

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Abril 2018



Junta ordinaria de accionistas



- I. **Apertura**
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. **Individualización de los representantes de la SVS y AFP**
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. **Sistema de Votación**
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta



Junta ordinaria de accionistas

- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes**
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria**
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta**
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior**
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta



Junta ordinaria de accionistas

- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta**
- IX. Acuerdos complementarios
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas

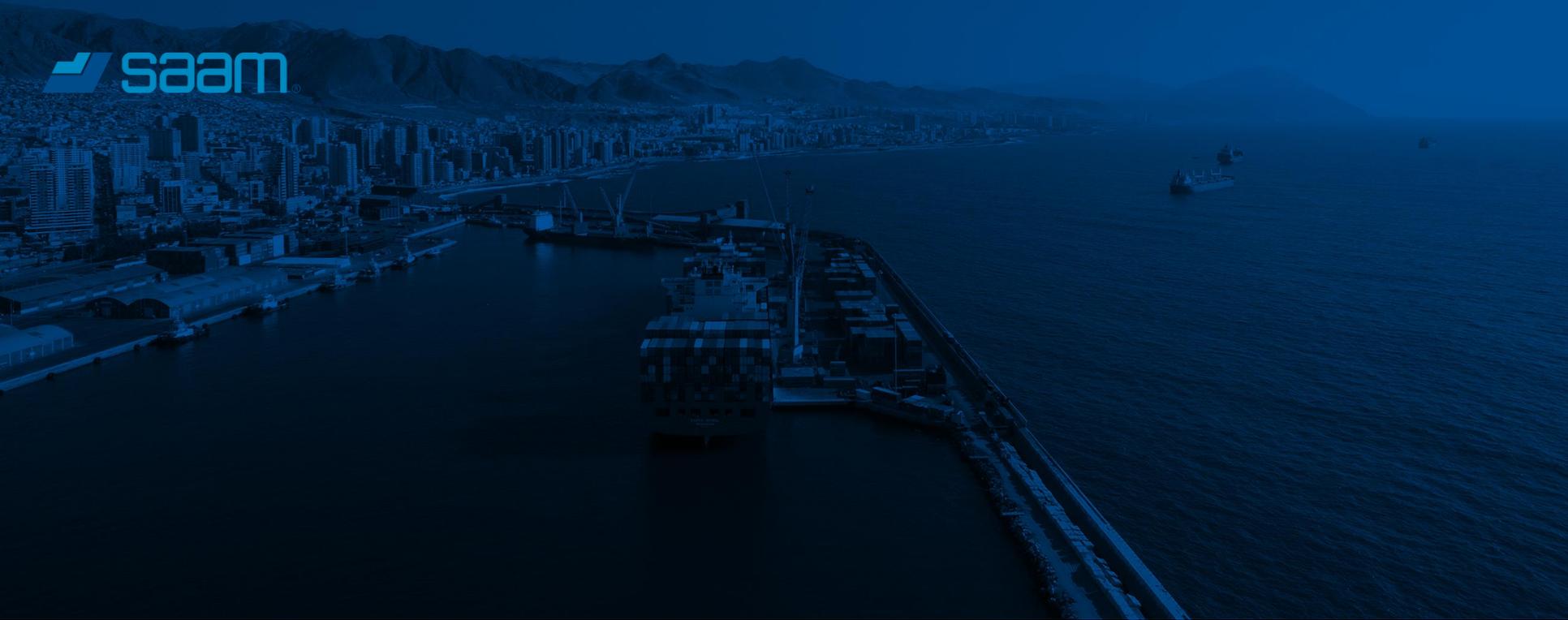
VIII

1. Examen de la situación de la Sociedad





Examen de la situación de la Sociedad
Sr. Macario Valdés Raczynski



Highlights 2017

Highlights 2017

Utilidad 2017 US\$60,4 millones, +11% respecto a 2016
(considera US\$26 millones de efectos extraordinarios)

CRECIMIENTO:

- Adquisición 51% Puerto Caldera, Costa Rica
- Inauguración ampliación y modernización Terminal Portuario Guayaquil (TPG), duplicando capacidad de transferencia
- Adquisición 15% de Iquique Terminal Internacional, llegando al 100% de propiedad



Adquisición 51% Puerto Caldera (SPC)

Puerto ubicado en el Golfo de Nicoya, en la Bahía de Caldera, y tiene un fácil acceso desde y hacia el mar por medio de un canal natural de 13 metros de profundidad. Sus principales productos operados son: Contenedores, Granel sólido, Hierro, Frutas, Vehículos y de forma marginal la Mercadería General y el Atún.

Transferencia (miles):	Principales Características:	Accionistas:
<p><u>2017</u></p> <p>TEU 270</p> <p>Toneladas 5.527</p>	<p>N° de sitios 4</p> <p>Longitud muelle 400 m</p> <p>Área 27 ha</p> <p>Fin concesión 2026</p>	<p>SAAM Puertos S.A. 51%</p> <p>Corporación R&S S.A 21%</p> <p>Logística de Granos S.A 19%</p> <p>M&H Inversiones SAS 9%</p>



Extensión en infraestructura Terminal Portuario Guayaquil (TPG)

Puerto al servicio de la industria frutícola de Ecuador.
Terminal especializada en la transferencia de cargas contenedorizadas, en donde se destacan principalmente las exportación de bananos.

Características	TPG	TPG + Extensión Infraestructura
Muelle	360 metros	480 metros
Grúas STS	2	4
Áreas de apoyo	17,4 ha	22,2 ha
Terminal	Contenedor	Multipropósito
Arriendo LP	2046	2056
Capex (2016-2017)		MUS\$60.000
Teus Transferidos (miles)	204 (2016)	587 (2017)



Adquisición 15% Iquique Terminal Internacional (ITI), llegando al 100%

Puerto al servicio de la minería y el comercio de la región.
Es un puesto estratégico para el comercio de Bolivia, cuenta con oficinas en el país vecino para facilitar la gestión de su carga.

Transferencia (miles):		Principales Características:	
	2017	2016	
TEU	280	271	N° de sitios
Toneladas	2.421	2.280	Longitud muelle
			Área
			Fin concesión
			Op. de extensión



Highlights 2017

OPTIMIZACIÓN DE PORTAFOLIO:

- Venta participación minoritaria Tramarsa, Perú
- Enajenación activos prescindibles
- Término ciclo alto inversiones



Highlights 2017

MAYOR DISCIPLINA FINANCIERA:

- Dividendos recibidos 2017 US\$60 millones
- Emisión Primer Bono Corporativo

SOSTENIBILIDAD

- 1er Reporte de Sostenibilidad
- Reducción -12% en índice de accidentabilidad (IF) respecto a 2016





Resultados 2017

Resumen Resultados MUS\$ (1)	2017	2016	Δ	Δ%
INGRESOS (2)	683.997	620.799	63.198	10,2%
EBITDA (2)	181.987	170.465	11.522	6,8%
Mg EBITDA	26,6%	27,5%	-0,9 pp	
Utilidad Controladora s/n efectos extraordinarios	29.508	39.204	(9.695)	-24,7%
Utilidad Tramarsa	4.868	15.318	(10.451)	-68,2%
Efectos Extraordinarios (3)	26.066	0	26.066	---
Utilidad Controladora	60.442	54.522	5.920	10,9%

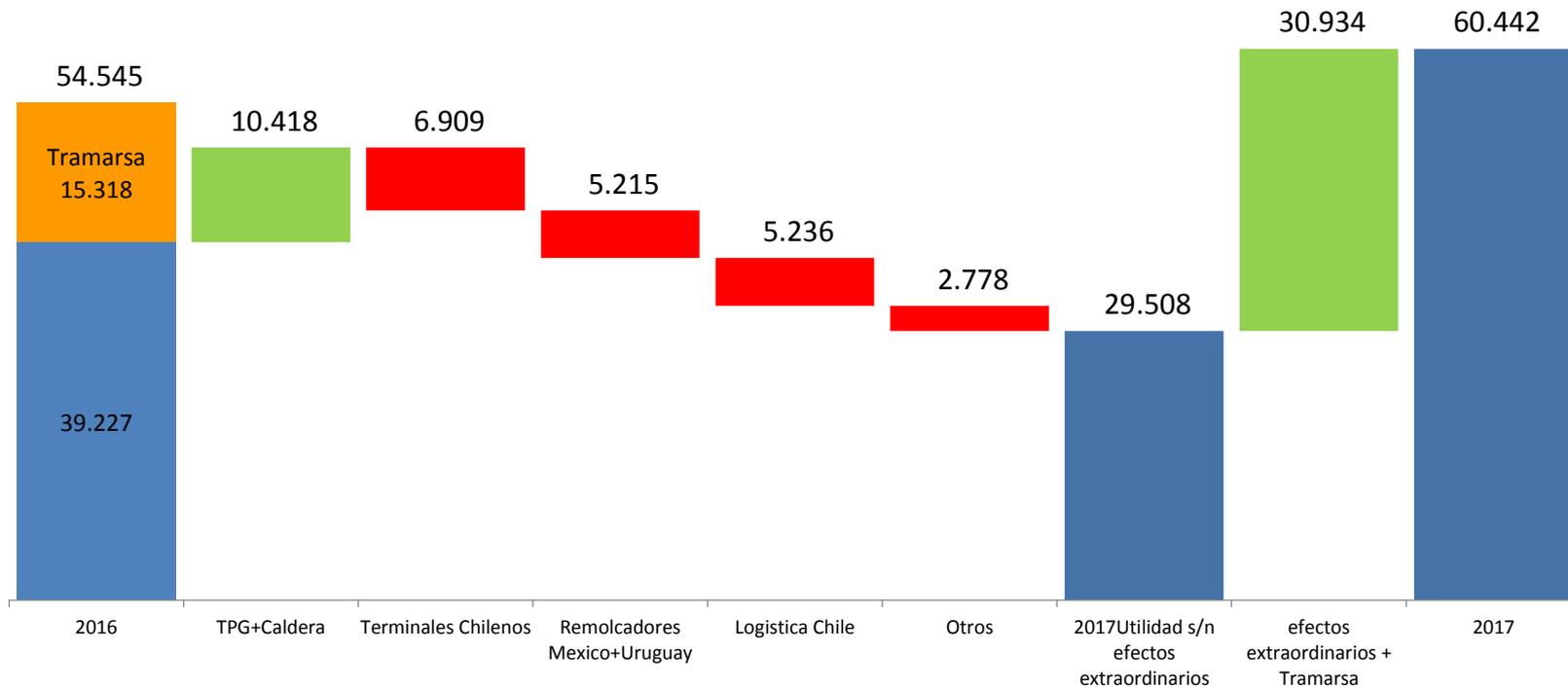
(1) Empresas consolidadas al 100% y coligadas a valor proporcional

(2) Ingresos y EBITDA no consideran resultados de Tramarsa en 2017 y 2016

(3) Utilidad por venta participación minoritaria Tramarsa y costos cierre operaciones descontinuadas Logística



Utilidad MUS\$ 2016/2017





Prioridades y Outlook 2018

Prioridades 2018

1. PROYECTO UNO

- Permitirá mejorar la gestión y eficiencia de nuestros activos
- Cambio en modelo operacional

2. CRECIMIENTO

- Balance sólido, con capacidad de endeudamiento para oportunidades de crecimiento

3. OPTIMIZACIÓN DE PORTAFOLIO

4. CAPEX 2018

- Activos actuales

División	Monto (MU\$)
Remolcadores	28.733
Terminales Portuarios	53.350
Logística	3.701
Total (Consolidado+VP)	85.785



Outlook 2018

REMOLCADORES

- Mayor actividad en operaciones en terminales privados en Chile
- Crecimiento en Canadá asociado a industria del carbón
- Mayor competencia en Brasil

TERMINALES PORTUARIOS

- Terminal Portuario Guayaquil nuevos contratos en régimen todo el año
- Reconfiguración de los servicios en costa oeste de Sudamérica

LOGÍSTICA

- Logística Chile: - Estabilizar resultados
 - Búsqueda selectiva de contratos
- Aerosan: - Crecimiento en aeropuertos regionales de Colombia
 - Búsqueda selectiva de oportunidades en la región



Junta ordinaria de accionistas

VIII

2. Aprobación de Memoria, Estados Financieros Consolidados e Informe de Auditores Externos, correspondientes al ejercicio 2017.



Junta ordinaria de accionistas

VIII

3. Distribución de la utilidad de ejercicio 2017 y aprobación reparto de dividendo definitivo.



Distribución de utilidades y reparto de dividendos

Item	Monto
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora del ejercicio 2017	US\$60.442.222,56
Dividendo definitivo # 6	US\$35.396.570,16
Porcentaje de utilidad líquida a distribuir	58,56%
Dividendo por acción	US\$0,003635342135
Dividendo por acción	\$2,2



Saldos finales de las cuentas de patrimonio

Item	Monto
Capital emitido	US\$586.506.413,00
Otras reservas	US\$(8.463.689,16)
Ganancias acumuladas	US\$173.983.758,73
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	US\$752.026.482,57
Participaciones no controladoras	US\$152.528.965,37
TOTAL PATRIMONIO NETO	US\$904.555.447,94



Junta ordinaria de accionistas

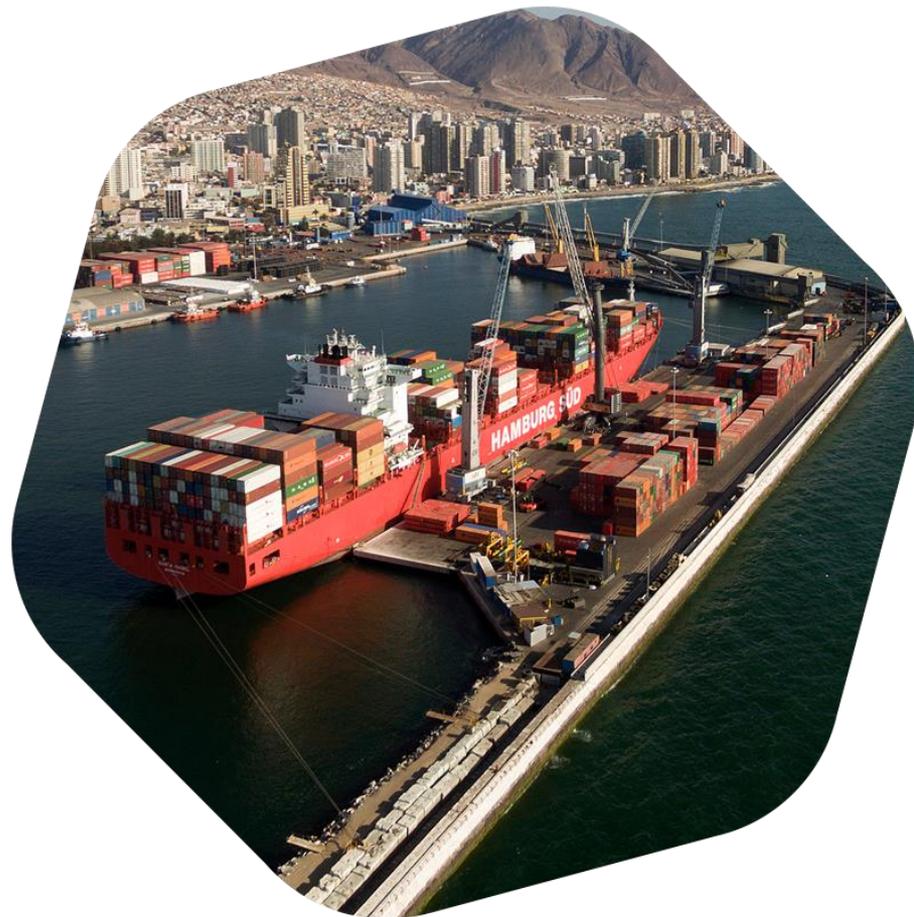
VIII

4. Elección de los miembros del Directorio.



Candidatos a Director

1. Diego Bacigalupo Aracena
2. Francisco Gutiérrez Philippi
3. Jorge Gutiérrez Pubill, en calidad de director independiente
4. Óscar Hasbún Martínez
5. Jean-Paul Luksic Fontbona
6. Francisco Pérez Mackenna
7. Armando Valdivieso Montes, en calidad de director independiente



Junta ordinaria de accionistas

VIII

5.Determinación de Remuneración de Directores para el ejercicio 2018, e informe de los gastos del Directorio



Remuneración del directorio

Tipo de Remuneración	Monto
Renta Fija	100 UF por sesión
Renta Variable	2,5% sobre dividendos con cargo a utilidad 2018



Junta ordinaria de accionistas

VIII

6.Fijación de remuneración de los miembros del Comité de Directores y aprobación de su presupuesto de gastos, para el ejercicio 2018



Remuneración del comité del directorio

Tipo de Remuneración	Monto
Renta Fija	33,34 UF por sesión
Renta Variable	1/3 adicional a la participación que le corresponde como director



Junta ordinaria de accionistas

VIII

7. Información de las actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores en el ejercicio 2017



Junta ordinaria de accionistas

VIII

8. Nombramiento de Auditores Externos para el ejercicio 2018





Nombramiento de Auditores Externos

- PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA (PwC),

En subsidio:

- EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA (EY)

Junta ordinaria de accionistas

VIII

9. Nombramiento de Clasificadoras de Riesgo para el ejercicio 2018





Nombramiento de clasificadoras de riesgo

- Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada
- Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada

Junta ordinaria de accionistas

VIII

10. Determinación de periódico para publicaciones que deba hacer la Sociedad



Junta ordinaria de accionistas

VIII

11. Informar de los acuerdos adoptados por el Directorio para aprobar operaciones con partes relacionadas previstas en el Título XVI de la ley de Sociedades Anónimas

A photograph of a port terminal with a large gantry crane and a worker in the foreground, overlaid with a dark blue filter.

**Terminales
Portuarios**

A photograph of a tugboat on the water, overlaid with a dark blue filter.

Remolcadores

A photograph of a warehouse interior with a forklift and stacks of boxes, overlaid with a dark blue filter.

**Servicios
Logísticos**



Junta ordinaria de accionistas

VIII

12. Otras Materias



Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios**
- X. Término de Junta

Junta ordinaria de accionistas



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la SVS y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX. Acuerdos complementarios
- X. **Término de Junta**



JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Abril 2018

