

Presentación Resultados 2020

Marzo 2021

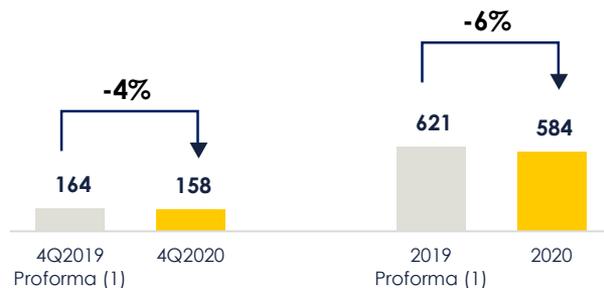


Resultados Agregados SABSAAM 4Q y 2020

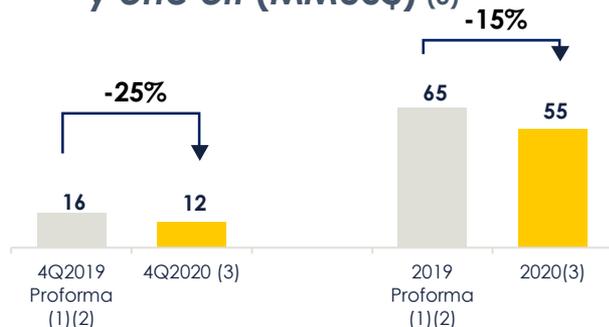


Solida gestión y crecimiento pese a la pandemia

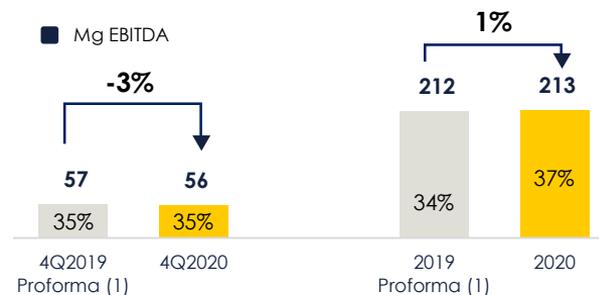
Ventas Consolidadas (MMUS\$)



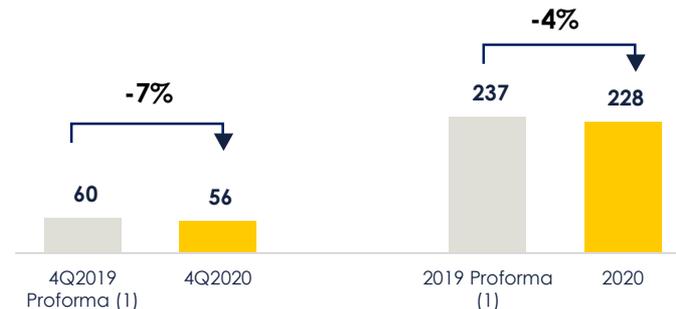
Utilidad sin efectos extraordinarios y one off (MMUS\$) (3)



EBITDA Consolidado



EBITDA VP (4)



(1) Considera cifras al 100% en 2019 de 10 meses de operaciones con Boskalis y 2 meses de Aerasan ambos después de amortización de intangible e interés préstamo

(2) 2019 no considera utilidad venta 15% TPA y costos implementación nuevo modelo operacional

(3) 2020 no considera utilidad extraordinaria por efecto adquisición Aerasan y 4Q2020 registro anual impuesto diferido

(4) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a diciembre 2020

Sólida posición financiera

Clasificación AA- → Perspectivas Estables

Deuda financiera neta

(diciembre 2020, mmus\$)(1)

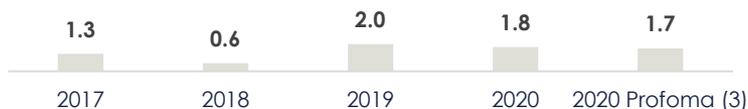


Deuda financiera neta VP

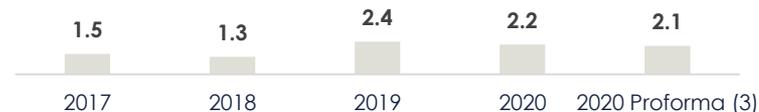
(diciembre 2020, mmus\$)(2)



DFN / EBITDA Consolidada (1)



DFN / EBITDA VP (2)



(1) Cifras consolidadas SM SAAM. Considera prestamos que devengan intereses, arrendamientos financieros y obligaciones con el público.

(2). Deuda financiera neta y Ebitda a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a sept 2020

(3) 2020 profoma considera EBITDA 12 meses de Aerosan

SAAM frente a la pandemia

Foco en salud, seguridad y bienestar de trabajadores

- Comunicación y campañas de autocuidado (trabajadores y familias).
- Baja tasa de casos activos.
- Entrega de insumos de protección adicionales, sanitización de recintos y equipamiento.
- Modificación de turnos de ingreso y salida en áreas operativas.
- Inicio vacunación en Chile en febrero 2021.



Continuidad de operaciones de forma segura

- Compromiso con el comercio exterior y la cadena de abastecimiento.
- Operaciones continuadas en los 12 países donde SAAM está presente.
- Continua implementación de iniciativas de ahorro



Resiliencia financiera con estructura de capital robusta

- Impacto en resultados contenido (-15%).
- Eficiencia operacional.
- Foco en liquidez.
- Priorización de inversiones.
- Sanos ratios financieros.
- Crecimiento, pese a contexto desafiante.



División Remolcadores



Intertug, puerta para nuevos mercados (enero 2021)

Intertug en una mirada

- 25 años de experiencia
- Servicios de remolque portuario, offshore y especiales ⁽¹⁾
- Operaciones en 8 terminales portuarios en 3 países.

Transacción:

- Adquisición del 70% de las sociedades de Intertug en Colombia, México y Centroamérica
- Cierre transacción 29 enero 2021
- Eq Value: MMUS\$49,7
- EV: MMUS\$94.5

			
Servicios en puertos	Remolcaje en puertos Principal actor (atiende 5 puertos)	Remolcaje en puertos 2 puertos, uno con contrato de exclusividad hasta 2026 (+8)	Remolcaje en puertos 2 puertos
Servicios en terminales offshore	Remolcaje en terminales privados, asistencia a plataformas offshore y operaciones especiales ⁽¹⁾	Asistencia a plataformas petroleras offshore	-
# Remolcadores	15	4	3

Presencia internacional



Remolcadores:

Sólido desempeño y Liderazgo en América

- Exitosa integración operaciones adquiridas de Boskalis
- Menor volumen por crisis sanitaria compensado por favorable mix de servicios
- Eficiencias en costos de mantenimiento y subcontratación junto con efecto tipo de cambio y precio de combustible
- Nuevos contratos comerciales

Faenas



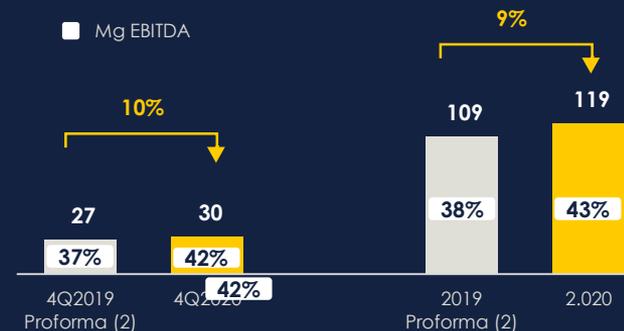
Agregar mg EBITDA VP (3)



Ingresos (1)



EBITDA Consolidado



(1) Datos empresas Consolidadas al 100%.

(2) Considera cifras al 100% SAAM Towage Brasil, Mexico, Panamá y Canadá en 2019

(3) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a diciembre 2020

División Terminales Portuarios

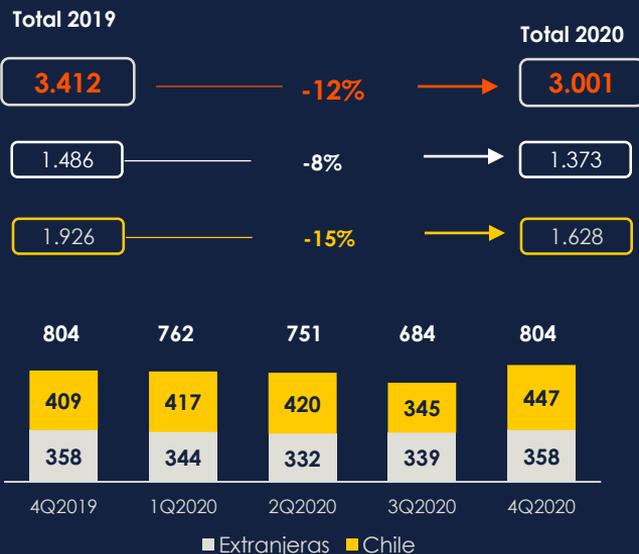


Terminales Portuarios : Recuperación de volúmenes en 4Q

Terminales chilenos extranjeros(1)

TEU (miles)

Consolidadas y coligadas(1)

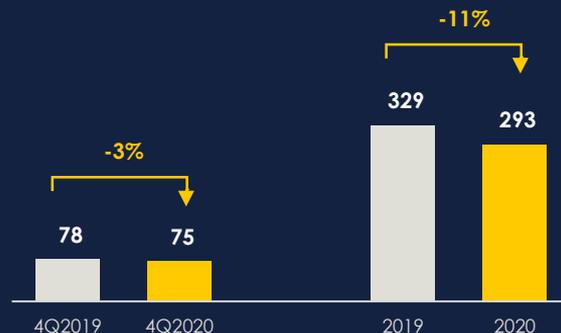


(1) Datos empresas Consolidadas al 100%.

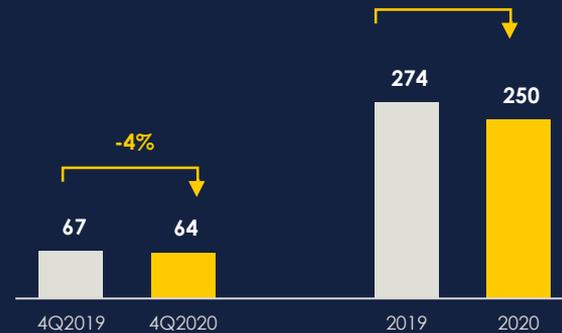
Terminales Portuarios : Continuidad Operacional

- Cierre plan modernización TPG
- Nuevo plan de inversiones STI por MMUS\$ 46 para extender concesión
- Cierre exitoso negociaciones colectivas
- Menor volumen de actividad por crisis sanitaria y cierre de puertos Chile (Chile -15% y extranjero -8%) (3)
- Avances en nuevo modelo operacional por mantenencias y *revenue management*
- Recuperación de volúmenes en 4Q por aumento de demanda y época estival (+5% vs 4Q19 y +18% vs 3Q20)

Ventas VP⁽²⁾



Ventas Consolidadas⁽¹⁾ -9%



EBITDA VP (2)



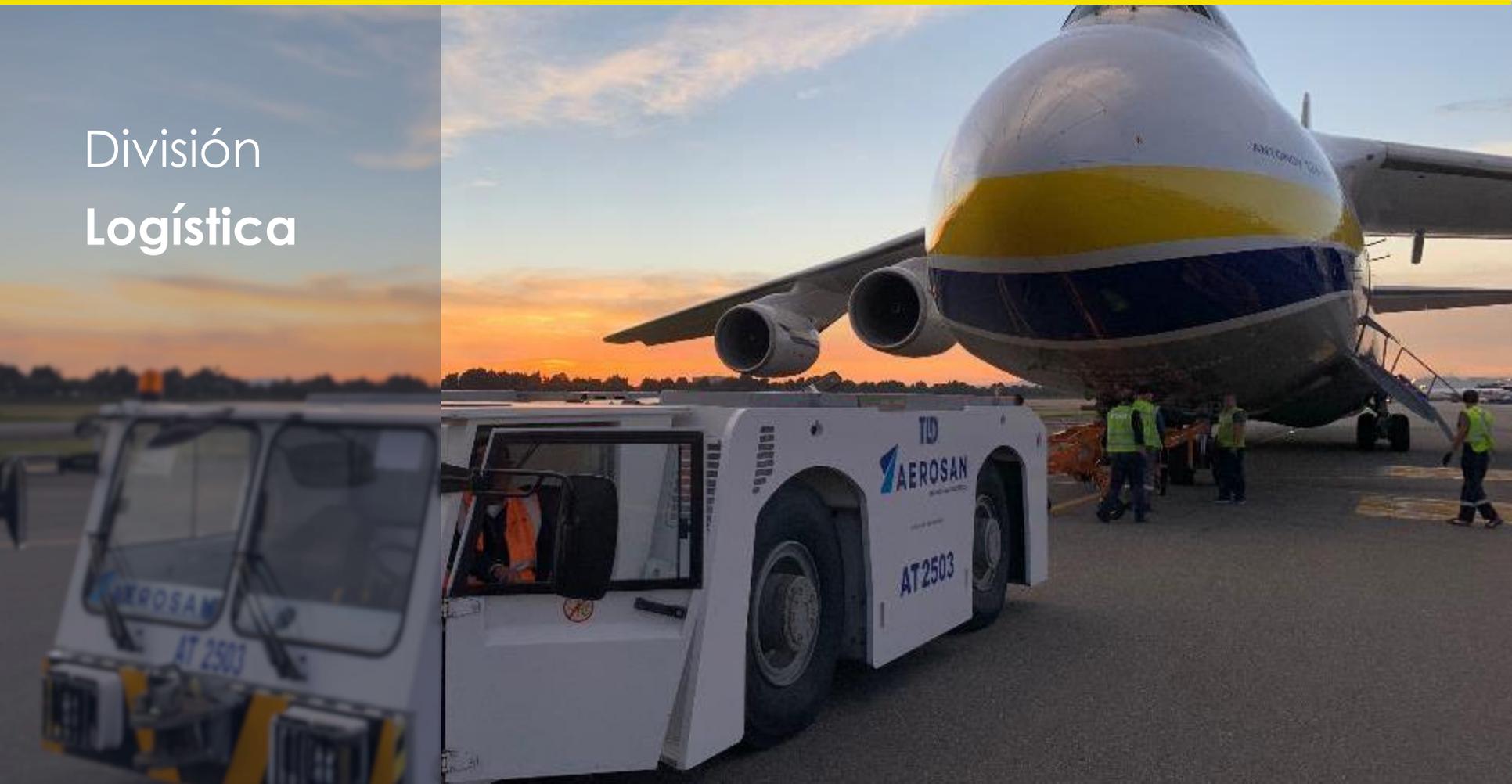
EBITDA y Mg EBITDA (1)



(1) Datos empresas Consolidadas al 100%.

(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a diciembre 2020

División Logística



Cierre Adquisición Aerosan (octubre 2020) Cifras de 2020

- Servicios de Cargo & Ground Handling y a pasajeros desde 1980
- Operaciones en 8 aeropuertos en 3 países de América (Chile, Colombia y Ecuador), 33 mil mt2 infraestructura.

Cargo Handling

302 mil ton.

Ground Handling

5.031 vuelos

Ingresos

MMUS\$ 52

Transacción:

- Adquisición del 50% restante de Aerosan por US\$32 millones a American Airlines
- SAAM pasa a controlar el 100% de la compañía
- Eq Value 100%: MMUS\$64
- EV: MMUS\$89.5
- Efecto Extraordinario MMUS\$11.5



Logística:

Eficiencias para abordar crisis

Logística Chile:

- o -13% volumen almacenes extraportuarios
- o Eficiencias en costos y efecto tipo de cambio
- o Alta base comparación por efecto crisis social

Aerosan:

- o Consolidación a partir de noviembre
- o -13% volumen importación debido a crisis sanitaria
- o +19% volumen exportación
- o Menores costos asociados a menor actividad, efecto tipo de cambio y menor costo arriendo
- o Diferencia cambiaria
- o Recuperación importaciones en 4Q

Ingresos (1)



EBITDA VP (3)



EBITDA y Mg EBITDA

■ Mg EBITDA



(1) Datos empresas Consolidadas al 100%.

(2) Considera cifras al 100% dos meses de Aerosan

(3) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a diciembre 2020

Avances Estratégicos



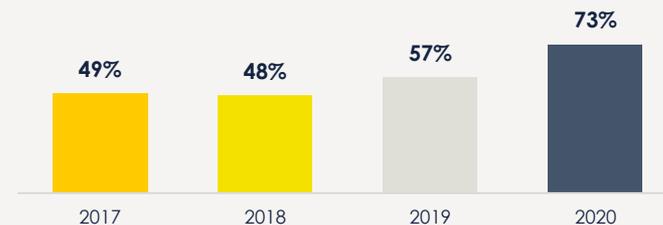
Excelencia Operacional:

- Continua implementación de programa de eficiencia operacional > Proyecto UNO
- Cambio en estructura societaria y organizacional > de una estructura holding a un modelo operacional con posiciones de control
- Fortalecimiento de divisiones corporativas > Modelo operativo centralizado
- Estandarización de procesos e implementación de sistemas transversales
- Rigurosa política de administración de proyectos de inversión

Evolución Mg EBITDA VP



% EBITDA consolidado / EBITDA al 100% Total empresas SAAM



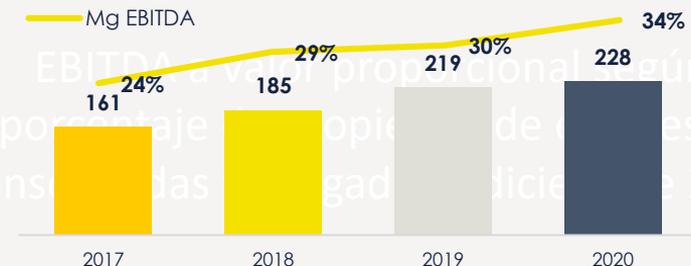
Crecimiento y Diversificación

- Despliegue de capital orgánico e inorgánico con crecimiento persistente en EBITDA
 - M&A
 - 2017: Puerto Caldera (51%)
 - 2019: Adquisición de operaciones de Boskalis en remolcadores (Canadá, México, Panamá y Brasil)
 - 2020: Aerosan (100%)
 - 2021: Intertug (70%)
 - Obtención y renovación de contratos relevantes
 - Integración de operaciones SAAM Towage Canadá, México, Panamá y Brasil
 - Cierre plan de modernización e TPG
 - Firma de acuerdo para extensión concesión San Antonio Terminal Internacional hasta 2030

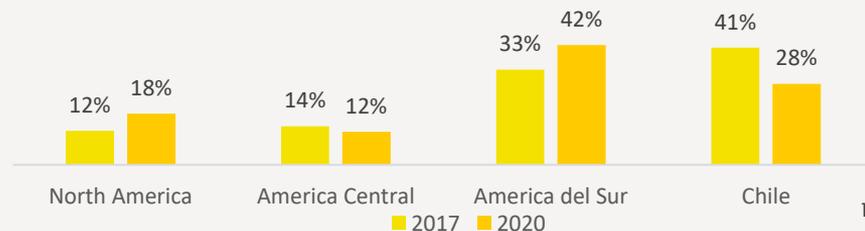
Evolución EBITDA consolidado (MU\$)



Evolución EBITDA VP (MU\$)



Diversificación geográfica EBITDA VP



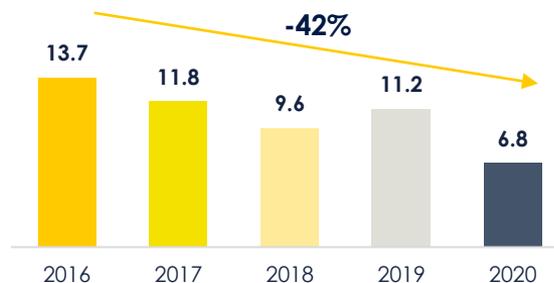
Sostenibilidad como eje de nuestra gestión

- Somos parte de DJSI Chile y DJSI MILA
- Implementación de un Sistema Integral de Gestión Ética y Cumplimiento
- Avance en estrategia medioambiental
- Relaciones sindicales virtuosas
- Bajas significativas en índices de accidentabilidad
- Avance en procesos de digitalización

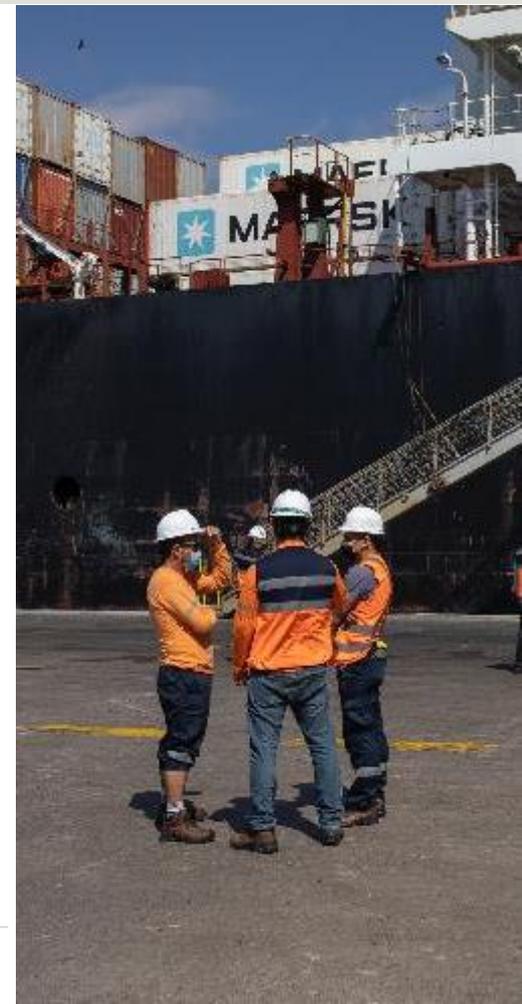
Retorno a accionistas

- Mejora significativa en ratios de payout (60%) y *dividend yield* (5%)

Índice de Frecuencia



Evolución Payout % y Dividend Yield



Outlook 2021





- Integración operaciones Intertug
- Nuevos contratos y proyectos
- Volúmenes en línea con 2020



- Recuperación gradual de volúmenes
- Continuidad Operacional Chile
- Negociaciones Colectivas
- Inicio inversiones extensión concesión STI



- Integración y sinergias adquisición Aerosan
- Aumento volúmenes importaciones Aerosan y Logística Chile

Outlook 2021

- Propuesta dividendo \$ 3 / acción (US\$ 40 mm.)
- Situación COVID-19, proceso vacunación
- Lanzamiento de una vacuna eficaz podría tener un impacto positivo en el segundo semestre de 2021
- Continuidad operacional
- Industria Naviera:
 - Escasez de contenedores
 - Capacidad insuficiente
 - Congestión portuaria
 - Alza en tarifas de flete naviero
- Capex consolidado US\$62 million (+1%), Capex VP: US\$ 75 millones (1)(2) (+15%) con foco en nuevo equipamiento y nuevos remolcadores

1. Subsidiarias y coligadas a valor proporcional según % de participación en la propiedad. No incluye crecimiento inorgánico
2. Incluye inversiones extensión STI

Outlook Estratégico

Crecimiento

- Participar en el proceso de consolidación de la industria de remolcadores y servicios aeroportuarios
- Extender *duration* de portafolio de terminales portuarios y selectiva oportunidades de crecimiento

Eficiencias

- Eficiencias operacionales y oportunidades de revenue management

Integración

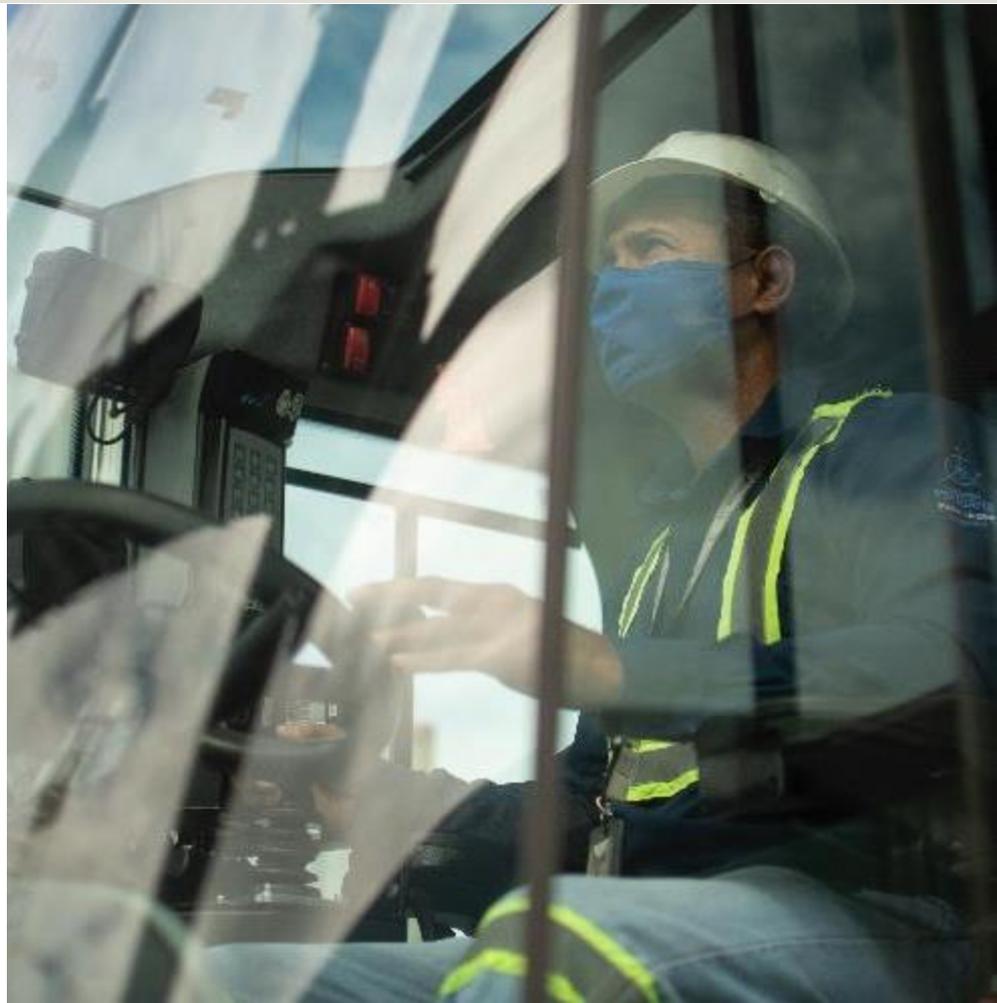
- Integración unificación de sistemas y procesos

Diversificación

- Presencia en 13 países en América

Sostenibilidad

- Implementación de programa de sostenibilidad corporativo





Disclaimer

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.

Preguntas

