

RESULTADOS 2Q2020

Agosto 2020



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.

DISCLAIMER





01_

HIGHLIGHTS 2Q2020



COVID-19: UPDATE COMERCIO EXTERIOR – INDUSTRIA NAVIERA

5,1%

de capacidad
ociosa naviera
mundial a junio

-11%

del mercado global
de contenedores
respecto 2Q19

+21%

Volumen
exportaciones
minería Chile ene-jun
2020 vs ene-jun19

-30%

Volumen
importaciones Chile
ene-jun 2020 vs ene-
jun 2019

+9%

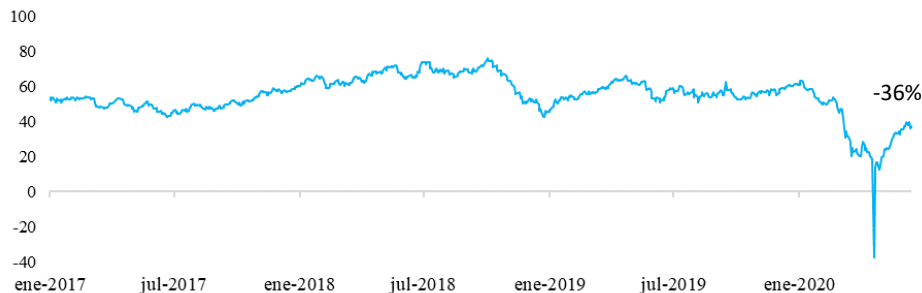
Volumen
exportaciones banano
Ecuador ene-jun2020
vs ene-jun 2019

-5%

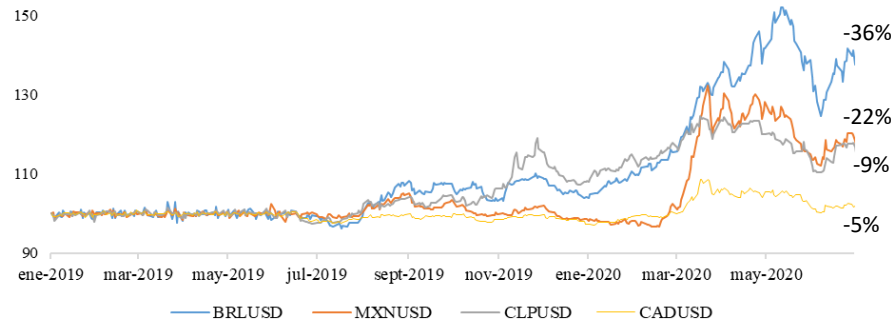
Volumen
exportaciones Costa
Rica desde Caldera

Tarifas de flete marítimo +3.1% YoY en 1H2020 respecto 1H2019, debido a blank sailings y reducción de capacidad por retrofitting

PRECIO DEL PETRÓLEO (USD/bbl) (1)



EVOLUCIÓN TIPO DE CAMBIO (Base 100)(1)



Fuente: Alphaliner, Clarksons, AEBE Ecuador, Aduanas Chile, Promotora de Comercio Exterior de Costa Rica, Bloomberg

(1) Variación Enero 2020 versus Junio 2020. Fuente Bloomberg

SAAM HACE FRENTE A LA PANDEMIA



FOCO EN PROTEGER LA SALUD, SEGURIDAD Y BIENESTAR DE NUESTROS TRABAJADORES

- Comité de crisis
- Nuevos protocolos de operación
- Cuarentena grupos de riesgo
- Modificación régimen de embarque
- Horarios diferidos en terminales
- Campañas formativas y de autocuidado
- Monitoreo síntomas de personal



CONTINUIDAD DE TODAS NUESTRAS OPERACIONES DE FORMA SEGURA

- Compromiso con el comercio exterior y la cadena de abastecimiento
- Operaciones ininterrumpidas en los 12 países donde SAAM está presente
- Continuidad y profundización del nuevo modelo operacional



RESILENCIA FINANCIERA CON UNA ESTRUCTURA DE CAPITAL ROBUSTA

- Sólidos resultados 1H2020
- Positivo impacto del tipo de cambio
- Eficiencia Operacional
- Foco en Liquidez
- Priorización de Inversiones
- Sanos ratios financieros

HIGHLIGHTS 2Q2020



- Continuidad Operacional
- Emisión de bono corporativo por UF1.200.000 (MMUS\$42)
- Industria naviera levemente afectada pese a efectos COVID-19



- Sólidos resultados e impacto COVID-9 limitado
- Servicios Especiales
- Integración operaciones en Canadá, México, Brasil y Panamá
- Aprobación COFECCE adquisición 70% Intertug



- Caída en 18% en volumen actividad terminales chilenos y 10% en terminales internacionales en 2Q, debido a efectos COVID-19
- Cierre de puertos chilenos en junio por marejadas



- Logística Chile: Mayores ingresos por nuevos contratos
- Aerosan: Menor volumen de importación asociado a la crisis sanitaria

2Q2020 (US\$MM)

Ingresos
MMUS\$143.5 +15%

EBITDA
MMUS\$56.5 +33%
Mg Ebitda 39%

Utilidad
MMUS\$14.3 +9%

Utilidad Proforma (1)
MMUS\$14.3 -3%

1H2020 (US\$MM)

Ingresos
MMUS\$290.7 +14%

EBITDA
MMUS\$109.6 +33%
Mg Ebitda 38%

Utilidad
MMUS\$32.3 +4%

Utilidad Proforma (1)
MMUS\$29.5 -11%



(1) Considera cifras participación de Boskalis 1H2019 y excluye efectos extraordinarios



02_

RESULTADOS 2Q2020



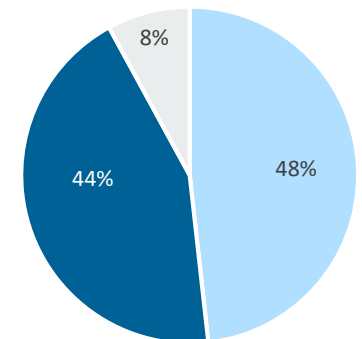
CONTINUIDAD OPERACIONAL Y SOLIDOS RESULTADOS

| Datos Consolidados MUS\$ | 2Q2020 | 2Q2019 Proforma (1) | 2Q2019 | Δ% (3) | Δ (3) | 1H2020 | 1H2019 Proforma (1) | 1H2019 | Δ% (3) | Δ (3) |
|---|----------------|---------------------|----------------|------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|-------------|---------------|
| Ingresos | 143.486 | 148.247 | 124.729 | -3% | -4.761 | 290.693 | 298.445 | 254.031 | -3% | -7.752 |
| Costo de Ventas | -92.626 | -103.846 | -87.373 | -11% | 11.220 | -193.508 | -210.212 | -177.023 | -8% | 16.705 |
| Gastos de Administración | -19.855 | -19.044 | -16.232 | 4% | -811 | -38.494 | -38.729 | -33.277 | -1% | 235 |
| Resultado Operacional | 31.005 | 25.357 | 21.124 | 22% | 5.649 | 58.692 | 49.504 | 43.731 | 19% | 9.188 |
| EBITDA | 56.471 | 50.275 | 40.465 | 12% | 6.196 | 109.625 | 98.638 | 82.266 | 11% | 10.987 |
| Mg EBITDA | 39% | 34% | 32% | | | 38% | 33% | 32% | | |
| Participación Asociadas | -406 | 3.503 | 4.558 | -112% | -3.909 | 3.508 | 8.058 | 9.157 | -56% | -4.550 |
| Resultado No Operacional | -5.451 | -5.482 | -4.365 | -1% | 30 | -11.011 | -8.871 | -6.638 | 24% | -2.140 |
| Utilidad Controladora | 14.293 | 14.717 | 13.104 | -3% | -423 | 32.285 | 33.967 | 31.064 | -5% | -1.682 |
| Efectos Extraordinarios (2) | 0 | 0 | 0 | | | 2.756 | 900 | 900 | | 1.856 |
| Utilidad s/n efectos extraordinarios | 14.293 | 14.717 | 13.104 | -3% | -423 | 29.529 | 33.067 | 31.064 | -11% | -3.538 |

(1) Considera cifras como si la adquisición de Boskalis se hubiera efectuado en 01.01.2019

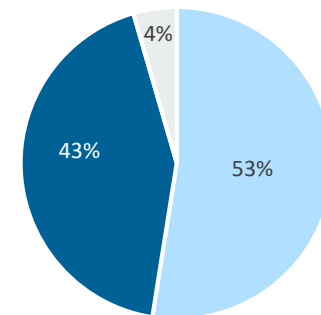
(2) 2020 corresponde a utilidad venta activo inmobiliario enero 2020 y 2019 corresponde a Utilidad venta 15% participación Terminal Puerto Arica (TPA) realizada en febrero 2019 netos de impuestos

(3) Δ 2020 vs proforma



Remolcadores
Terminales Portuarios
Logística

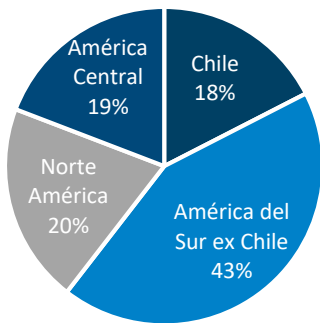
EBITDA 1H2020



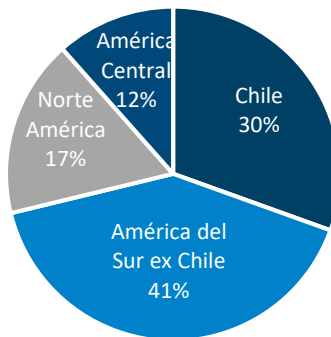
AMPLIA DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA

- Operaciones en 12 países de América
- 80% de los ingresos generados en dólares
- 10 Terminales Portuarios en 6 países de la región
- Segmento Remolcadores con presencia en 9 países
- Servicios Logísticos en 4 países

EBITDA CONSOLIDADO 1H2020 (1)



EBITDA PROPORCIONAL 1H2020 (2)



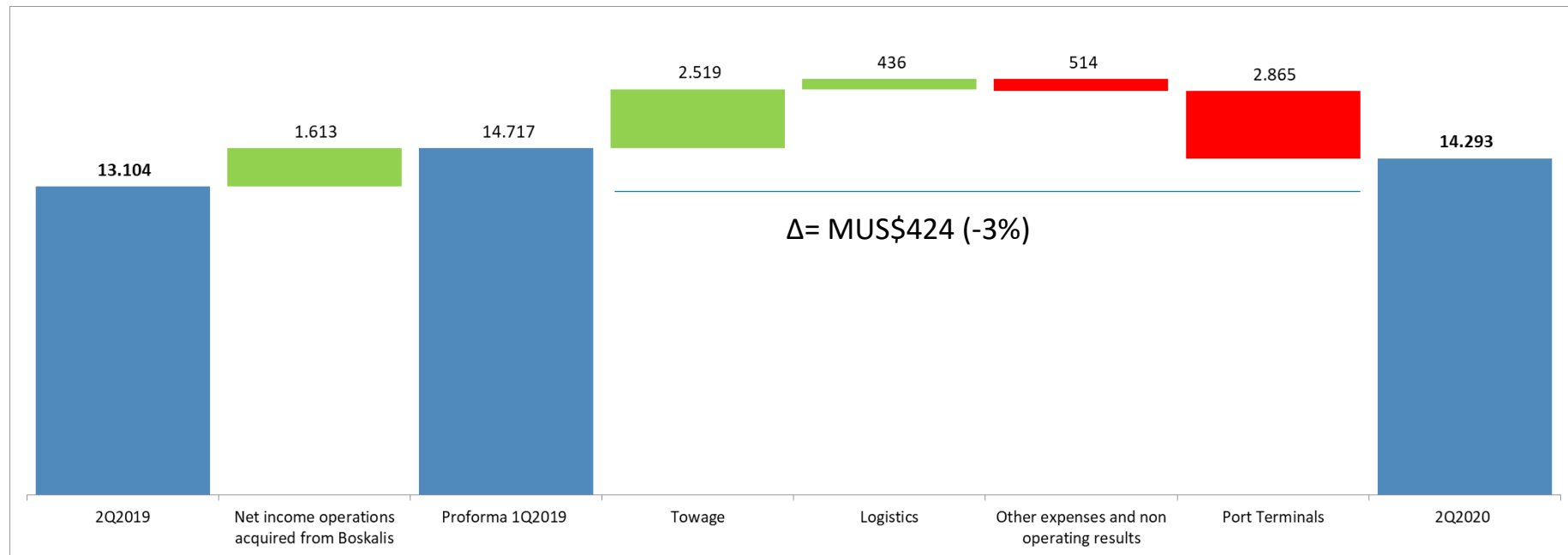
(1) Cifras empresas consolidadas al 100% a junio 2020, no considera gastos corporativos

(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a junio 2020. No considera gastos corporativos

RESULTADOS DEL PERIODO

UTILIDAD MUS\$ 2Q2020 / 2Q2019

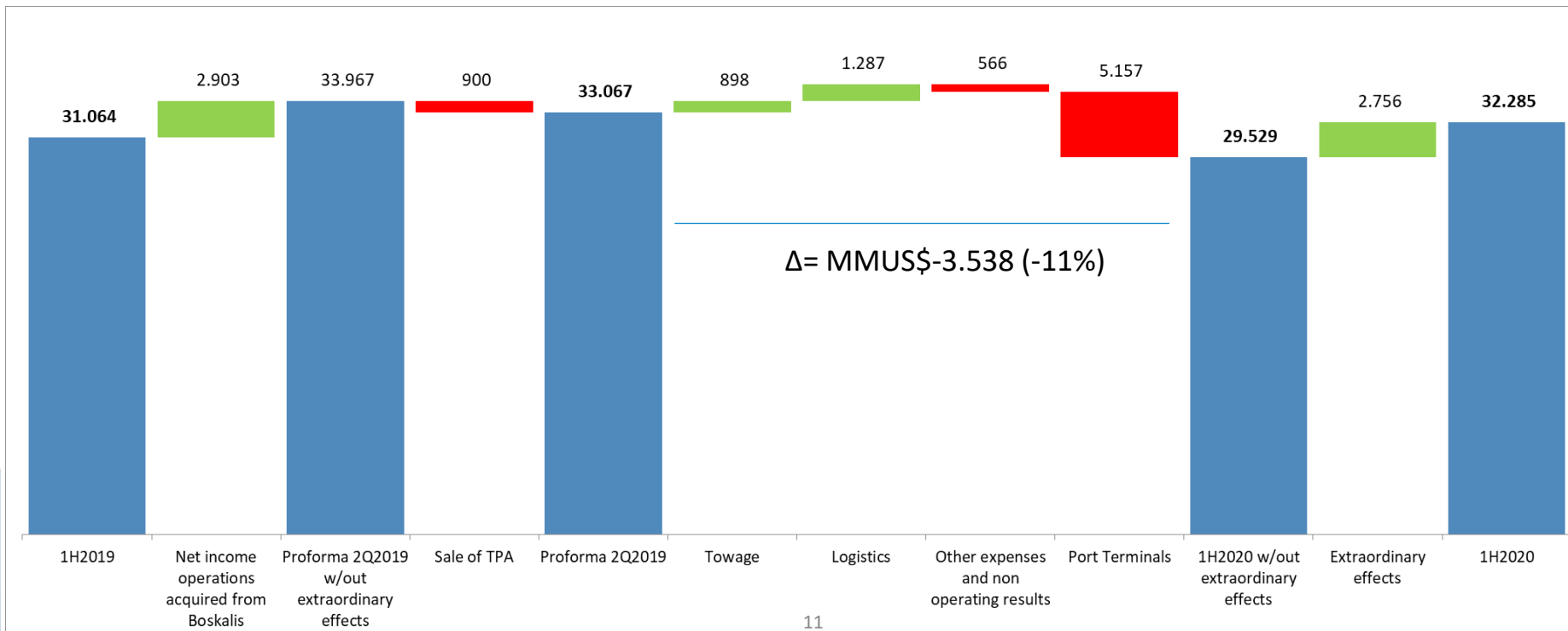
Variación Utilidad SM SAAM
2Q2020 vs 2Q2019



RESULTADOS DEL PERIODO

UTILIDAD MUS\$ 1H2020 / 1H2019

Variación Utilidad SM SAAM
1H2020 vs 1H2019

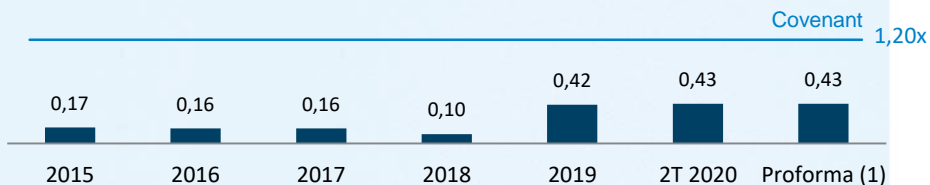


SANOS INDICADORES FINANCIEROS Y POSICIÓN DE LIQUIDEZ

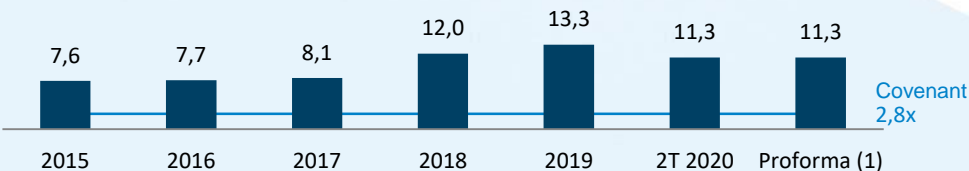
FellerRate Clasificación AA- → Perspectivas Estables

Humphreys Clasificación AA- → Perspectivas Estables

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO⁽¹⁾

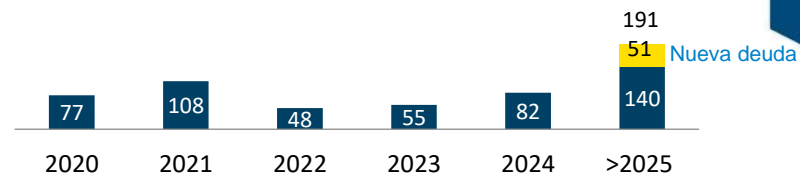


RAZÓN DE COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS NETOS⁽²⁾



(1) Deuda Financiera Neta / Patrimonio. Proforma incluye nueva deuda con el público por US\$50,6 millones (2) EBITDA / Gastos Financieros Netos. Proforma incluye nueva deuda con el público US\$50,6 millones. (4) Cifras consolidadas SM SAAM. Considera préstamos que devengan intereses, arrendamientos financieros y obligaciones con el público. (5) Cifras consolidadas SM SAAM. Considera préstamos que devengan intereses, arrendamientos financieros, obligaciones con el público, derivados y pasivos financieros por contrato de arrendamiento. Proforma considera nueva deuda con el público por US\$50,6 millones.

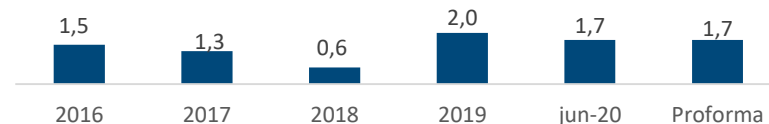
PERFIL VENCIMIENTO DE LA DEUDA
(JUNIO 2020, MUS\$)⁽³⁾



DEUDA FINANCIERA NETA PROFORMA⁽⁴⁾
JUNIO 2020, MMUS\$



DFN / EBITDA ⁽⁵⁾



saam



DIVISIÓN REMOLCADORES



REMOLCADORES: SÓLIDOS RESULTADOS EN CONTEXTO DESAFIANTE

- Consolidación al 100% Brasil, Canadá, México y Panamá a partir de Noviembre 2019
- Mayores servicios especiales y salvatajes
- Eficiencias en costos de mantención, subcontratación, combustible

| CONSOLIDADO MUS\$ (1) | 2Q2020 | 2Q2019 Proforma (2) | 2Q2019 | Δ% (3) | Δ (3) | 6M2020 | 6M2019 Proforma (2) | 6M2019 | Δ% (3) | Δ (3) |
|------------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------|---------------|----------------|------------------------|---------------|------------|--------------|
| # Faenas | 26.233 | 27.097 | 18.959 | -3% | -864 | 53.410 | 54.254 | 38.653 | -2% | -844 |
| Ingresos | 69.629 | 70.734 | 47.216 | -2% | -1.105 | 140.818 | 138.091 | 93.677 | 2% | 2.727 |
| Costo de Ventas | -41.538 | -48.897 | -32.424 | -15% | 7.359 | -89.307 | -96.566 | -63.377 | -8% | 7.259 |
| Gastos de Administración | -9.491 | -7.873 | -5.061 | 21% | -1.618 | -17.663 | -15.723 | -10.271 | 12% | -1.940 |
| Resultado Operacional | 18.600 | 13.964 | 9.731 | 33% | 4.636 | 33.848 | 25.802 | 20.029 | 31% | 8.046 |
| EBITDA | 32.135 | 27.167 | 17.357 | 18% | 4.968 | 61.024 | 51.606 | 35.234 | 18% | 9.418 |
| Mg EBITDA | 46% | 38% | 37% | | | 43% | 37% | 38% | | |
| Participación Asociadas | -161 | 556 | 1.611 | -129% | -716 | 218 | 1.588 | 2.749 | -86% | -1.370 |
| Resultado No Operacional | -3.386 | -3.058 | -1.941 | 11% | -329 | -6.545 | -4.464 | -2.346 | 47% | -2.081 |
| Utilidad Controladora | 9.683 | 8.776 | 5.550 | 10% | 907 | 16.281 | 16.996 | 12.480 | -4% | -715 |
| Interés Minoritario | 150 | -740 | 1.989 | | 890 | 313 | -411 | 4.345 | -176% | 724 |

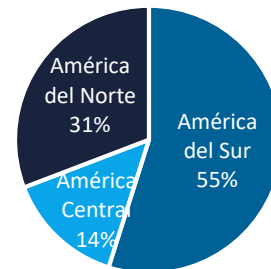
(1) Datos empresas Consolidadas al 100%. Considera seis meses de Brasil, Canadá, México y Panamá al 100% en 2020

(2) Considera cifras al 100% 2019 Canadá, México, Panamá y Brasil

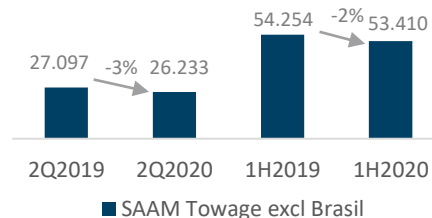
(3) Diferencias respecto a Proforma

(4) Cifras consolidadas a junio 2020

Ingresos 1H2020 (4)



Faenas (4)



ACUERDO ADQUISICIÓN DE INTERTUG




Intertug en una mirada

- 25 años de experiencia entregando servicios de remolque portuario, servicios offshore y servicios especiales ⁽¹⁾
- Operaciones en 10 terminales portuarios ubicados en 3 países
- Acuerdo Marco de Inversión: SAAM adquiere el 70% de las sociedades de Intertug relacionadas a sus negocios en Colombia, México y Centroamérica⁽²⁾.
- Aprobación de entidades regulatorias de México y Colombia

Presencia internacional



Modelo de negocios – Zona Norte

| |  |  |  |
|----------------------------------|---|---|---|
| Servicios en puertos | Remolcaje en puertos Principal actor (atiende 6 puertos) | Remolcaje en puertos 2 puertos, uno con contrato de exclusividad hasta 2026 (+8) | Remolcaje en puertos |
| Servicios en terminales offshore | Remolcaje en terminales privados, asistencia a plataformas offshore y operaciones especiales ⁽¹⁾ | Asistencia a plataformas petroleras offshore | - |
| Remolcadores | 15 | 5 | 3 |

Cifras de 2019

| Movimientos | 18.015 faenas |
|-------------|--------------------------|
| Ingresos | MMUS\$ 43 ⁽³⁾ |

(1) Operaciones especiales incluye operaciones de remolcaje en costa y transoceánicas, de salvataje y apoyo a construcciones marinas. (2) Transacción sujeta a aprobación de autoridades y cumplimiento de otras condiciones.

(3) Asociado a servicios de remolcaje.

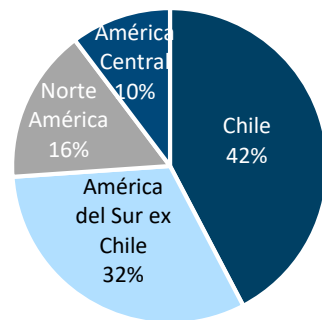
DIVISIÓN TERMINALES PORTUARIOS



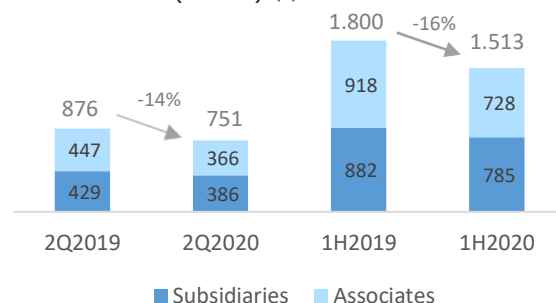
TERMINALES PORTUARIOS: CAIDA EN VOLUMENES POR EFECTOS COVID-19

- Terminales chilenos caída en 18% volúmenes transferidos en 2Q
- Terminales extranjeros caída en 10% volúmenes transferidos en 2Q
- Cierre de puertos chilenos en junio por marejadas
- Eficiencias nuevo modelo operacional y efecto tipo de cambio

| CONSOLIDADO MUS\$ | 2Q2020 | 2Q2019 | Δ% | Δ | 6M2020 | 6M2019 | Δ% | Δ |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| # TEUs | 385.843 | 428.701 | -10% | -42.858 | 784.964 | 882.273 | -11% | -97.309 |
| # Toneladas Transferidas | 4.053.167 | 4.363.783 | -7% | -310.616 | 8.088.732 | 8.497.499 | -5% | -408.767 |
| Ingresos | 62.911 | 67.247 | -6% | -4.336 | 127.929 | 138.187 | -7% | -10.258 |
| Costo de Ventas | -43.604 | -46.632 | -6% | 3.028 | -88.494 | -96.668 | -8% | 8.174 |
| Gastos de Administración | -5.242 | -5.063 | 4% | -179 | -10.477 | -11.056 | -5% | 579 |
| Resultado Operacional | 14.065 | 15.552 | -10% | -1.488 | 28.958 | 30.463 | -5% | -1.505 |
| EBITDA | 24.613 | 25.790 | -5% | -1.177 | 49.981 | 50.849 | -2% | -868 |
| Mg EBITDA | 39% | 38% | | | 39% | 37% | | |
| Participación Asociadas | -677 | 1.601 | -142% | -2.279 | -332 | 3.837 | -109% | -4.169 |
| Resultado No Operacional | -1.927 | -3.000 | -36% | 1.073 | -3.914 | -5.631 | -30% | 1.717 |
| Utilidad Controladora | 6.816 | 9.681 | -30% | -2.865 | 15.249 | 20.406 | -25% | -5.157 |
| Interés Minoritario | 1.318 | 1.379 | -4% | -61 | 2.349 | 2.253 | 4% | 96 |



TEU (miles) (2)



1. Ingresos a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a marzo 2020
2. TEU empresas subsidiarias y coligadas al 100%



DIVISIÓN LOGÍSTICA



LOGÍSTICA: NUEVOS CONTRATOS Y EFICIENCIAS COMPENSAN EFECTOS COVID-19

Logística Chile:

- Mayor actividad en almacenes extraportuarios asociado a nuevos contratos
- Importaciones del retail caen 30%

Aerosan:

- -30% volumen importación por crisis sanitaria
- +5% volumen exportación
- Diferencia cambiaria

| CONSOLIDADO (1) MUS\$ | 2Q2020 | 2Q2019 | Δ% | Δ | 6M2020 | 6M2019 | Δ% | Δ |
|------------------------------|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| Ingresos | 11.595 | 11.025 | 5% | 570 | 23.208 | 23.787 | -2% | -579 |
| Costo de Ventas | -8.423 | -9.261 | -9% | 838 | -17.379 | -18.952 | -8% | 1.573 |
| Gastos de Administración | -1.085 | -1.262 | -14% | 176 | -2.215 | -2.572 | -14% | 357 |
| Resultado Operacional | 2.087 | 502 | 315% | 1.584 | 3.614 | 2.263 | 60% | 1.351 |
| EBITDA | 2.873 | 1.442 | 99% | 1.432 | 5.218 | 4.123 | 27% | 1.096 |
| Mg EBITDA | 25% | 13% | | | 22% | 17% | | |
| Participación Asociadas | 458 | 1.337 | -66% | -879 | 3.698 | 2.580 | 43% | 1.118 |
| Resultado No Operacional | 308 | -18 | -1811% | 326 | -435 | 218 | -300% | -653 |
| Utilidad Controladora | 2.078 | 1.642 | 27% | 436 | 5.855 | 4.568 | 28% | 1.287 |

(1) Datos empresas Consolidadas al 100%



03_

OUTLOOK:

DIVERSIFICACIÓN,
NUESTRA GRAN
FORTALEZA



SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA EN ESCENARIO INCIERTO



- Nueva emisión de bono corporativo por UF 1.400.000 (MMUS\$50.6)
- Continuidad operacional
- Foco en liquidez
- Incertidumbre respecto a efectos económicos asociados a la crisis sanitaria
- Efectos COVID19: Blank sailings, retiros de capacidad y menor volumen afectarán el nivel de actividad de las divisiones de negocios en 3Q2020
- Nuevas iniciativas de ahorro



- Adquisición 70% Intertug
- Inicio integración operaciones Intertug



- Se estima disminución en movimiento global de contenedores de 7,2% para 2020 (1)
- Se espera permanezcan caídas en importación en Q3, con algo de recuperación en Q4



Aerosan:

- Progresiva reanudación de servicios de aerolíneas entre Q3 y Q4
- Importación recuperándose paulatinamente hacia fin de año, pero aún por debajo de niveles pre crisis
- Exportación: Chile se mantiene fuerte, Colombia y Ecuador afectados por mercados de destino



DIVERSIFICACIÓN, SANOS INDICADORES Y EFICIENCIA EN COSTOS: **RESILIENCIA ANTE LA CRISIS**



(1) EBITDA Consolidado LTM a junio 2020, considera 12 meses de SAAM Towage Brasil. 67% fuera de Chile de EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas fuera de Chile es 67%



04_ PREGUNTAS

