



JUNTA ORDINARIA
DE ACCIONISTAS
SOCIEDAD MATRIZ
SAAM S.A.

ABRIL 2020



I. **Apertura**

II. Individualización de los representantes de la CMF y AFP

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



I. Apertura

II. Individualización de los representantes de la CMF 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

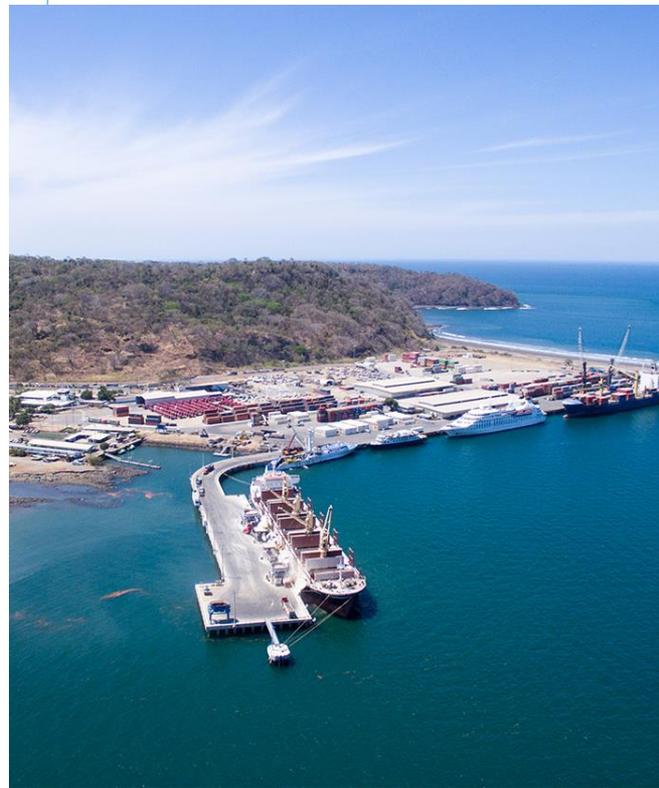
X. Término de Junta



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la CMF 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



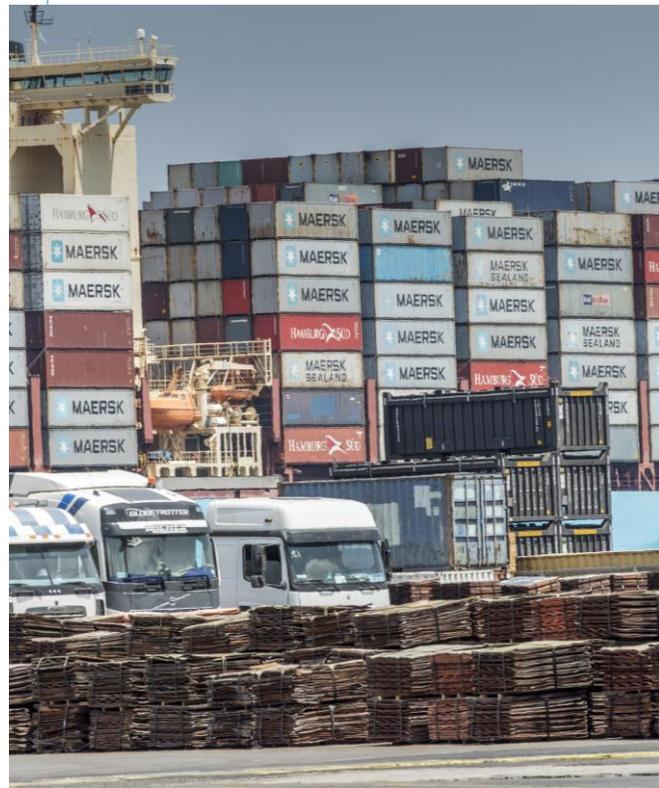
- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la CMF y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes**
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX.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



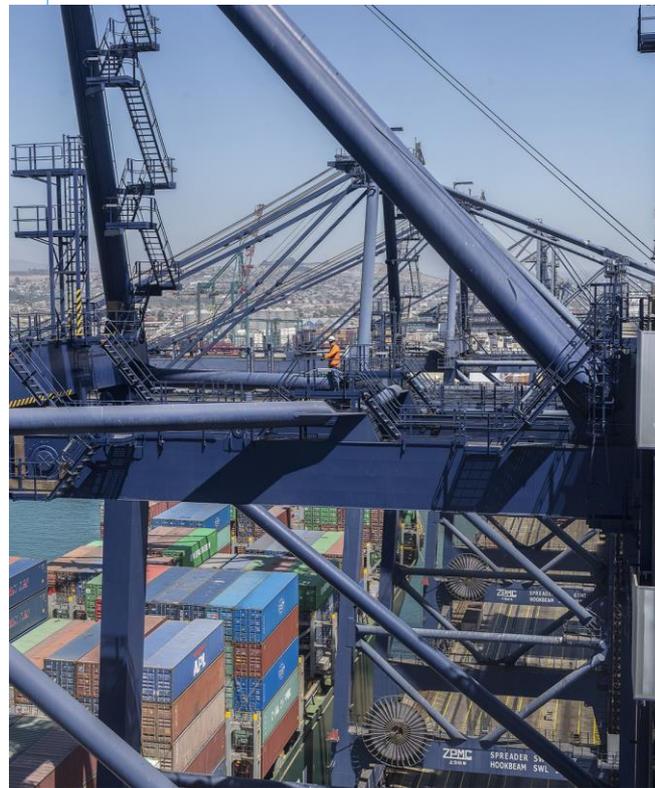
- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la CMF y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria**
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX.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



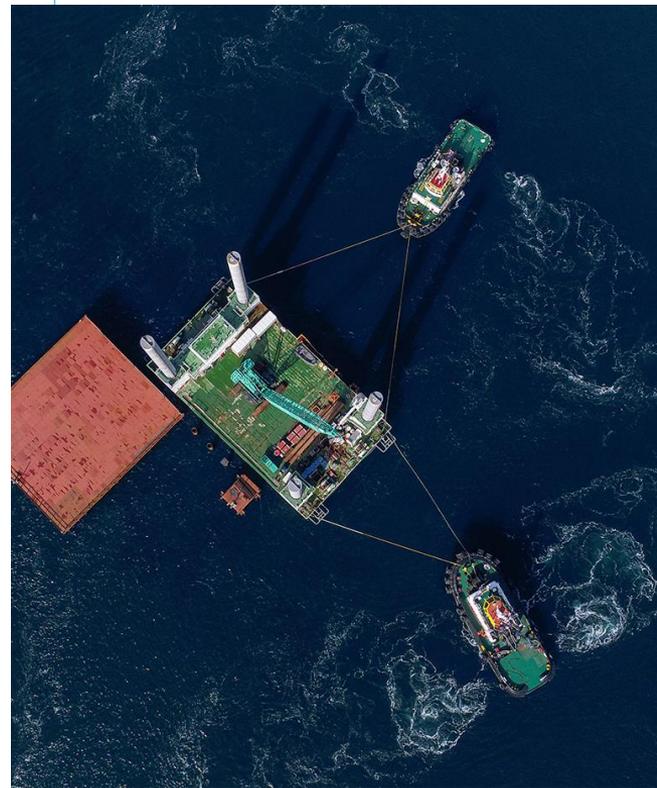
- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la CMF y AFP
- III. Sistema de Votación
- IV. Aprobación de Poderes
- V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria
- VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta**
- VII. Acta de la Junta anterior
- VIII. Objeto de la Junta
- IX.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



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la CMF 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



- I. Apertura
- II. Individualización de los representantes de la CMF 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





III.

IV.

V.

1. EXAMEN DE LA SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

VI.

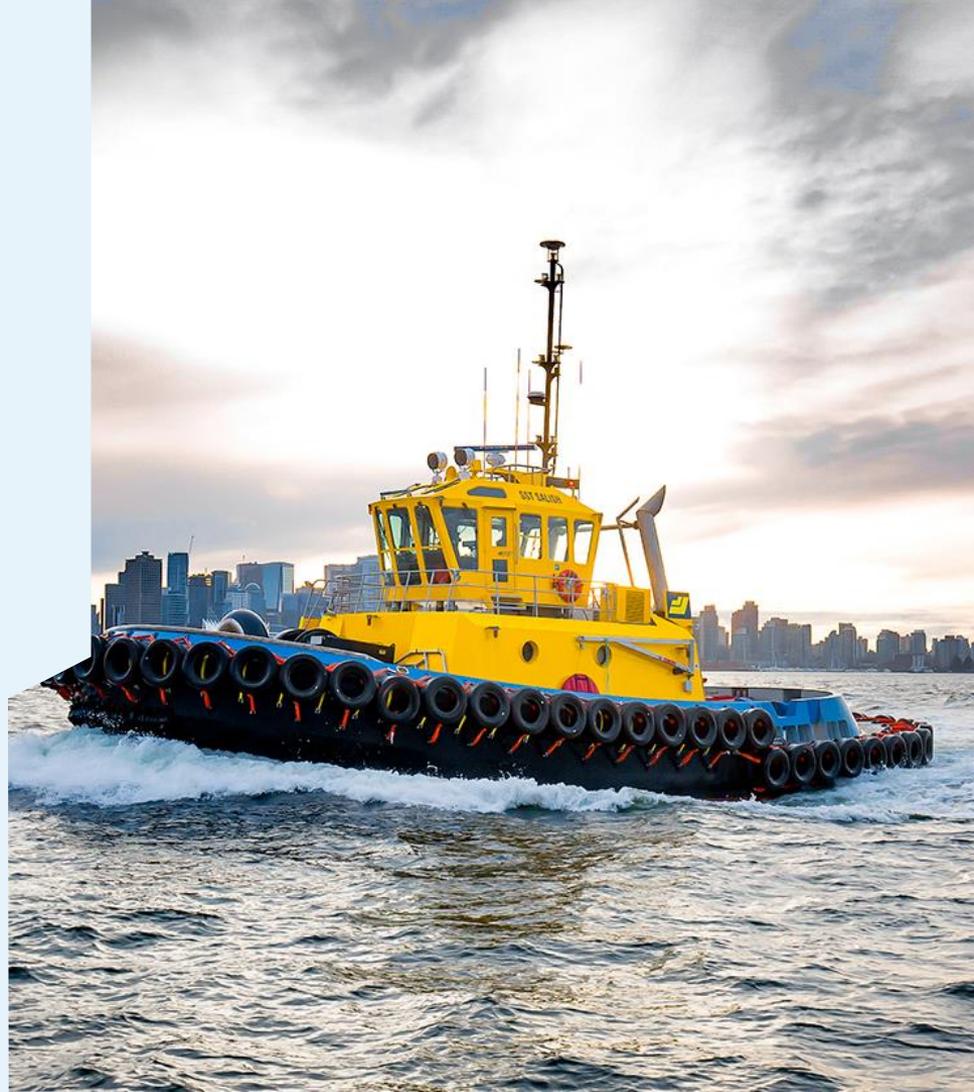
VII.

SR. MACARIO VALDÉS RACZYNSKI

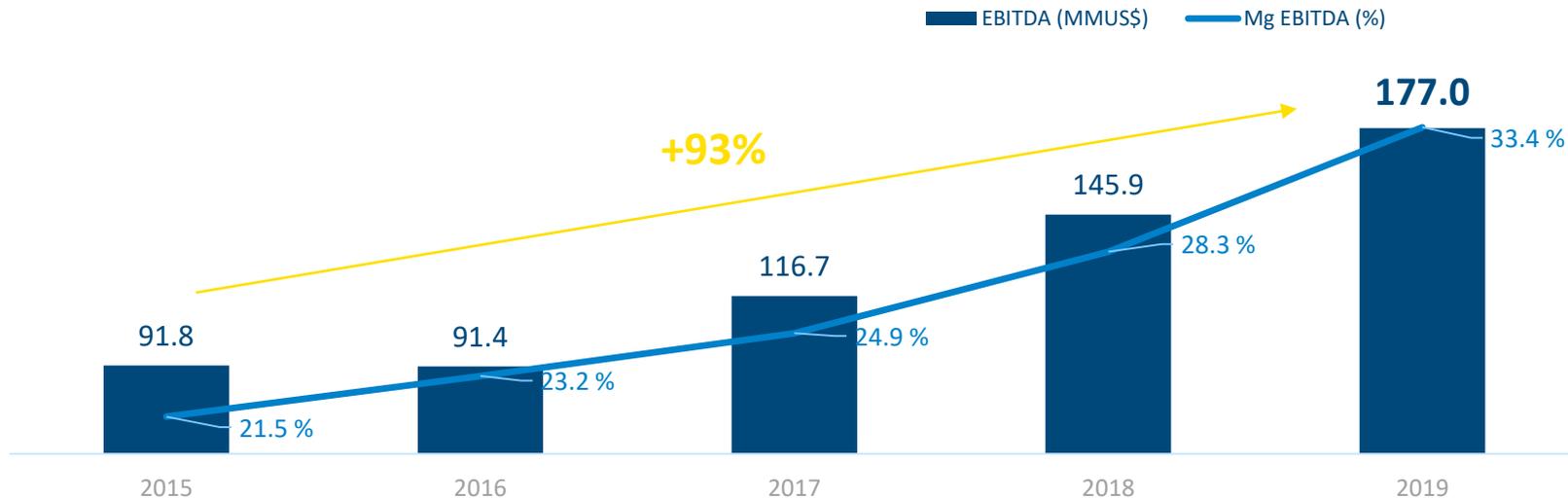
VIII.

IX.

X.



HISTÓRICO CRECIMIENTO



(1) Cifras consolidadas



RESULTADOS DEL PERIODO

CRECIMIENTO EN CONTEXTO DESAFIANTE

Datos Consolidados MUS\$	2019	2018	Δ%	Δ
Ingresos	529.793	515.987	3%	13.806
Costo de Ventas	-365.506	-366.442	0%	936
Gastos de Administración	-68.086	-74.811	-9%	6.725
Resultado Operacional	96.200	74.734	29%	21.466
EBITDA	177.005	145.940	21%	31.064
Mg EBITDA	33%	28%		
Participación Asociadas	13.203	18.256	-28%	-5.053
Gasto por impuestos	-25.315	-21.231	19%	-4.084
Utilidad Operaciones continuadas	57.998	51.779	12%	6.219
Costos No recurrentes (1)	-1.118	-7.000	-84%	5.882
Efectos Extraordinarios (2)	900	4.828	-81%	-3.928
Utilidad Controladora IFRS	57.780	49.607	16%	8.173

(1) Costos implementación nuevo modelo operacional

(2) Utilidad venta 15% participación Terminal Puerto Arica (TPA) realizada en febrero 2019 y 2018 dividendos TPA

(3) Ingresos consolidados a diciembre 2019

(4) EBITDA consolidado a diciembre 2019





HITOS DEL PERÍODO

- EXITOSA IMPLEMENTACIÓN NUEVO MODELO OPERACIONAL
- ADQUISICIÓN PARTICIPACIÓN BOSKALIS POR MMUS\$194
- MAYOR OPERADOR DE REMOLCADORES EN AMÉRICA
- AMPLIACIÓN TERMINAL PORTUARIO GUAYAQUIL
- CHILE: CIERRE DE NEGOCIACIONES COLECTIVAS
- INCORPORACIÓN A DJSI CHILE POR 4º AÑO Y A DJSI MILA POR 2º AÑO



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.

I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



HECHOS RECIENTES (2020)

- FIRMA ACUERDO ADQUISICIÓN 70% INTERTUG (MMUS\$98 FIRM VALUE)
 - Remolcadores ingreso a Colombia, refuerzo presencia en Centroamérica y México
- ANUNCIO INGRESO EL SALVADOR EN 2021
- CAPEX ESTIMADO 2020 (1)

MMUS\$	2020E	2019
Remolcadores	40,3	30,5
Terminales Portuarios	30,2	41,0
Logística	1,1	10,3
Total	71,6	81,8



(1) CIFRAS EMPRESAS SUBSIDIARIAS Y COLIGADAS AL 100%

I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



COVID-19

- COMPROMISO CON COMERCIO EXTERIOR Y CADENA DE ABASTECIMIENTO
- CONTINUIDAD OPERACIONAL
- APLICACIÓN DE LAS DIRECTRICES DE LAS AUTORIDADES Y MINISTERIO DE SALUD
- PROTECCIÓN DE CONTAGIOS DE NUESTROS TRABAJADORES, CLIENTES Y COMUNIDADES
- IMPACTOS EN LOS NEGOCIOS Y SITUACION FINANCIERA POR EVALUAR
- CLASIFICADORAS DE RIESGO MANTIENEN CLASIFICACIÓN SMSAAM EN AA-
- MEDIDAS FINANCIERAS PREVENTIVAS:
 - Sólida posición financiera
 - Revisión de plan de inversiones
 - Reestructuración financiera de algunas filiales

 SBAM.





VIII

2. APROBACIÓN DE MEMORIA, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS, CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2019.



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



VIII

3. DISTRIBUCIÓN DE LA UTILIDAD DE EJERCICIO 2019 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 2019	US\$57.779.624,88
Dividendo definitivo # 8	US\$34.032.199,05
Porcentaje de utilidad líquida a distribuir	58,9%
Dividendo por acción US\$	US\$0,003495216814



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



SALDOS FINALES DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO

Item	Monto
Capital emitido	US\$586.506.413,00
Otras reservas	US\$(23.682.418,58)
Ganancias acumuladas	US\$207.118.228,26
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	US\$769.942.222,68
Participaciones no controladoras	US\$42.107.270,49
Patrimonio neto total	US\$812.049.493,17

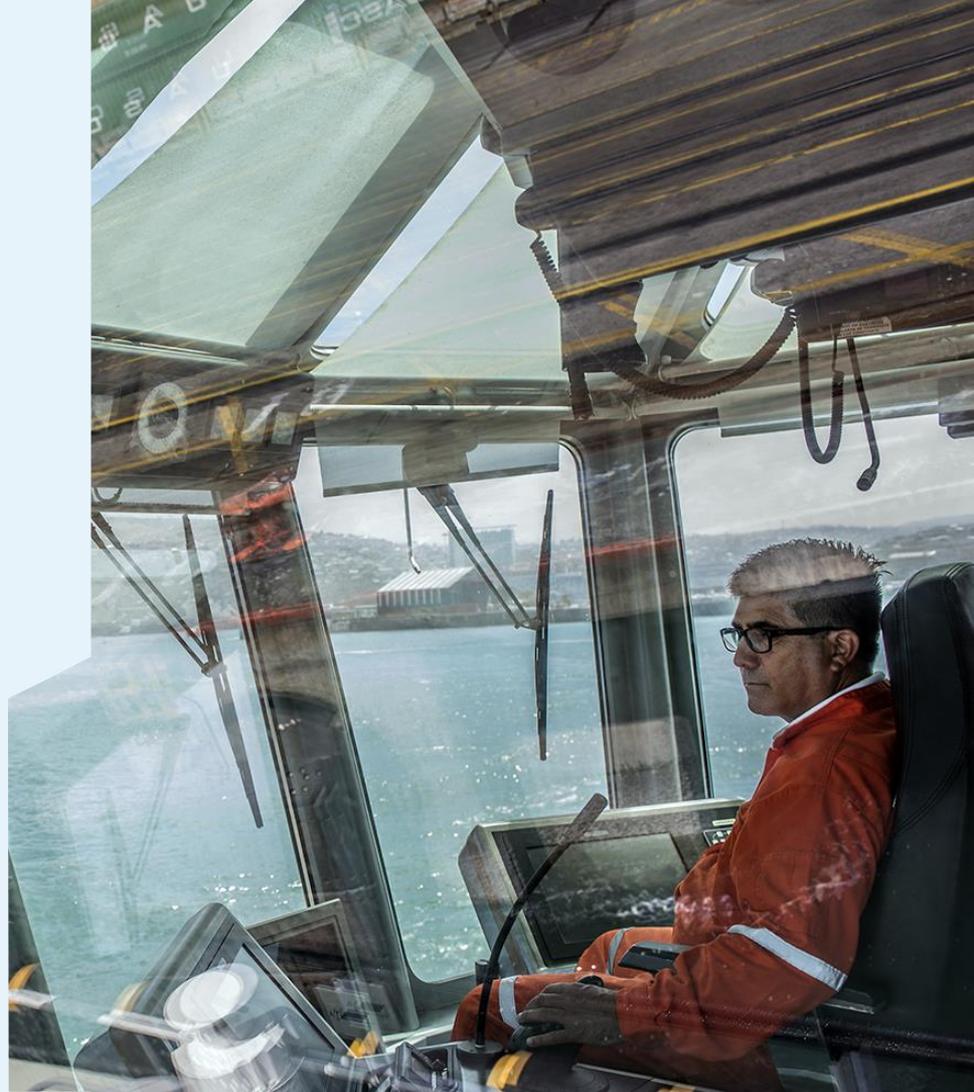
 SBAM.





POLÍTICA DE DIVIDENDOS

Reparto objetivo, en dinero en efectivo, del 50% de las utilidades líquidas del respectivo ejercicio, conforme a lo acordado por el Directorio en sesión de fecha 6 de marzo de 2020.



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.

I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



VIII

4. DETERMINACIÓN DE REMUNERACIÓN DE DIRECTORES PARA EL EJERCICIO 2020, 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 2019



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



VIII

5. FIJACIÓN DE REMUNERACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL COMITÉ DE DIRECTORES Y APROBACIÓN DE SU PRESUPUESTO DE GASTOS, PARA EL EJERCICIO 2020





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



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.

- I.
- II.
- III.
- IV.
- V.
- VI.
- VII.
- VIII.
- IX.
- X.



VIII

6. INFORMACIÓN DE LAS ACTIVIDADES Y GASTOS EFECTUADOS POR EL COMITÉ DE DIRECTORES EN EL EJERCICIO 2019



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



VIII

7. NOMBRAMIENTO DE AUDITORES EXTERNOS PARA EL EJERCICIO 2020



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



NOMBRAMIENTO DE AUDITORES EXTERNOS

- PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA (PwC),

En subsidio:

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

 SBAM.



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



VIII

8. NOMBRAMIENTO DE CLASIFICADORAS DE RIESGO PARA EL EJERCICIO 2020



I.

II.

III.

IV.

V.

VI.

VII.

VIII.

IX.

X.



NOMBRAMIENTO DE CLASIFICADORAS DE RIESGO

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

 SAAM.



- I.
- II.
- III.
- IV.
- V.
- VI.
- VII.
- VIII.
- IX.
- X.



VIII

9. DETERMINACIÓN DE PERIÓDICO PARA PUBLICACIONES QUE DEBA HACER LA SOCIEDAD



I.
II.
III.
IV.
V.
VI.
VII.
VIII.
IX.
X.



VIII

10. INFORMAR DE LOS ACUERDO ADOPTADOS POR EL DIRECTORIO PARA APROBAR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS PREVISTAS EN EL TÍTULO XVI DE LA LEY DE SOCIEDADES ANÓNIMAS



II. I. Apertura

III. II. Individualización de los representantes de la CMF y AFP

IV. III. Sistema de votación

V. IV. Aprobación de Poderes

VI. V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria

VII. VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta

VIII. VII. Acta de la Junta anterior

IX. VIII. Objeto de la Junta

X. **IX. Acuerdos complementarios**

XI. X. Término de Junta



II. I. Apertura

III. II. Individualización de los representantes de la CMF y AFP

IV. III. Sistema de votación

V. IV. Aprobación de Poderes

VI. V. Cuenta de Formalidades previas y convocatoria

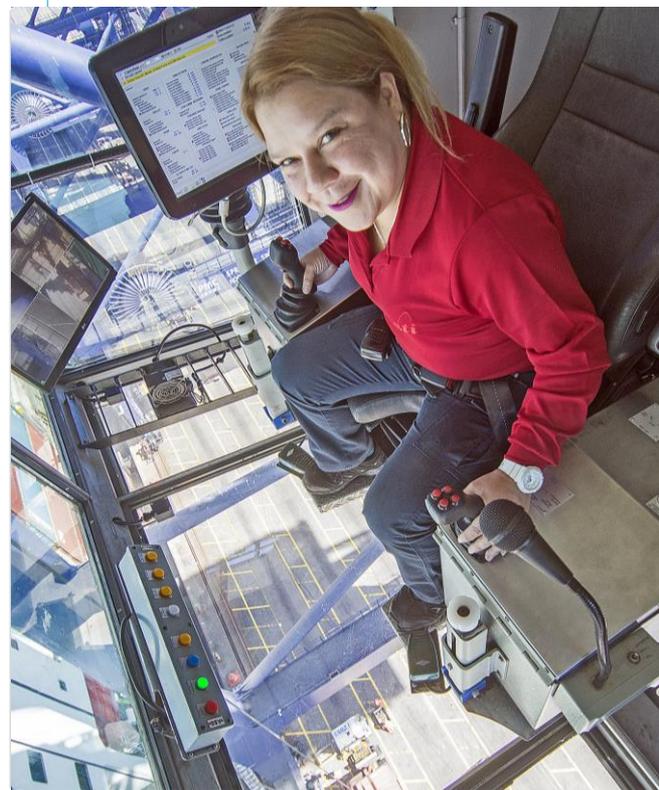
VII. VI. Propuesta de Accionistas para Firma del Acta

VIII. VII. Acta de la Junta anterior

IX. VIII. Objeto de la Junta

X. IX. Acuerdos complementarios

XI. X. **Término de Junta**





JUNTA ORDINARIA
DE ACCIONISTAS
SOCIEDAD MATRIZ
SAAM S.A.

ABRIL 2020

