

Presentación Corporativa

Material Complementario - Negocios de SAAM en Perú

Diciembre, 2015



San Antonio Terminal Internacional, Chile

Nota Aclaratoria

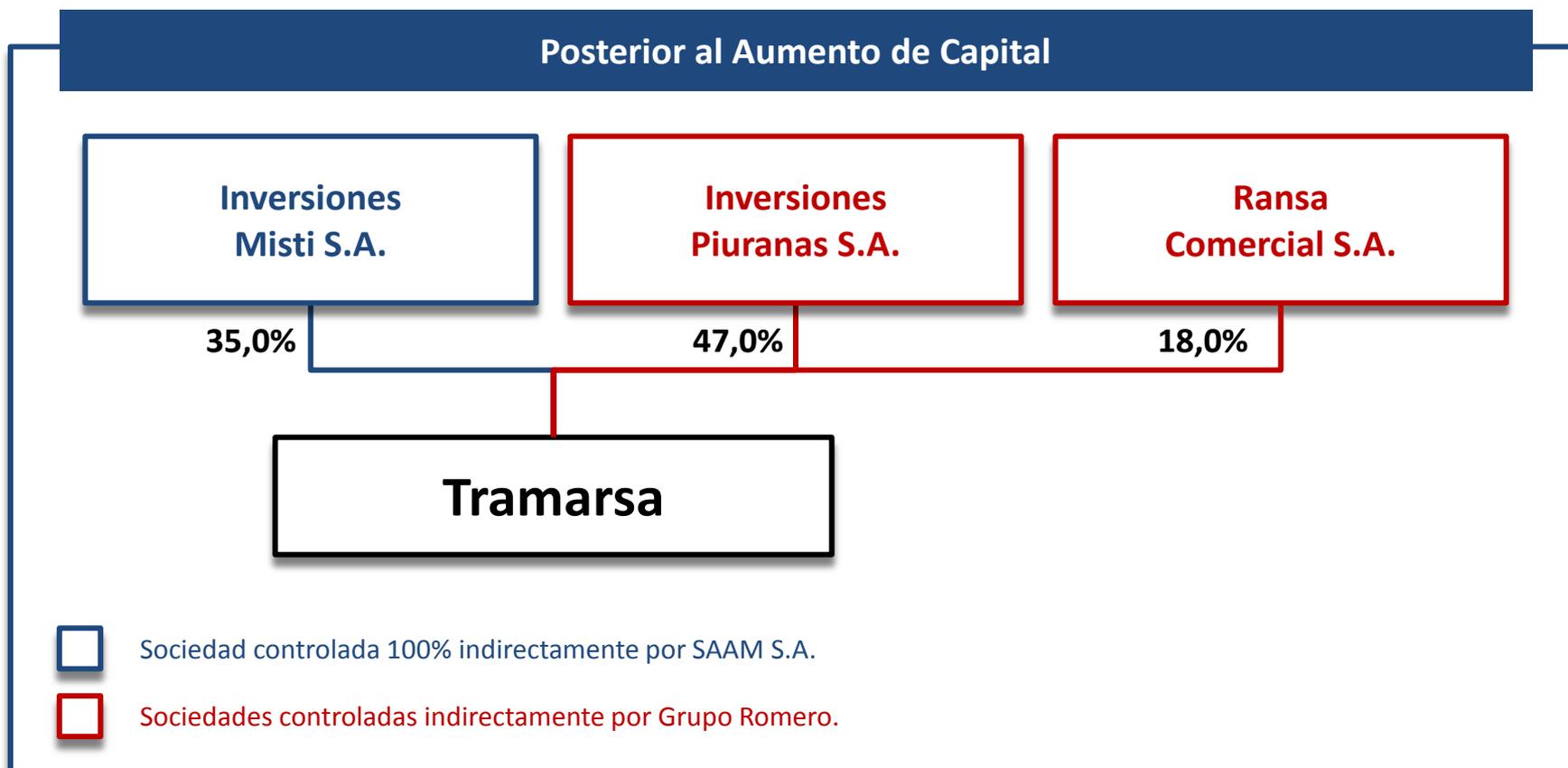
- El presente documento pretende poner a disposición información complementaria que permita a los inversionistas entender cómo se organizarán los negocios de SAAM en Perú, a partir del anuncio realizado el 18 de noviembre del 2015
- Esta presentación entrega información general sobre Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM”) y empresas relacionadas. Se trata de información resumida y no pretende ser completa. No está destinada a ser considerada como asesoramiento a potenciales inversionistas
- No se hacen representaciones o garantías, expresas o implícitas, en cuanto a la exactitud, la imparcialidad o integridad de la información presentada o contenida en esta presentación. Ni SM SAAM ni ninguna de sus empresas relacionadas, asesores o representantes, acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida o daño que surja de cualquier información presentada o contenida en esta presentación y no tendrán la obligación de actualizarla con posterioridad a la fecha en la que se emite
- Cada inversionista debe llevar a cabo y confiar en su propia evaluación al momento de tomar una decisión de inversión, no constituyendo esta presentación un consejo legal, tributario o de inversión
- Esta presentación no constituye una oferta o invitación o solicitud de una oferta, a la suscripción o compra de acciones. Ni esta presentación ni nada de lo aquí contenido constituirá la base de un eventual contrato o compromiso alguno

Contexto

- SAAM y Grupo Romero, a través de distintas sociedades de inversión, han sido socios en Tramarsa por más de 23 años
- Hasta el 17 de noviembre de 2015, SAAM tenía una participación (indirectamente a través de Inversiones Misti S.A.) en la propiedad de Tramarsa de un 49%
- A partir del 18 de noviembre del 2015, la estructura de propiedad de Tramarsa cambió a raíz de un aumento de capital realizado en la compañía, el cual fue suscrito íntegramente por el Grupo Romero a través de sus sociedades de inversión (Inversiones Piuranas S.A. y Ransa Comercial S.A.)
- El uso de fondos del aumento de capital en Tramarsa, fue utilizado para la compra de la totalidad del capital de Santa Sofía Puertos S.A., sociedad propietaria del 100% de Terminal Internacional del Sur S.A. (TISUR)
- Como consecuencia del mencionado aumento de capital, SAAM disminuyó su participación en Tramarsa a un 35%. Concurrentemente, SAAM y Grupo Romero suscribieron un Pacto de Accionistas que regula el gobierno corporativo y otras materias sobre restricción a la transferencia de acciones de Tramarsa
- Como referencia, los resultados financieros consolidados proforma (no auditados) para el año 2014 de Tramarsa bajo esta nueva estructura habrían sido: Ventas de US\$ 183 MM; EBITDA de US\$ 37 MM y Utilidad Neta de US\$ 16 MM

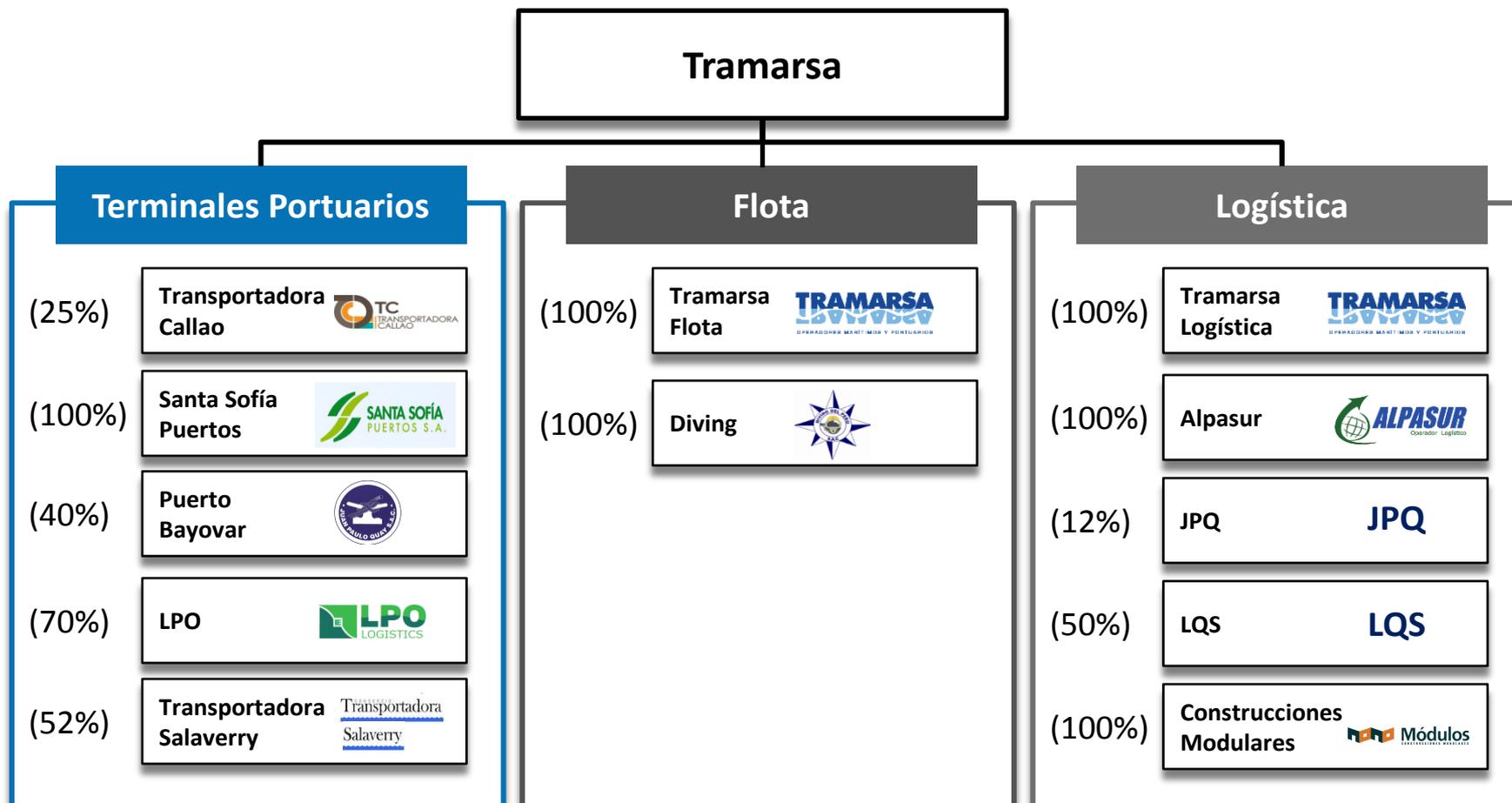
Estructura de propiedad actual en Tramarsa

Nueva estructura de propiedad en Tramarsa



Estructura de negocios (simplificada) de Tramarsa

La administración de Tramarsa, sociedad en la cual SAAM participa indirectamente con un 35% del capital accionario, se organiza en 3 divisiones: Terminales Portuarios, Flota y Logística



Nota: porcentajes de propiedad de Tramarsa en filiales o coligadas en paréntesis

División Terminales Portuarios Perú



- Terminal de embarque y faja transportadora tubular para la transferencia de concentrado de mineral en el Puerto de Callao, inició operaciones en 2014 (concesión hasta el año 2030)
- Socios: compañías mineras / *traders* (Perubar, Impala, Chinalco, entre otros) y Tramarsa
- Movimiento de concentrados / carga sólida granel por ~ 3 millones de toneladas métricas en 2015



- Sociedad dueña del 100% de las acciones de Terminal Internacional del Sur S.A. (TISUR), la que a su vez es la sociedad concesionaria de la operación del Puerto de Matarani (Arequipa), ~1.000 kms al sur del Callao
- Adquirida por Tramarsa en noviembre de 2015
- Características de TISUR:
 - Concesión a 30 años (1999 – 2029)
 - Principales cargas: concentrados de mineral, graneles, carga general y contenedores
 - Se espera movilizar ~4 millones de tons. métricas de carga el 2015
 - 4 frentes de atraque directo: Amarraderos A,B y C (operativos), Amarradero F (operativo a partir de enero 2016)
 - Proyecto Amarradero F triplicará la capacidad de almacenamiento y transferencia de concentrados de mineral y contempla una inversión por sobre los US\$ 200 millones

División Terminales Portuarios Perú (Continuación)

Puerto Bayovar



- Puerto ubicado en la Región Piura (~ 900 km. al norte de Lima)
- Plataforma de embarque de 500 m2.
- Carga principal es granel sólido (yeso y fosfatos). Además sirve de plataforma logística para atender a la industria petrolera ubicada en la zona (offshore)



- Puerto fluvial en el río Uyacali, en ciudad de Pucallpa, Región Ucayali
- Proyecto inició operaciones en el año 2013
- Socio: Ransa (30%)

Transportadora Salaverry

- Consorcio conformado entre Tramarsa e Impala (Trafigura) para desarrollar y explotar el Puerto de Salaverry en el norte de Perú
- Proyecto de Iniciativa Privada se encuentra en etapa de evaluación por parte de las autoridades competentes en Perú

División Flota Perú



- La división de flota de Tramarsa presta servicios de: remolcaje, tareas marítimas, logística marina, lanchas, practicaje y descarga de hidrocarburos
- Flota más grande de Perú con más de 20 remolcadores
- 9 remolcadores con propulsión azimutal



- Empresa de buceo profesional con más de 30 años de experiencia
- Realización de inspecciones, recogimiento de muestras, mapeos de fondos marinos, búsqueda de embarcaciones hundidas

División Logística Perú



- La división de logística de Tramarsa ofrece agenciamiento de naves, operaciones de estiba, terminales de almacenamiento (off dock de 125.000 m², 28 tanques de líquidos y aceite vegetal), operación de terminales privados y otros

Logística Químicos del Sur

- Logística para el suministro de productos químicos en el Terminal Matarani (sur de Perú)
- Manipula hidrosulfuro sódico (NaHS), producto para separar cobre del molibdeno
- Capacidad de almacenamiento de 9.000 m³ (54.000 barriles)
- Socios: Oiltanking y Graña y Montero



- Operador logístico en Perú y Bolivia desde año 2002
- Servicios de transporte terrestre y marítimo
- Agente general de Hapag Lloyd en Bolivia

Juan Paulo Quay

- Explota la concesión minera Bayovar 12 (yeso a granel) ubicada en la zona de Bayovar, Sechura, Región de Piura



- Compañía dedica a las construcciones modulares

TRAMARSA en imágenes



Remolcaje



Terminal de Contenedores



Terminal de Líquidos



Transportadora Callao



Santa Sofía Puertos (TISUR)

Contacto – SM SAAM

Paula Raventós
Head of Investor Relations
Sociedad Matriz SAAM S.A.

Hendaya 60, piso 9, Santiago, Chile
(56-2) 2731-8240

praventos@saamsa.com

www.smsaam.com

Fernando Lyon
Investor Relations
Sociedad Matriz SAAM S.A.

Hendaya 60, piso 9, Santiago, Chile
(56-2) 2731-8215

flyons@saamsa.com

www.smsaam.com

