



JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
5 DE DICIEMBRE DE 2018

REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A.

Crecimiento y valor



DISCLAIMER

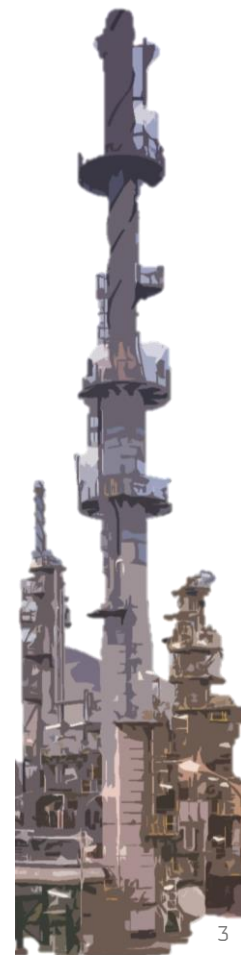
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS
© REFINERÍA LA PAMPILLA, S.A.A 2018

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir acciones. Asimismo, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de una oferta de compra, de venta o de canje de títulos valores en ninguna otra jurisdicción.

Este documento contiene información y afirmaciones o declaraciones que constituyen estimaciones o proyecciones de futuro sobre Refinería La Pampilla, S.A.A. Dichas estimaciones o proyecciones pueden incluir declaraciones sobre planes, objetivos y expectativas actuales, incluyendo declaraciones en relación con tendencias que afecten a la situación financiera de Refinería La Pampilla, S.A.A, ratios financieros, resultados operativos, negocios, estrategia, concentración geográfica, volúmenes de producción e inventarios, gastos de capital, ahorros de costes, inversiones y políticas de dividendos. Dichas estimaciones o proyecciones pueden incluir también asunciones sobre futuras condiciones de tipo económico o de cualquier otro tipo, tales como los futuros precios del crudo u otros precios, márgenes de refino o marketing y tipos de cambio. Las estimaciones o proyecciones de futuro se identifican generalmente por el uso de términos como “espera”, “anticipa”, “pronostica”, “cree”, “estima”, “aprecia” y expresiones similares. Dichas declaraciones no constituyen garantías de un futuro cumplimiento de precios, márgenes, tipos de cambio o de cualquier otro suceso, y se encuentran sujetas a riesgos significativos, incertidumbres, cambios y otros factores que pueden estar fuera del control de Refinería La Pampilla S.A.A. que pueden ser difíciles de prever. Salvo en la medida que lo requiera la ley aplicable, Refinería La Pampilla, S.A.A no asume ninguna obligación aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos-de informar públicamente de la actualización o revisión de estas manifestaciones de futuro.

La información incluida en este documento no ha sido verificada ni revisada por los auditores externos de Refinería La Pampilla S.A.A.

- » HITOS 2018
- » ENTORNO
- » RESULTADOS
- » SITUACIÓN FINANCIERA
- » CRECIMIENTO Y VALOR
- » MOCIONES PARA VOTACIÓN



HITOS 2018



Concluimos la **construcción del RLP 21** con altos estándares de seguridad



Refino: **Líderes en Latinoamérica** seguridad, mantenimiento, disponibilidad mecánica, costes de operación y eficiencia energética



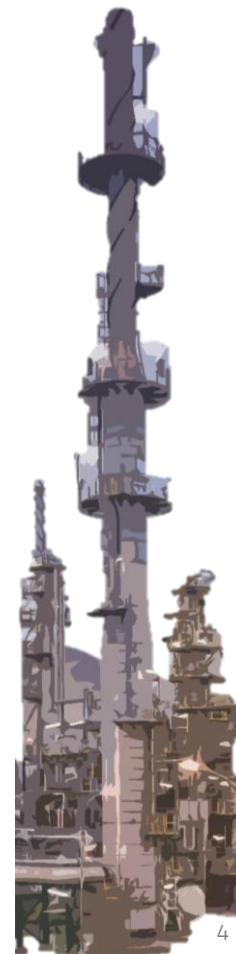
Fuerte **volatilidad** del precio del crudo



Política de precios local no reconoce la totalidad de los **costos**



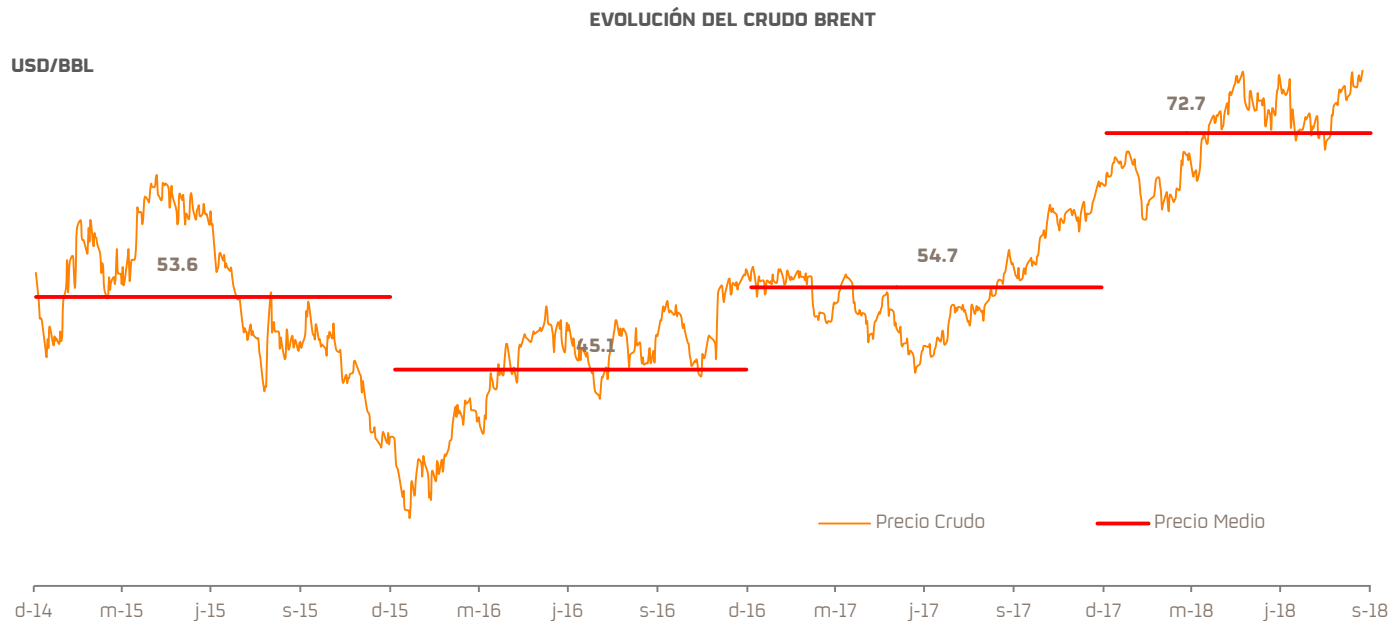
Crecimiento de red y adquisición de Puma Perú



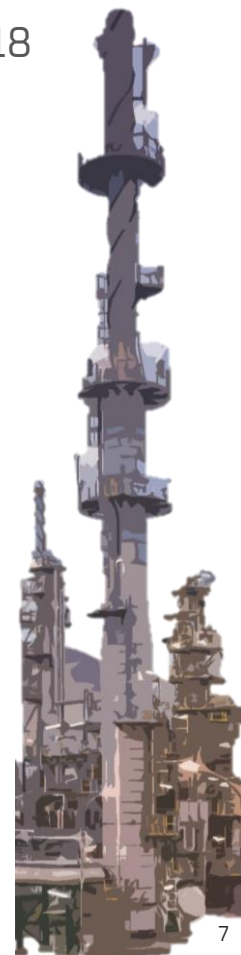
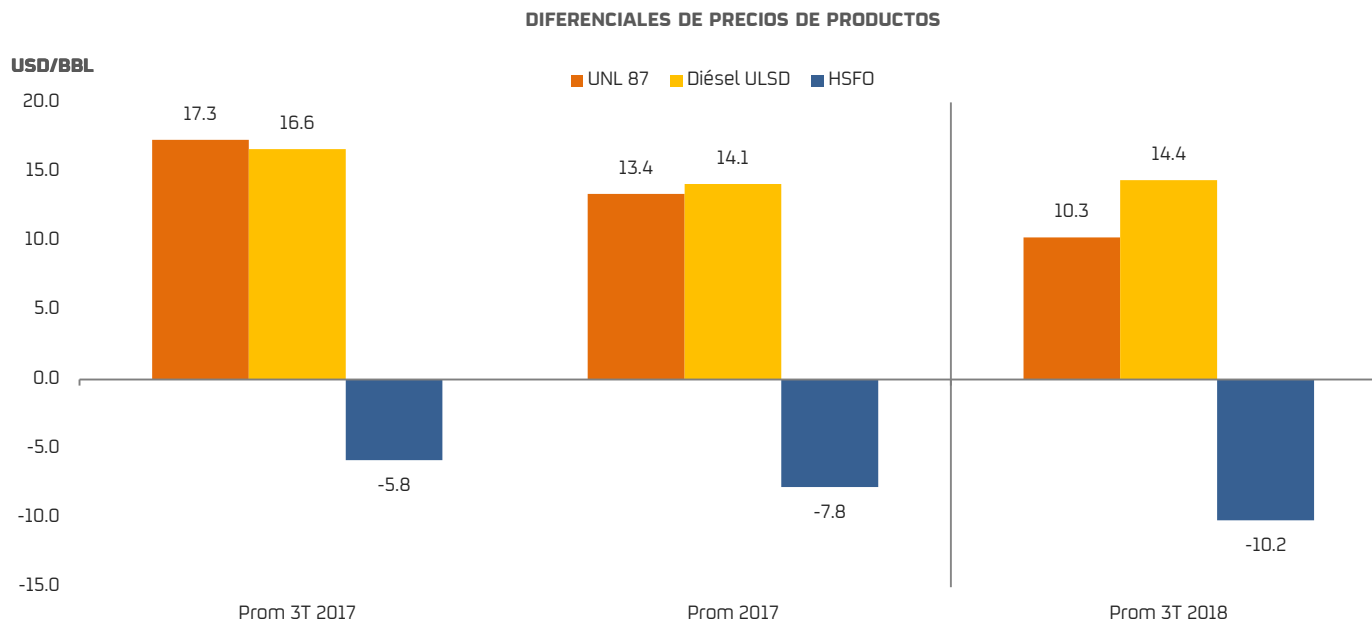
- » HITOS 2018
- » **ENTORNO**
- » RESULTADOS
- » SITUACIÓN FINANCIERA
- » CRECIMIENTO Y VALOR
- » MOCIÓN PARA VOTACIÓN



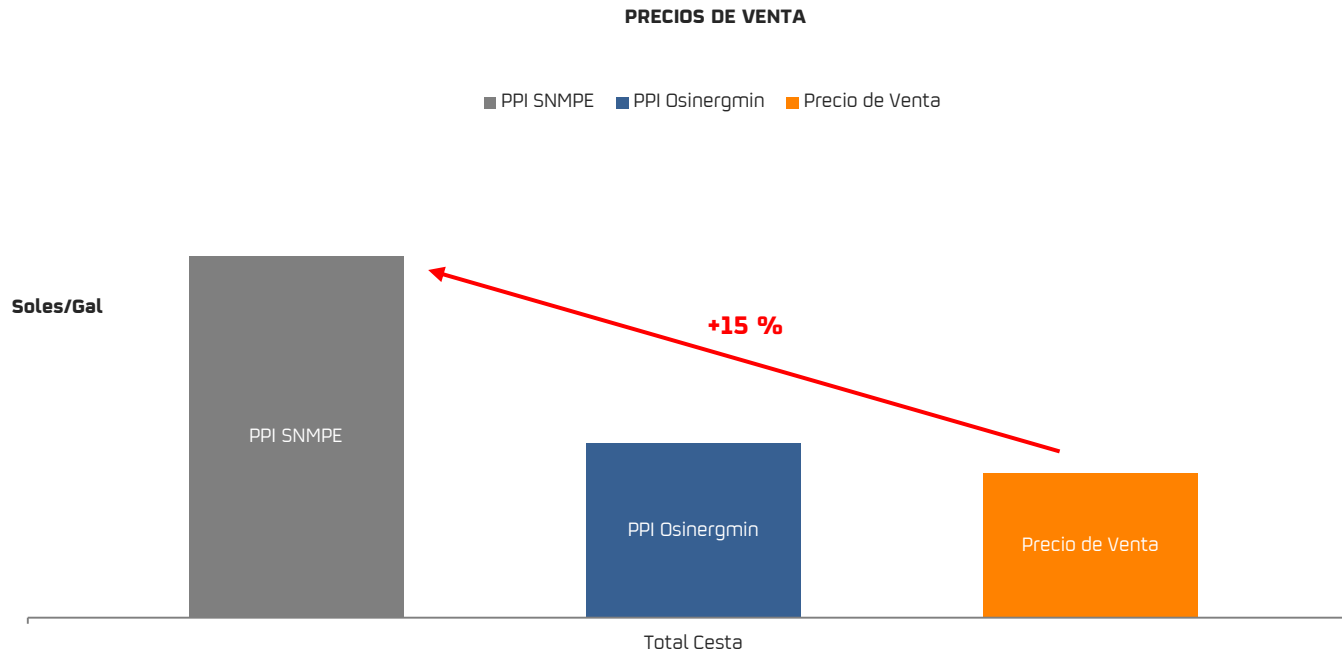
El precio del **CRUDO BRENT** cerró el 3T en 82.7 USD/bbl



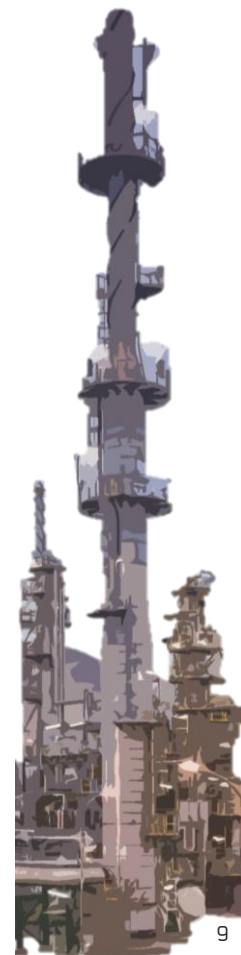
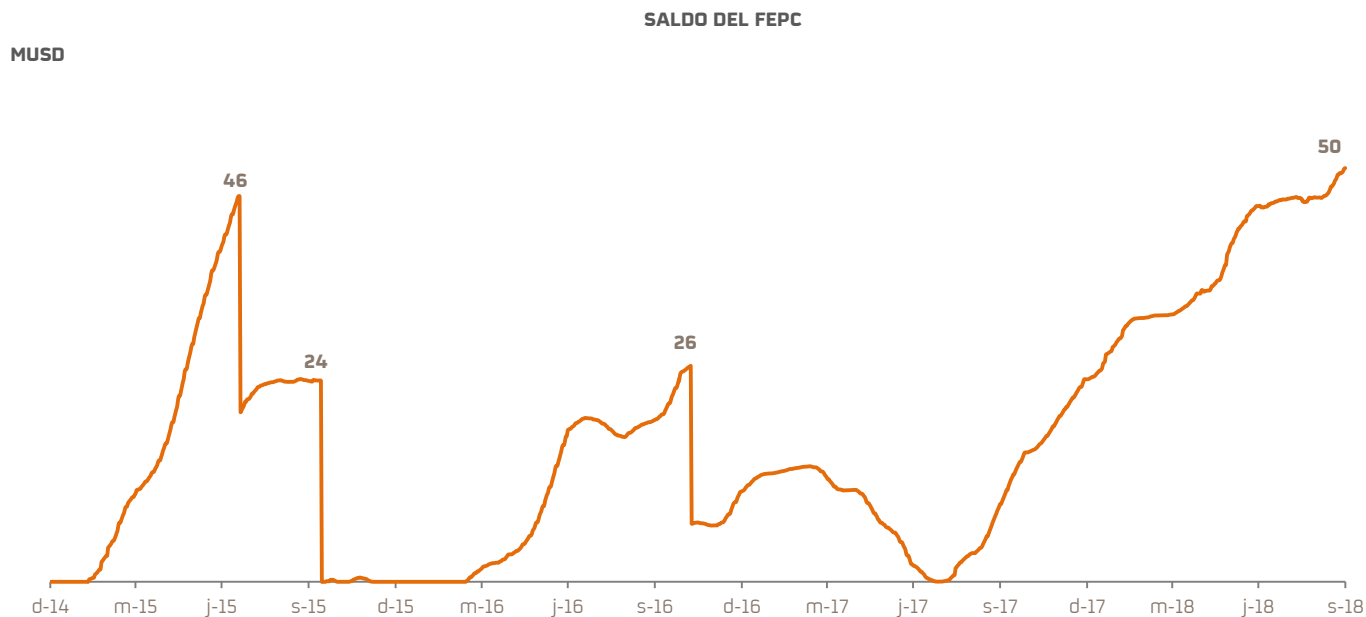
Los **DIFERENCIALES DE PRECIOS DE PRODUCTOS** se redujeron hasta el 3T 2018



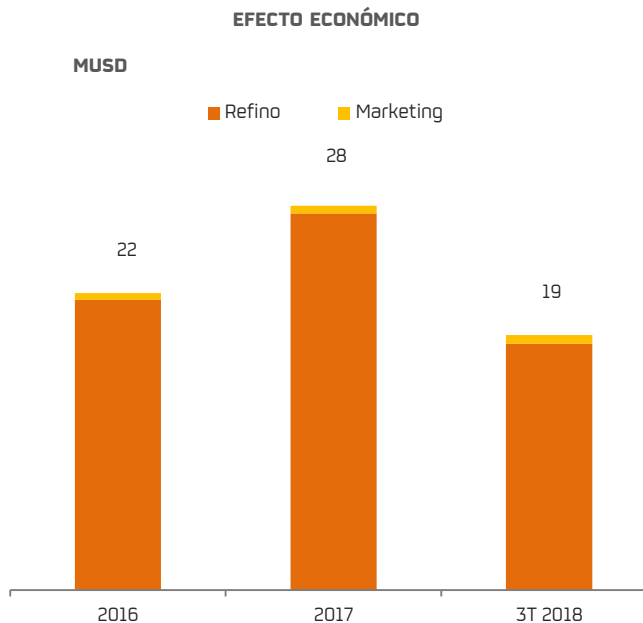
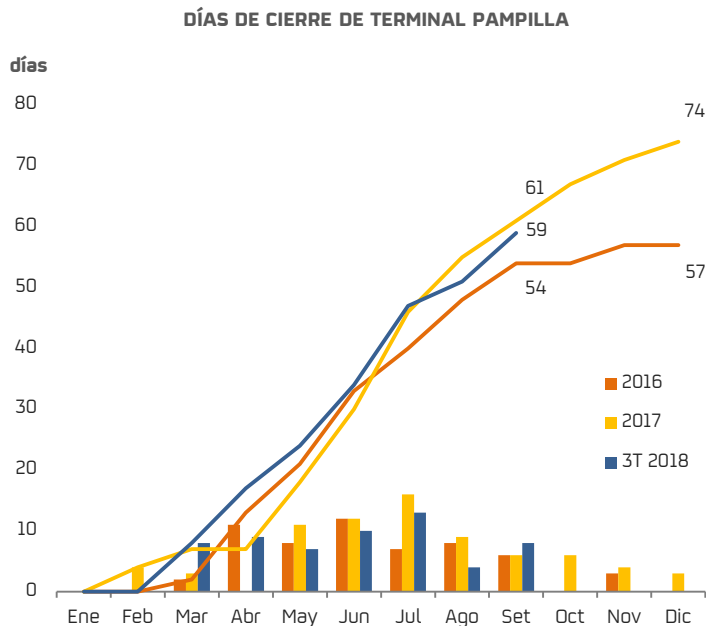
A PPI de la SNMPE, Relapasaa hubiera tenido **INGRESOS ADICIONALES** de ~217 MUSD



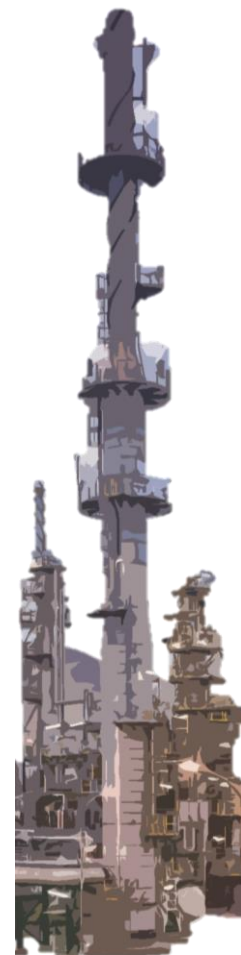
El saldo del **FONDO DE ESTABILIZACIÓN DE PRECIOS** se ha incrementado desde el 2º semestre de 2017 alcanzando más de 50 MUSD al cierre de septiembre 2018.



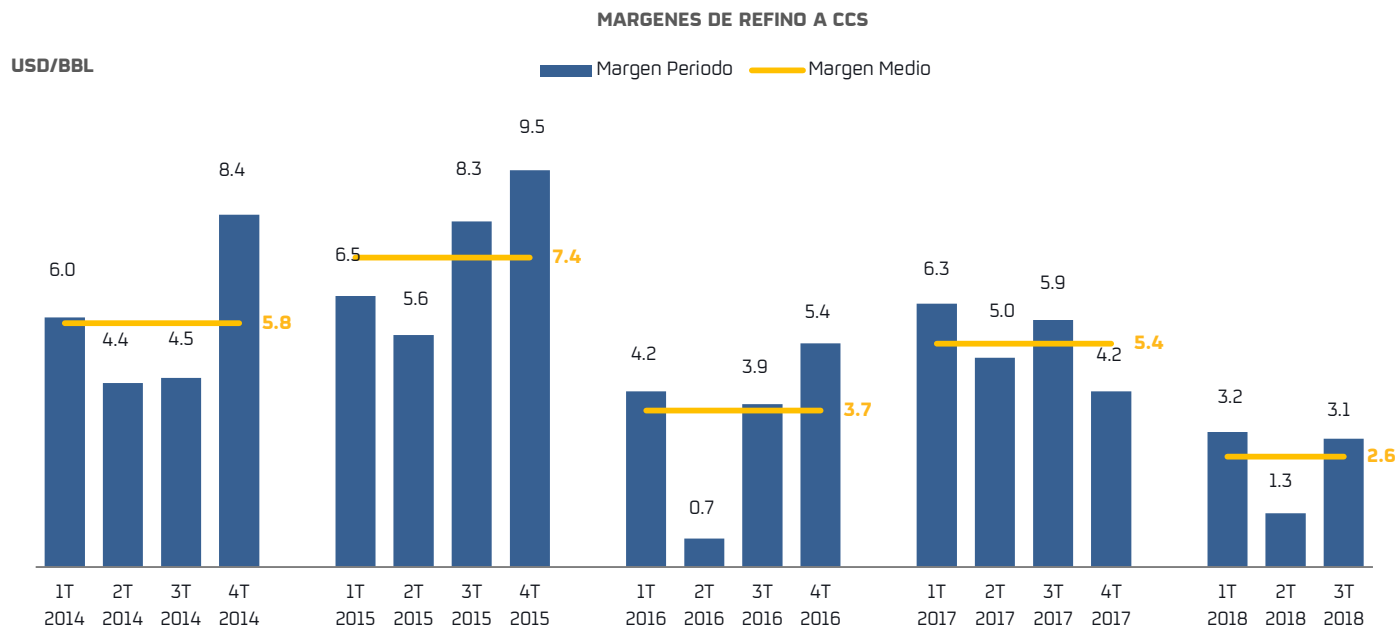
Como consecuencia del **OLEAJE ANÓMALO**, el terminal estuvo cerrado 59 días a Septiembre 2018, provocando un efecto económico de 19 MUSD



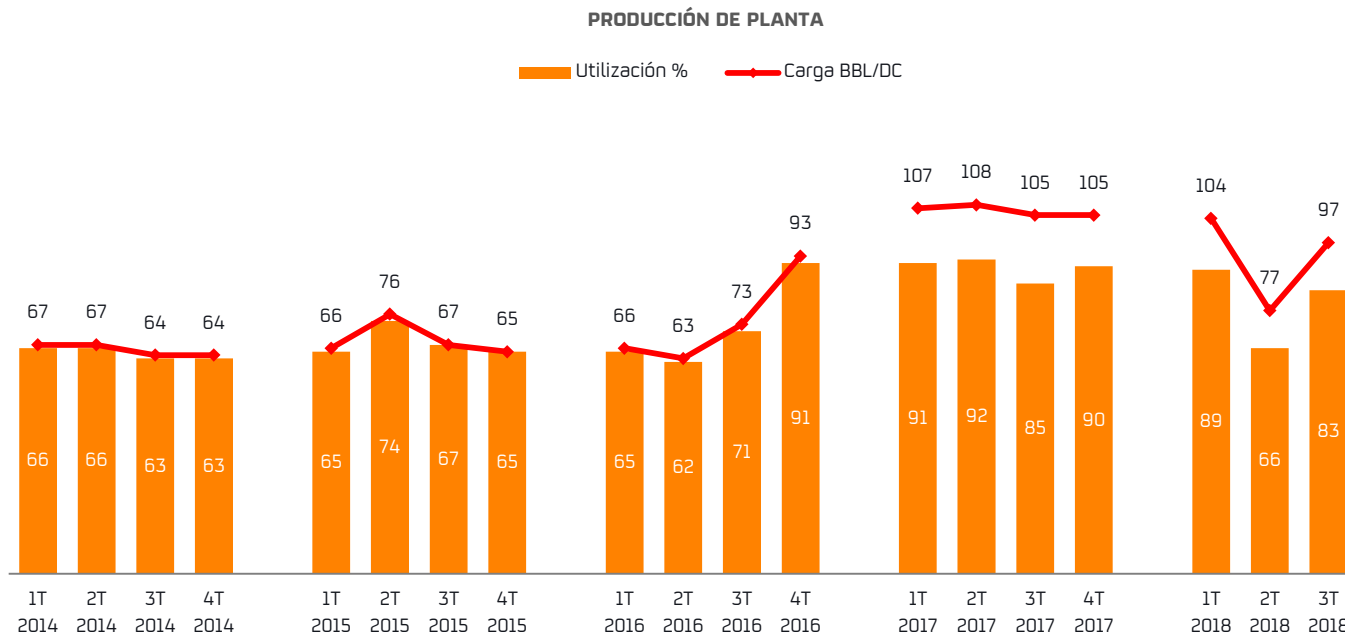
- » HITOS 2018
- » ENTORNO
- » **RESULTADOS**
- » SITUACIÓN FINANCIERA
- » CRECIMIENTO Y VALOR
- » MOCIONES PARA VOTACIÓN



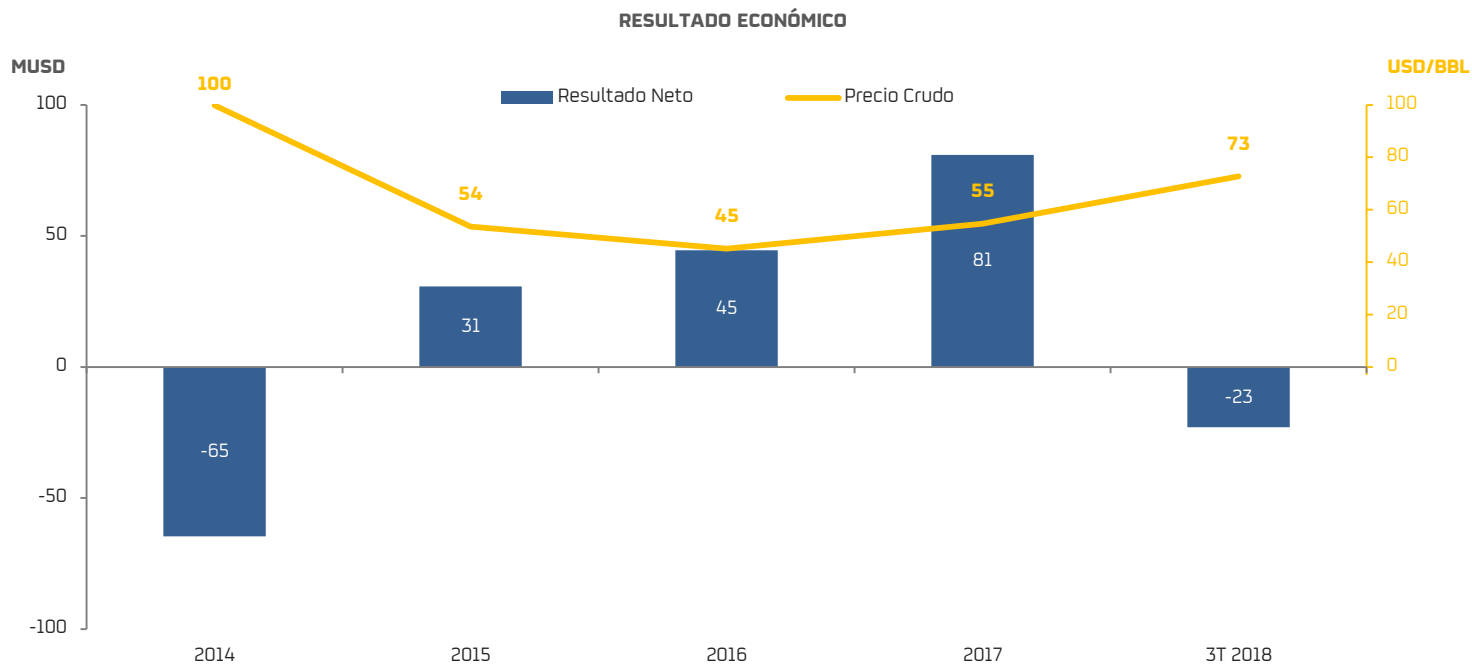
Los menores **MARGENES DE REFINO A CCS** internacional provocaron un deterioro de los márgenes de Relapasa y de los precios internos



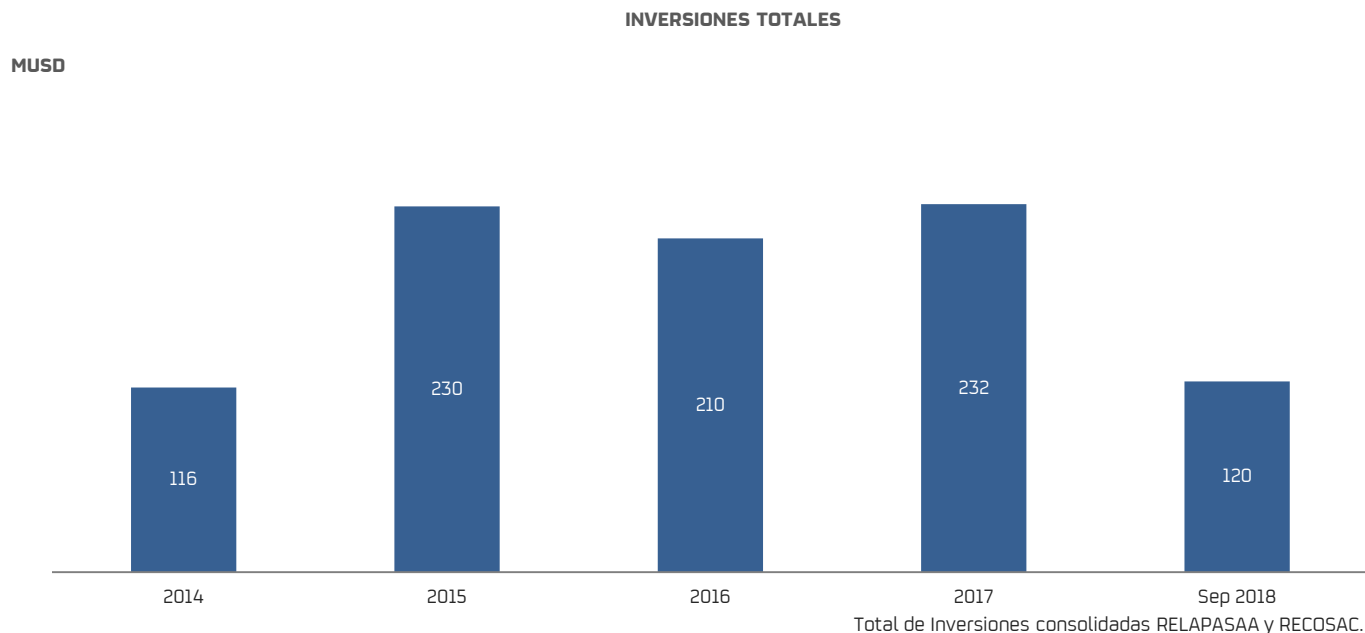
Durante 2018 se optimizó la **UTILIZACIÓN DE LA REFINERÍA** en el nuevo escenario cambiante de márgenes.



El **RESULTADO ECONÓMICO** se ha visto afectado por los menores márgenes internacionales y los precios internos



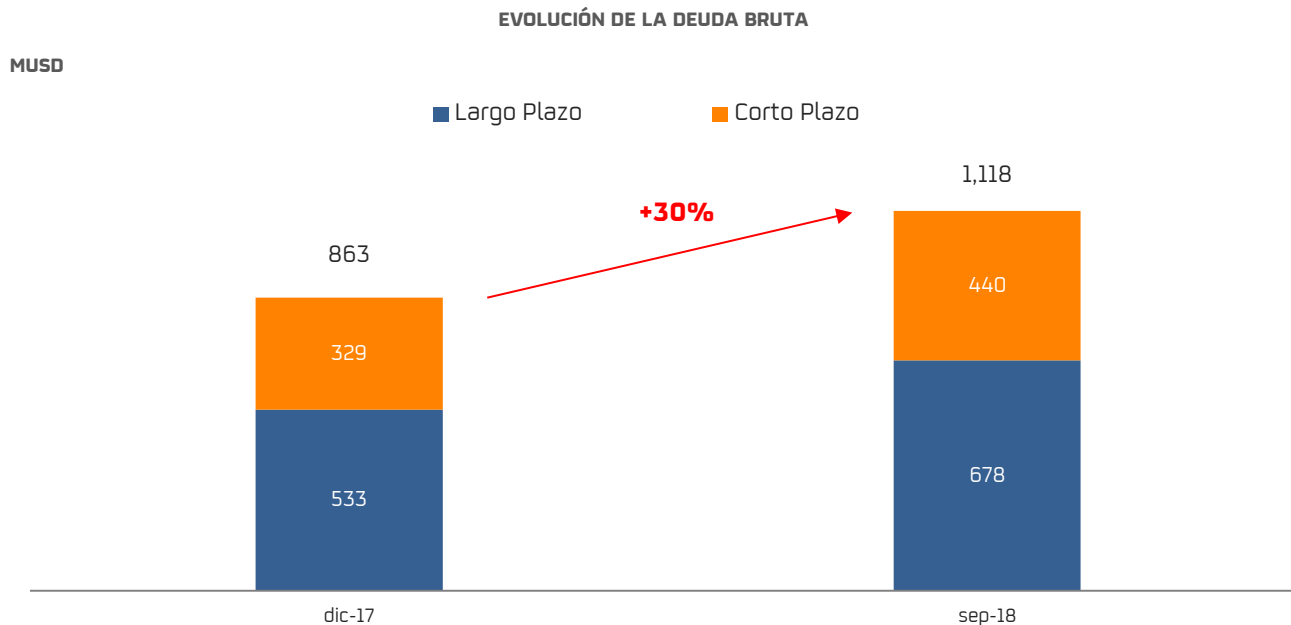
A Septiembre 2018 se finalizaron las **INVERSIONES MEDIOAMBIENTALES REGULATORIAS** para la producción de Diésel y Gasolinas de bajo azufre que han supuesto una inversión de aproximadamente 740 millones de dólares



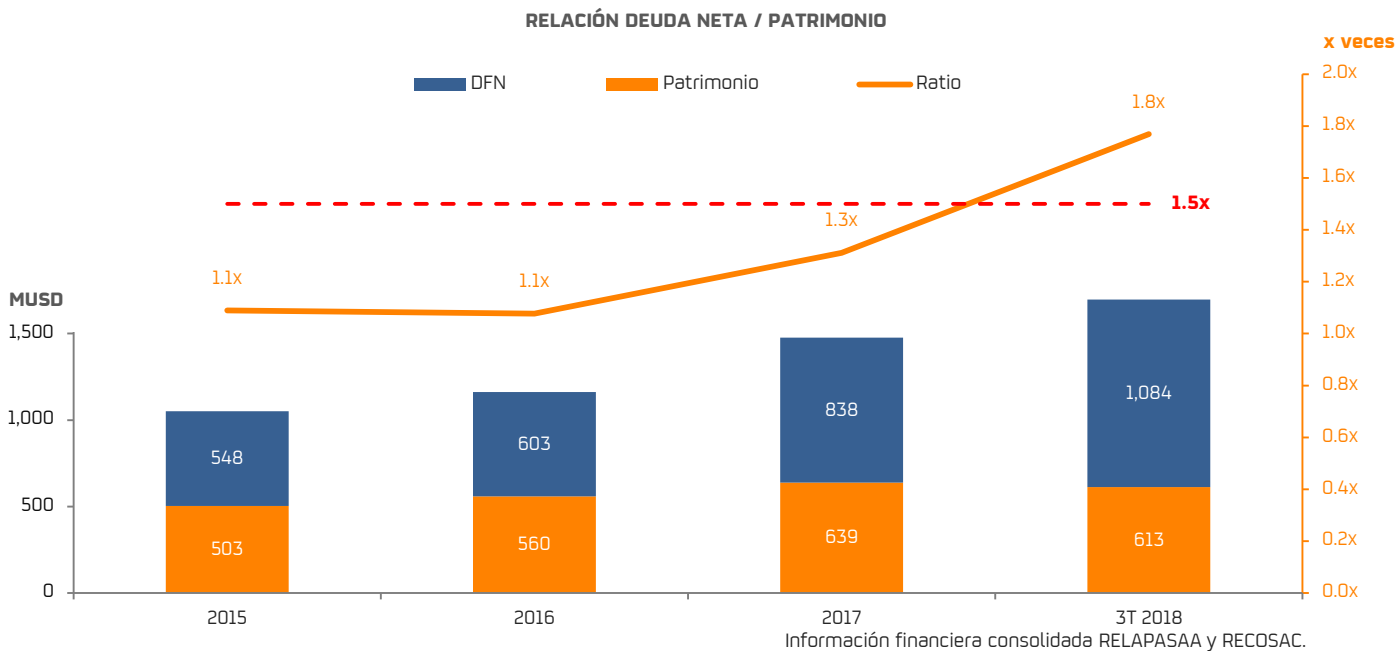
- » HITOS 2018
- » ENTORNO
- » RESULTADOS
- » **SITUACIÓN FINANCIERA**
- » CRECIMIENTO Y VALOR
- » MOCIONES PARA VOTACIÓN



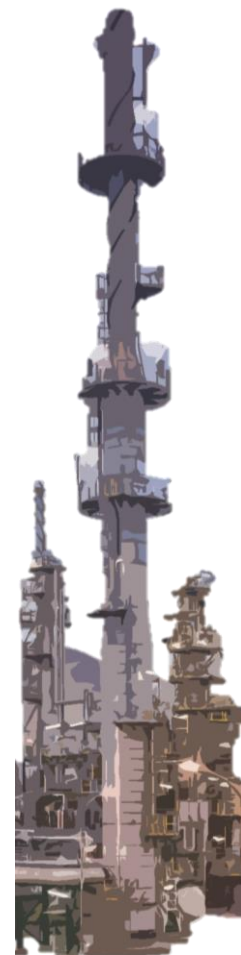
La **DEUDA FINANCIERA** se ha incrementado un 30% en 2018



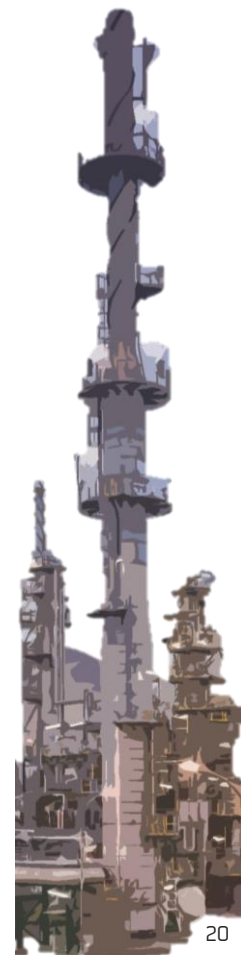
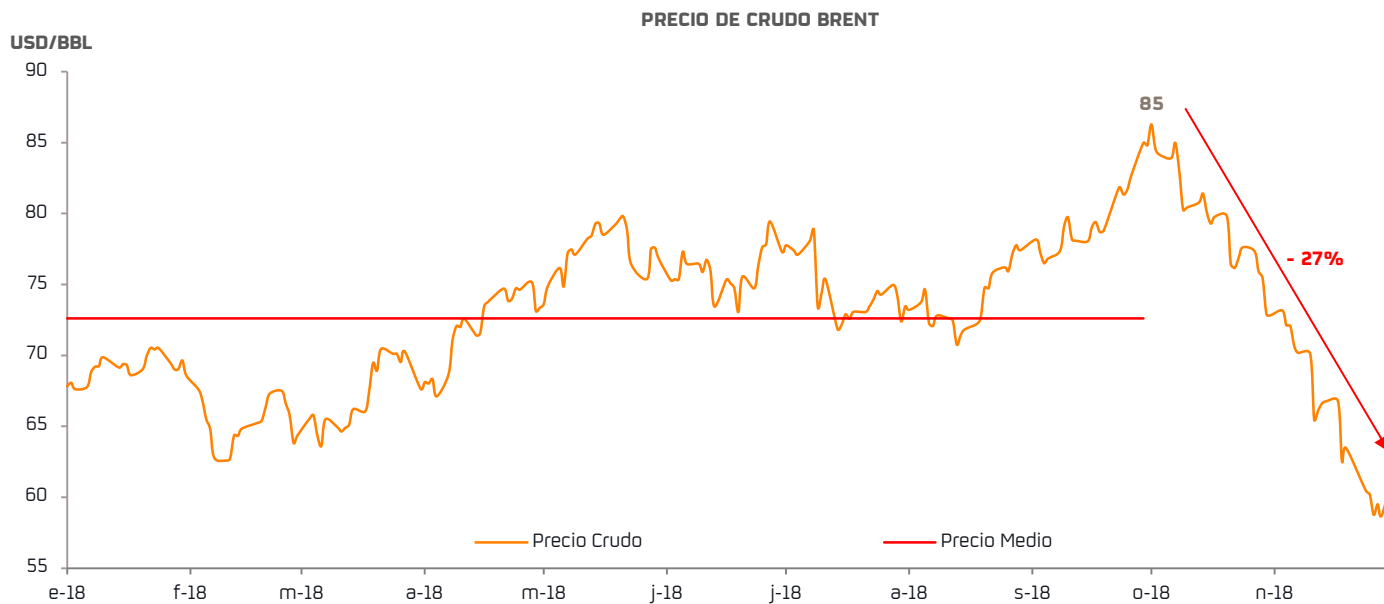
La evolución de la **RELACIÓN DEUDA / PATRIMONIO** muestra la necesidad de fortalecer el patrimonio de Relapasaa



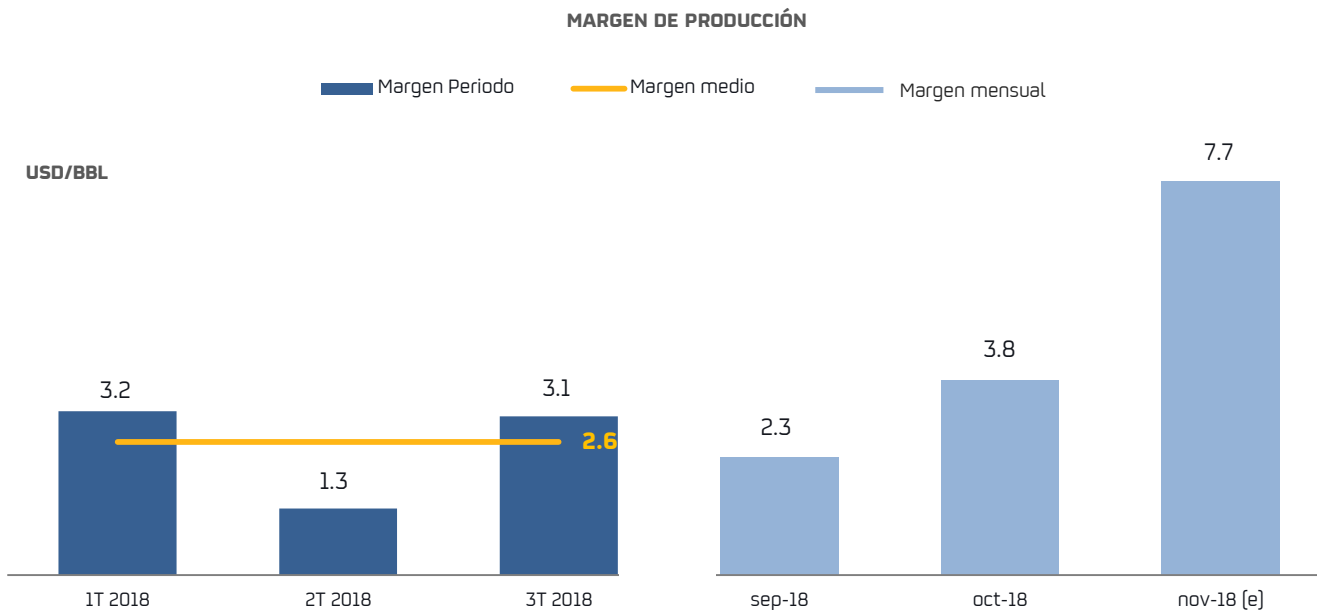
- » HITOS 2018
- » ENTORNO
- » RESULTADOS
- » SITUACIÓN FINANCIERA
- » CRECIMIENTO Y VALOR
- » MOCIONES PARA VOTACIÓN



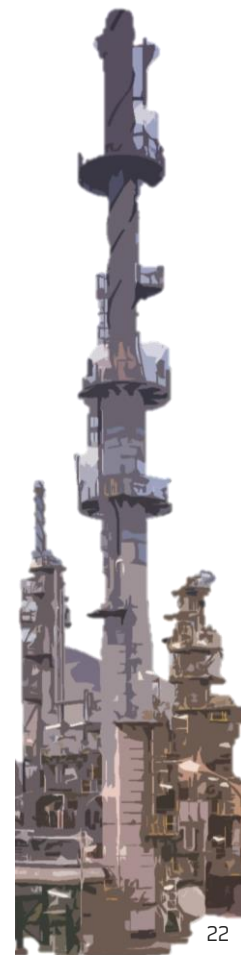
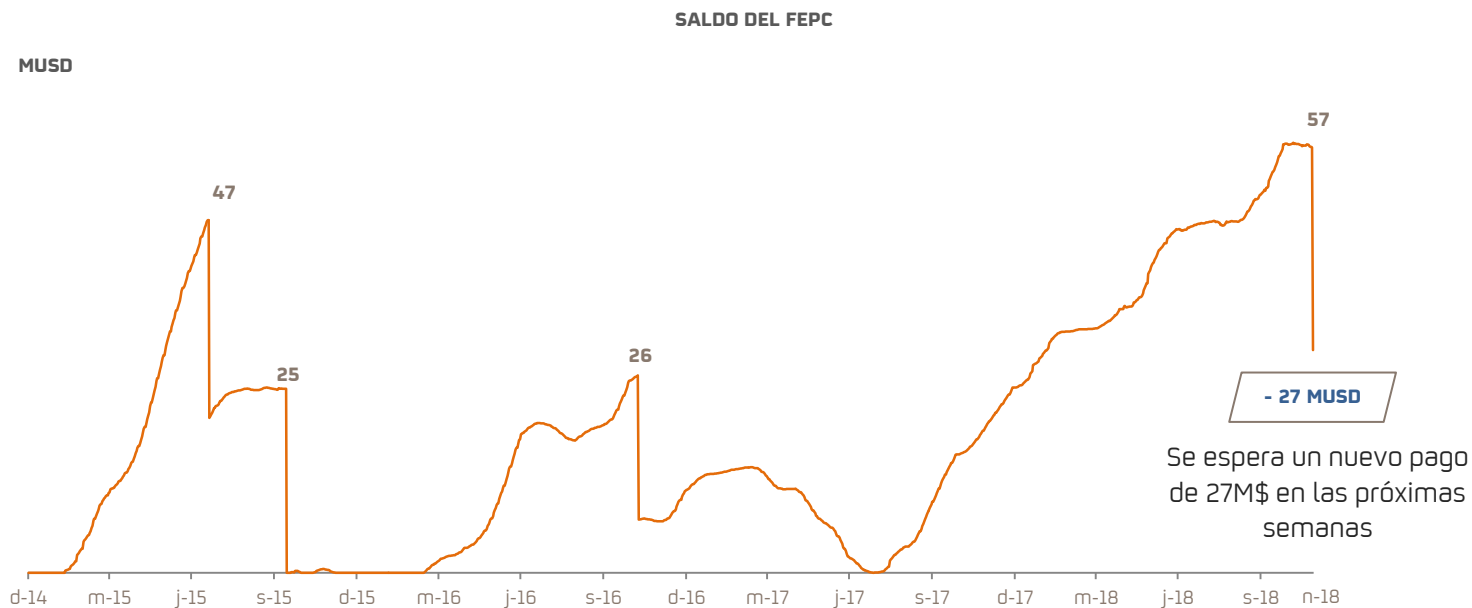
La **VOLATILIDAD** del precio del crudo continúa



El **MARGEN DE PRODUCCIÓN** empieza a mostrar recuperación



El cambio en la normativa del **FONDO DE ESTABILIZACIÓN DE PRECIOS** podría flexibilizar la aplicación del saldo por cobrar a partir de 2019.



La puesta en marcha del terminal **MONOBOYA** en el primer semestre 2019 permitirá generar ahorros por aproximadamente 20 MUSD anuales



El Plan de **CRECIMIENTO DE RED COMERCIAL** permitirá fortalecer e integrar la cadena de valor hasta el cliente final



Fidelización y
Medios de
Pago

Negocio Non-
oil

Desarrollo de
Red

Pricing
estratégico



La **ADQUISICIÓN DE PUMA PERU ENERGY SAC** contribuye al desarrollo de la red comercial



AUMENTA

red de estaciones de servicio

VENTAS DIRECTAS

con ventas a estaciones blancas y clientes industriales

MAYOR CUOTA

en ventas de combustibles líquidos

SINERGIAS CON RED

en línea con proyecto de crecimiento de la red comercial



CRECIMIENTO Y VALOR



LÍDERES EN REFINO EN LATINOAMÉRICA



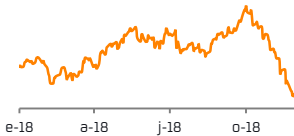
PRODUCCIÓN DE COMBUSTIBLES DE BAJO AZUFRE



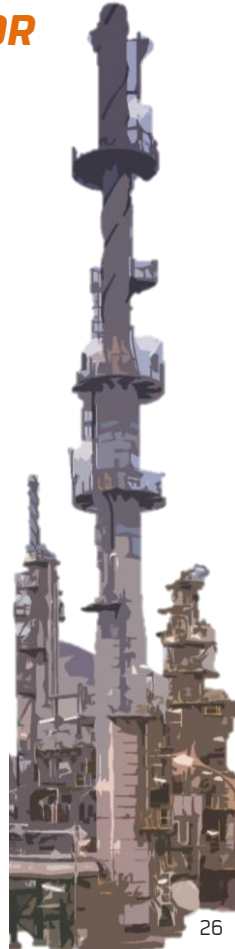
TERMINAL MONOBOYA



CRECIMIENTO DE RED



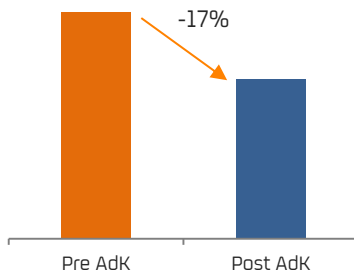
ENTORNO



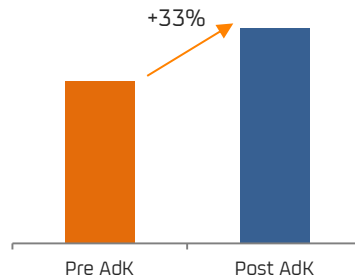
Relapasa requiere el equivalente a 200 MUSD de **AUMENTO DE CAPITAL** para fortalecer su situación financiera



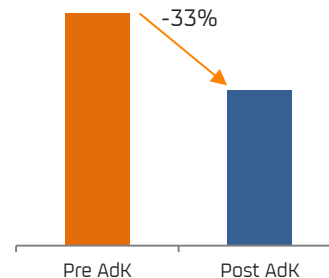
DEUDA FINANCIERA NETA [MUSD]



PATRIMONIO [MUSD]



DFN / PATRIMONIO [x/veces]



Los **NUEVOS APORTES** serán de hasta 669,800,000 Soles

| | | |
|--------------------------------|--------------|---------------|
| Nuevos Aportes hasta | Soles | 669,800,000 |
| Valor de Colocación | Soles/acción | 0.14 |
| Emisión de Acciones hasta | Acciones | 4,784,285,714 |
| Valor Nominal Soles por Acción | Soles/acción | 0.46 |
| Capital Social Adicional hasta | Soles | 2,200,771,428 |
| Pérdida de colocación | Soles/Acción | 0.32 |
| Pérdida de colocación hasta | Soles | 1,530,971,428 |
| Ratio de suscripción | x | 1.35 |





JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
5 DE DICIEMBRE DE 2018

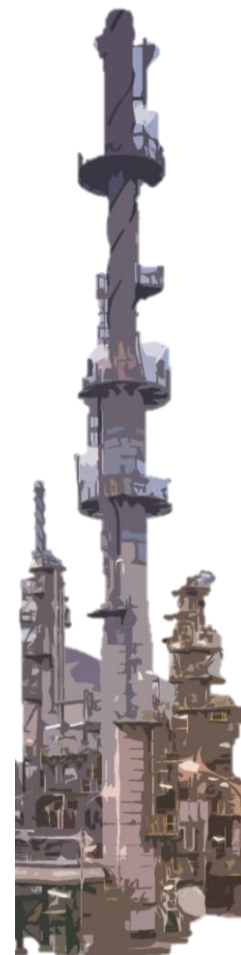
REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A.

Crecimiento y valor



AGENDA

- » HITOS 2018
- » ENTORNO
- » RESULTADOS
- » SITUACIÓN FINANCIERA
- » CRECIMIENTO Y VALOR
- » MOCIONES PARA VOTACIÓN



MOCIONES PARA APROBACIÓN EN LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

1. AUMENTO DE CAPITAL POR NUEVOS APORTES DINERARIOS
2. OTORGAMIENTO DE PODERES PARA FORMALIZACIÓN DE ACUERDOS





JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
5 DE DICIEMBRE DE 2018

REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A.

Crecimiento y valor

