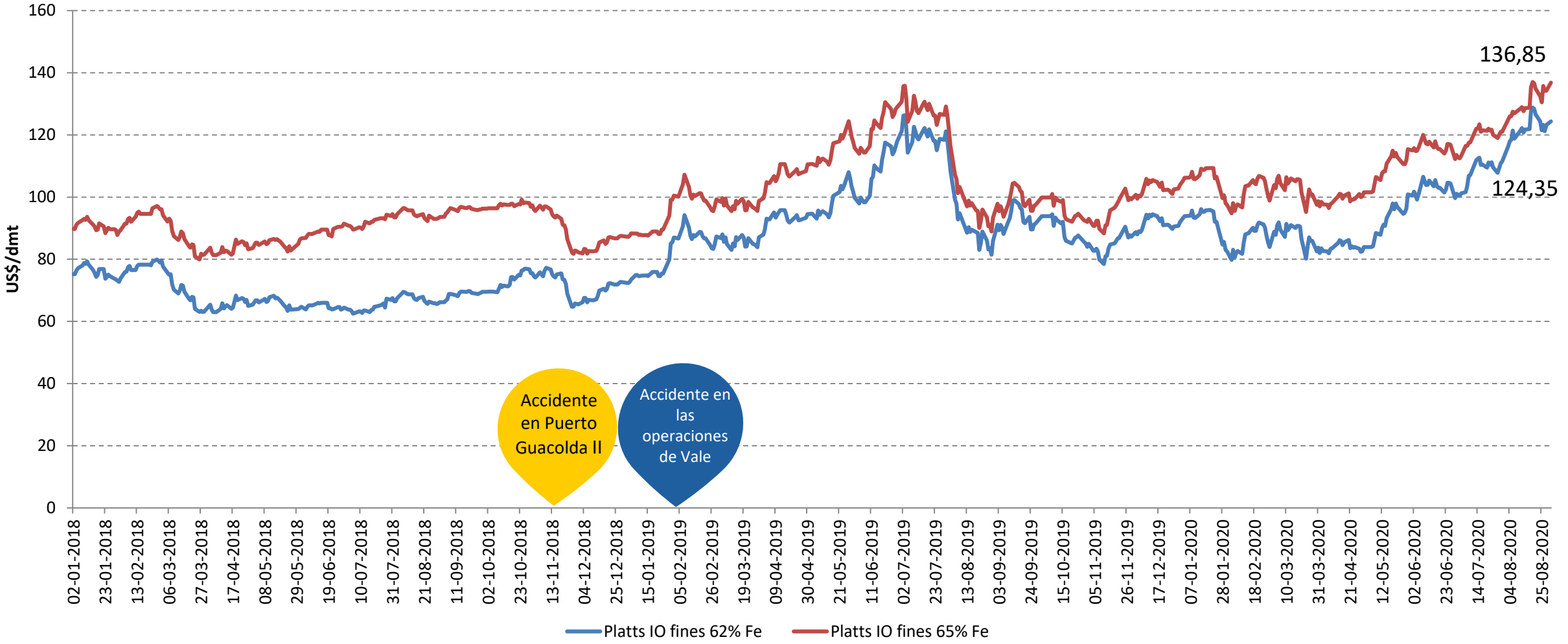


02 Minería de hierro

Puertos en el Valle del Huasco

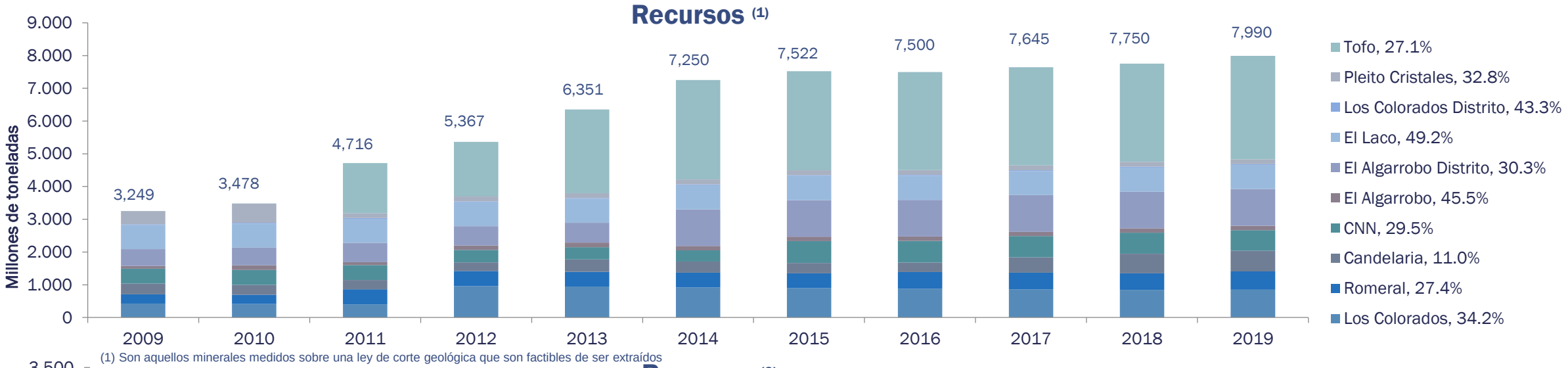
Mina Los Colorados

Precios del hierro Platts 62% Fe and 65% Fe

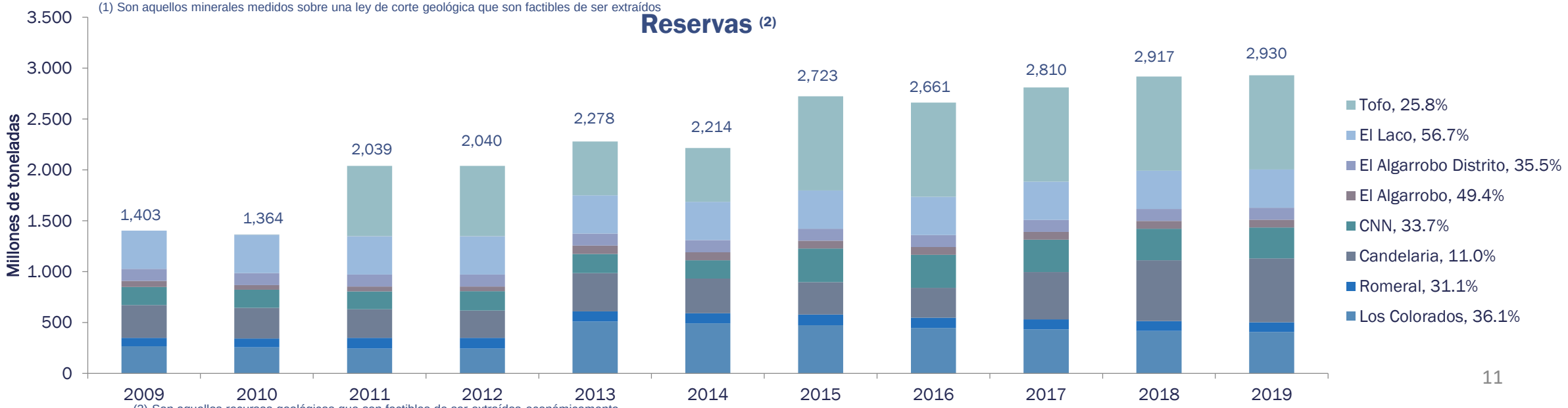


Fuente: Platts, Agosto 2020

Recursos y reservas de hierro magnético



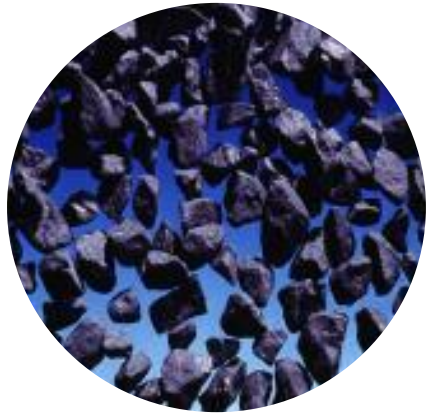
(1) Son aquellos minerales medidos sobre una ley de corte geológica que son factibles de ser extraídos



(2) Son aquellos recursos geológicos que son factibles de ser extraídos económicamente

Productos mineros de alta calidad

Pellets básicos y RD
65% - 67% Fe
Sujeto a premio pellet y premio por 1% Fe

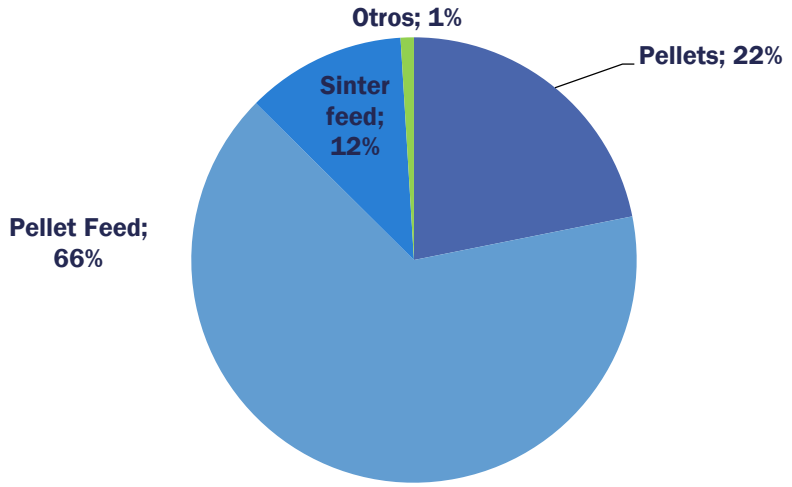


Granzas
60% - 62% Fe
Sujeto a premio granza

Pellet feed
66% - 69% Fe
Sujeto a premio por 1% Fe

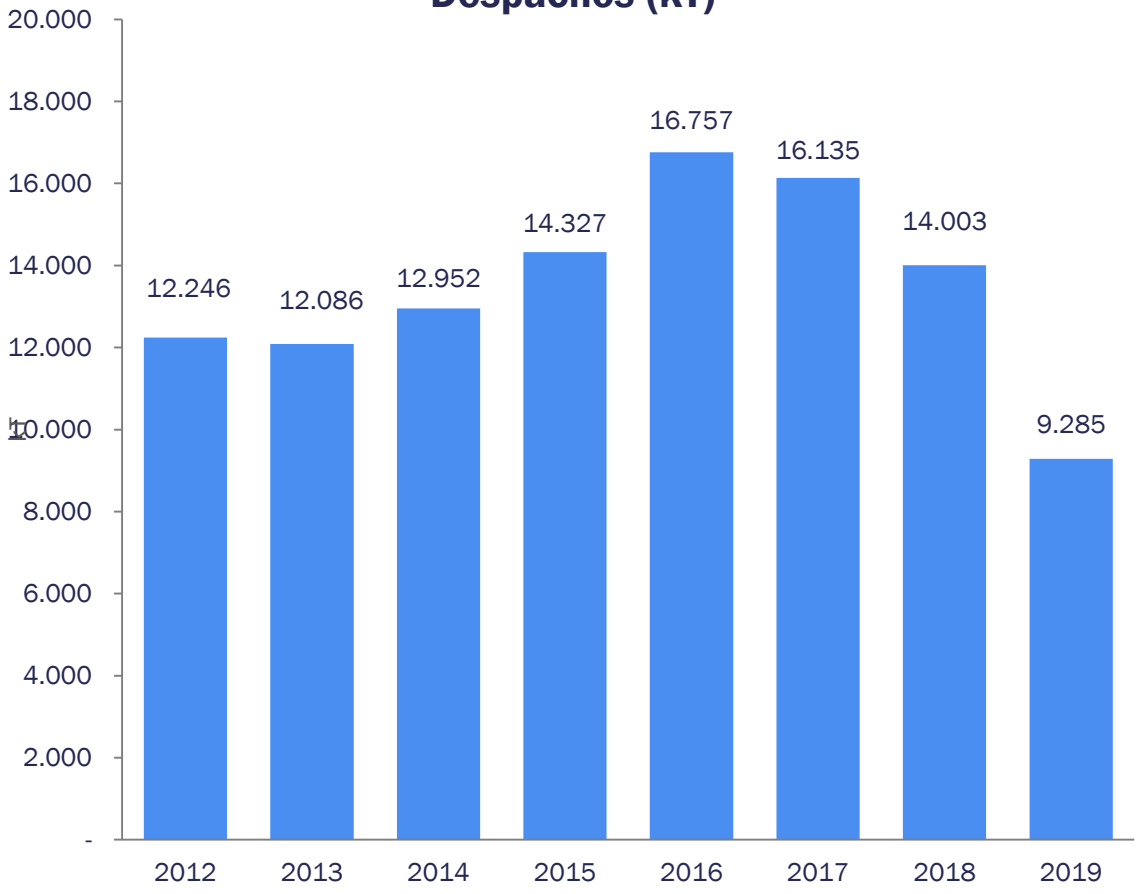
Finos
62% - 64% Fe
Sujeto a premio por 1% Fe

Mix de producto a Junio 2020

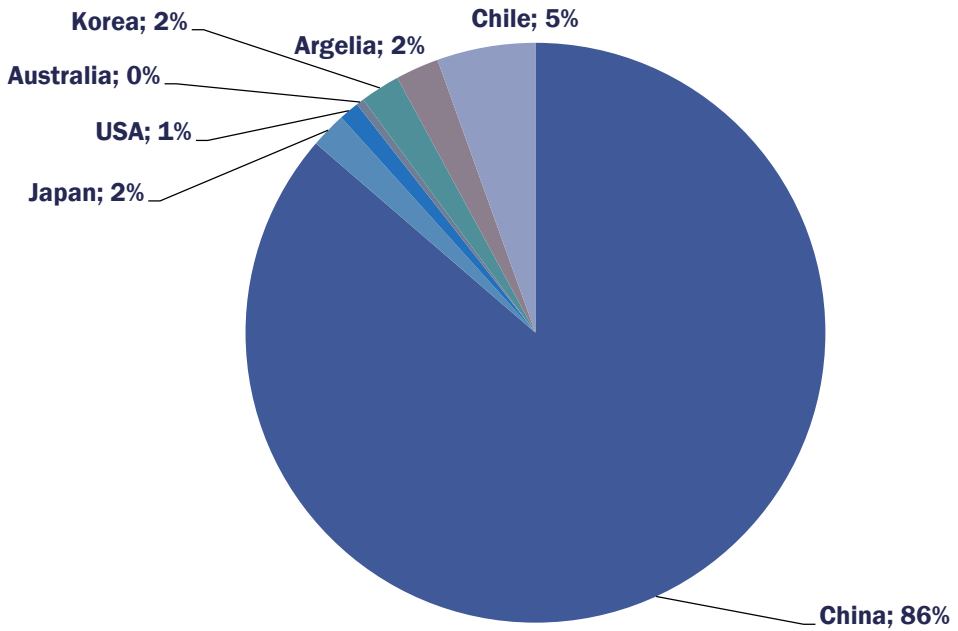


Despachos y mercados

Despachos (kT)

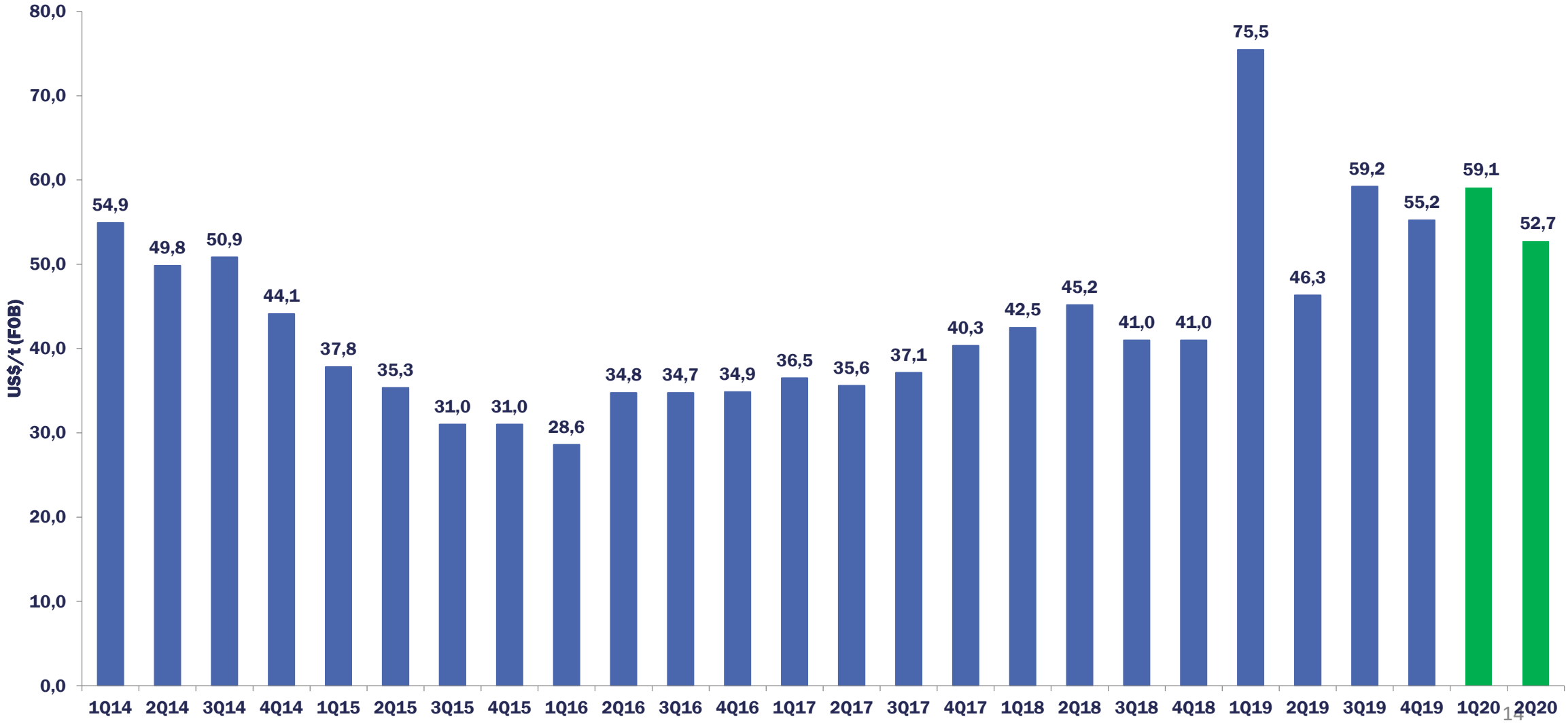


Despachos por mercado a Junio 2020



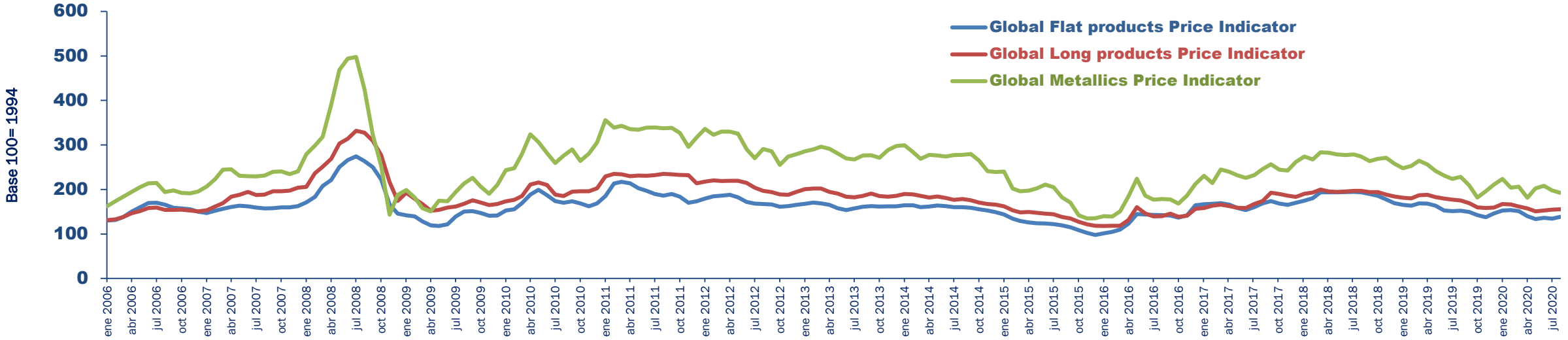
Despachos a Junio 2020: 7.635 (kT)

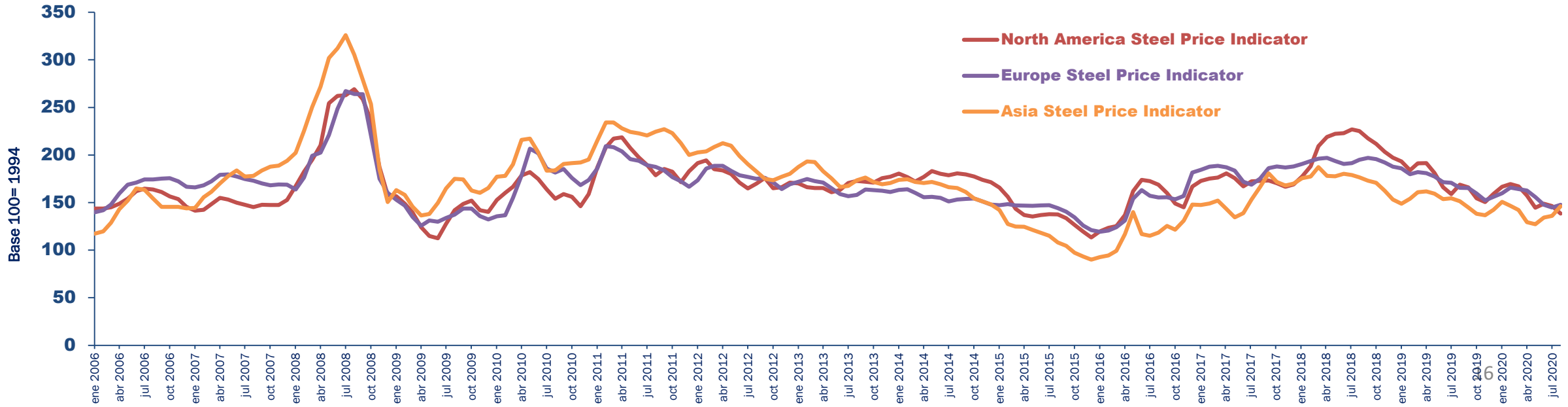
Evolución trimestral del cash cost



03 Producción de acero

Evolución en los precios del acero

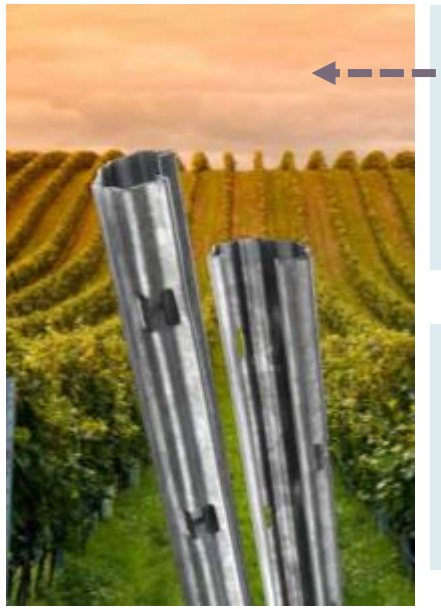




04 Procesamiento de acero

Productos procesamiento de acero

- **Productos con valor agregado para las industrias de la construcción e infraestructura en Chile, Perú y Argentina**
- **Cambio hacia la entrega de soluciones innovativas para el sector industrial (paneles solares para techos) y construcciones modulares.**
- **Principal importador de acero plano en la costa Sudamericana del Pacífico**



Estacas para viñas

Perfil de acero galvanizado como solución resistente para conducir el crecimiento de diversos cultivos

Estructuras de acero para paneles solares

Proveedor de estructuras de acero para montar paneles solares en diferentes plantas fotovoltaicas a lo largo del país

Planta fotovoltaica Cintac Maipú

La más grande “on roof” en Sudamérica

- 8 MWp
- 12 GWh / año
- 90 mil m2
- 5 mil hogares con energía
- 4 mil toneladas menos de CO2 por año

Construcción Modular

Quellaveco Campamento minero en Perú

Infraestructura vial

Señalética y defensas camineras certificadas

Estrategia de crecimiento

Inauguración de planta de galvanizado en Tupemesa

Adquisición de CALAMINON (empresa de construcción modular)

Adquisición de Promet (empresa de ingeniería y construcción modular)

Enero 2017

Julio 2017

Julio 2018

Enero 2019

Enero 2020

Inauguración de planta de paneles en Tupemesa

Adquisición de Sehover y Signovial (infraestructura vial y servicios)

05 Infraestructura

Principales activos en Infraestructura

Millones de US$	2015	2016	2017	2018	2019	Ene - Jun 2020
EBITDA	55,5	52,3	53	51,3	52,9	31,4
Utilidad	8,8	14	15,1	16,8	20,3	9,7

Planta desalinizadora de agua de mar

Capacidad de desalinización actual de 400 l/s, que puede ser ampliada a 600 l/s

Entrega agua a la mina Cerro Negro Norte, Planta Magnetita (ambas operaciones de CAP Minería) y a la ciudad de Caldera (en representación de Caserones)

Línea de transmisión Eléctrica

Línea de transmisión eléctrica 220 kV, con una extensión de 140 km, que conecta la planta fotovoltaica Amanecer Solar CAP, con la mina Cerro Negro Norte, el puerto Punta Totoralillo, la planta desalinizadora y el Sistema Eléctrico Nacional

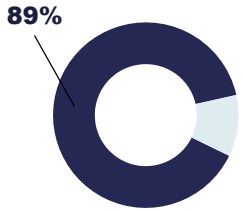
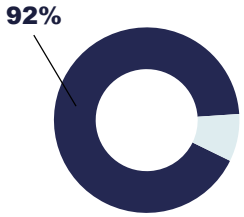
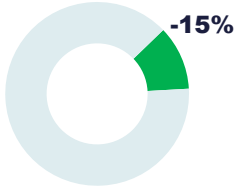
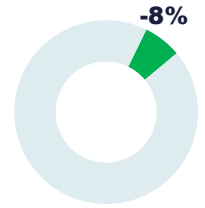
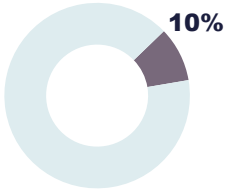
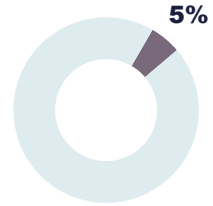
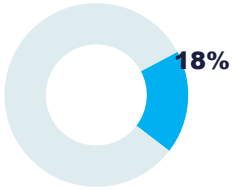
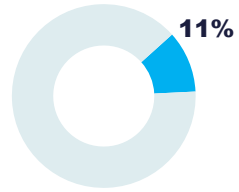
Puerto Las Losas

De propiedad 51% CAP y 49% Agrosuper, tiene una capacidad total de 2 millones de toneladas por año, con una tasa de utilización de aproximadamente 30%

Ubicado en Huasco, este puerto multi-propósito posee potencial para manejar cargas de mineral de hierro, caliza, cobre, fruta, equipos y repuestos

06 Desempeño financiero

Resumen financiero grupo CAP

	1S19	Contribución al EBITDA	1S20	Contribución al EBITDA
	Ingresos: MUS$ 393 Margen bruto: MUS$ 89 EBITDA: MUS$ 130 Margen EBITDA : 33.0%		Ingresos: MUS$ 716 Margen bruto: MUS$ 217 EBITDA: MUS$ 264 Margen EBITDA: 36.9%	
	Ingresos: MUS$ 235 Margen bruto: MUS$ 18 EBITDA: MUS$ (21) Margen EBITDA: (9.0)%		Ingresos: MUS$ 213 Margen bruto: MUS$ (23) EBITDA: MUS$ (22) Margen EBITDA: (10.5)%	
	Ingresos: MUS$ 209 Margen bruto: MUS$ 26 EBITDA: MUS$ 14 Margen EBITDA: 6.6%		Ingresos: MUS$ 169 Margen bruto: MUS$ 25 EBITDA: MUS$ 16 Margen EBITDA: 9.4%	
	Ingresos: MUS$ 42 Margen bruto: MUS$ 19 EBITDA: MUS$ 26 Margen EBITDA: 63.0%		Ingresos: MUS$ 45 Margen bruto: MUS$ 25 EBITDA: MUS$ 31 Margen EBITDA: 69.2%	

Evolución financiera del Grupo CAP

US$ millones	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	1S19	1S20
Ingresos	2.470	2.297	1.790	1.475	1.635	1.932	1.917	1.590	810	1.062
EBITDA (U12M)	764	708	381	287	442	576	533	199	411	343
Margen EBITDA	31%	31%	21%	19%	27%	30%	28%	13%	18%	27%
Utilidad	234	184	56	2	60	130	125	-104	1	58
Caja	711	309	348	668	786	700	475	339	376	613
Deuda financiera bruta	719	932	1.270	1.479	1.357	1.078	827	962	921	1.333
Deuda financiera neta	8	623	922	811	571	378	353	622	545	720
Capex	777	975	450	60	58	99	143	249	115	90
Deuda financiera neta / EBITDA	-	0,88	2,42	2,83	1,29	0,66	0,66	3,12	1,32	2,10
Despachos de hierro (kt)	12.246	12.086	12.952	14.327	16.757	16.135	14.003	9.285	4.066	7.635
Platts 62% Fe CFR China (US$/t)	130,1	135,1	96,77	55,41	58,47	71,35	69,51	93,56	91,47	91,11

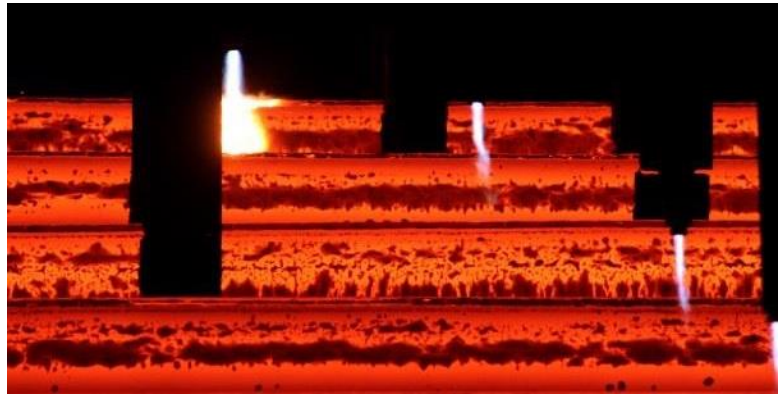
Evolución financiera de CMP

US$ millones	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	1S19	1S20
Ingresos	1.406	1.431	942	662	949	1.140	1.045	779	393	716
EBITDA (U12M)	720	678	309	182	342	485	401	194	334	329
Margen EBITDA	51%	47%	33%	28%	36%	43%	38%	25%	33%	37%
Utilidad	355	402	113	19	106	201	144	15	31	116
Caja	205	46	50	177	180	137	67	17	29	191
Deuda financiera bruta	-	159	483	709	535	303	275	388	311	583
Deuda financiera neta	-205	113	433	532	355	166	208	371	282	391
Capex	655	911	299	31	18	75	112	197	77	82
Deuda financiera neta / EBITDA	-	0,17	1,4	2,92	1,04	0,34	0,52	1,91	2,17	1,48

Despachos de hierro (kt)	12.246	12.086	12.952	14.327	16.757	16.135	14.003	9.285	4.066	7.635
Platts 62% Fe CFR China (US$/t)	130,1	135,1	96,77	55,41	58,47	71,35	69,51	93,56	91,47	91,11

Forward-looking statements

This information material may include certain forward-looking statements and projections provided by CAP S.A. (the "Company") with respect to the financial condition, results of operations, cash flows, plans, objectives, future performance, and business of the Company. Any such statements and projections reflect various estimates and assumptions by the Company concerning anticipated results and are based on the Company's expectations and beliefs concerning future events and, therefore, involve risks and uncertainties. Such statements and projections are neither predictions nor guarantees of future events or circumstances, which may never occur, and actual results may differ materially from those contemplated (expressed or implied) by such forward-looking statements and projections. No representations or warranties are made by the Company or any of its affiliates as to the accuracy of any such statements or projections. Whether or not any such forward looking-statements or projections are in fact achieved will depend upon future events, some of which are not within the control of the Company. Accordingly, the recipient of this material should not place undue reliance on such statements. Any such statements and projections speak only as of the date on which they are made, and the Company does not undertake any obligation, and expressly disclaims any obligation, to update or revise any such statements or projections as a result of new information, future events, or otherwise.



LarrainVial Andean and Southern Cone Conference

Grupo CAP

Septiembre 2020