



Investor
Meeting
Octubre 2022





- A** SM SAAM acordó vender a Hapag-Lloyd (HL) sus negocios de operación de terminales portuarios y operación logística portuaria de Chile. Transacción incluye el 100% de las acciones de SAAM Ports S.A. y de SAAM Logistics S.A., así como los inmuebles en que opera esta última sociedad. Cierre está sujeto a obtener aprobaciones pertinentes y otras condiciones suspensivas usuales para este tipo de operaciones

- B** El valor acordado por los activos asciende a US\$ 1.137 MM. El precio total a pagar por las acciones de ambas compañías y los inmuebles involucrados, luego de los ajustes habituales para este tipo de operaciones, será de aproximadamente US\$ 1.000 millones y la utilidad neta se estima en US\$ 400 millones



- C** Transacción permitirá a SM SAAM robustecer su estructura de capital y continuar con su desarrollo internacional en SAAM Towage y Aerosan, además de retribuir a sus accionistas

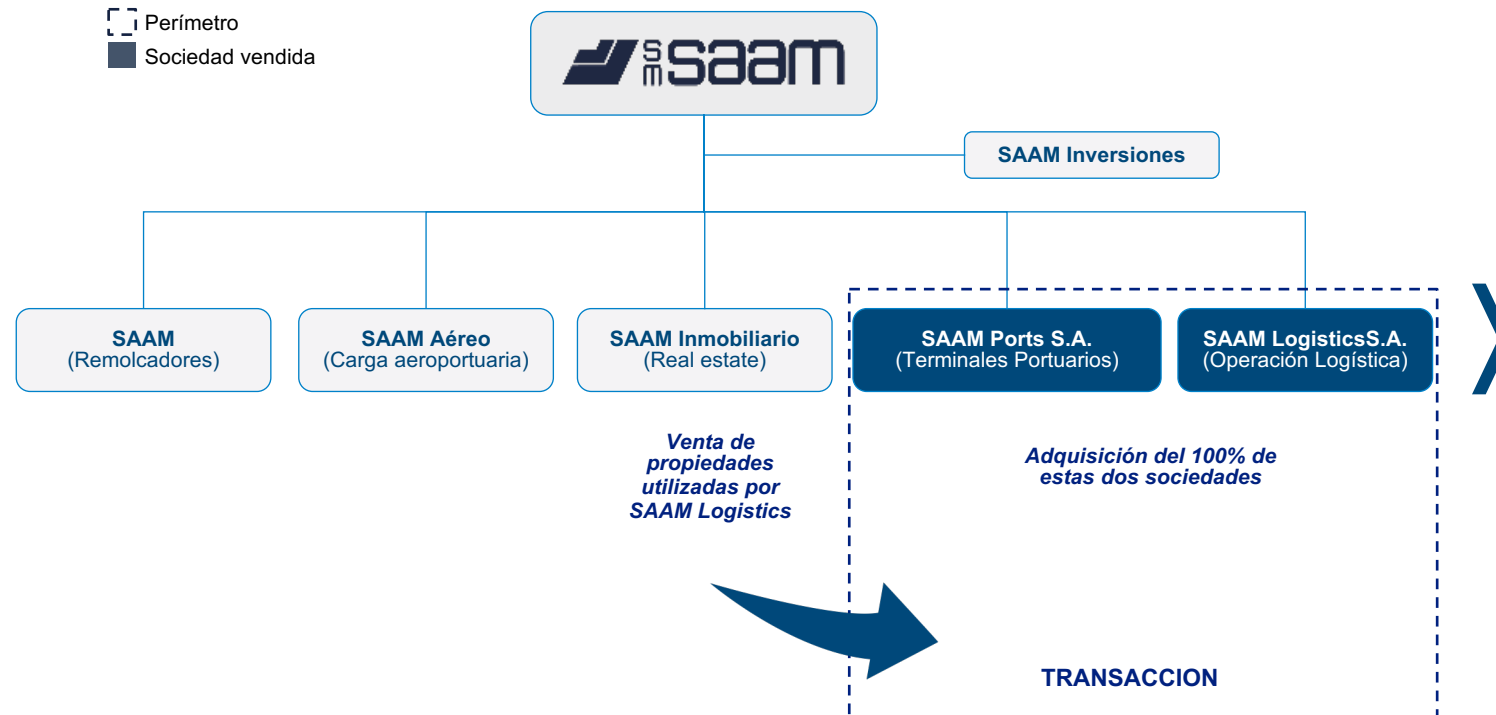
- D** Las operaciones continuadas de SM SAAM, al cierre de 2021 tuvieron EBITDA Consolidado proforma de US\$ 157 MM, mientras que la DFN Consolidada proforma a junio 2022 fue de US\$ 390 MM

- E** Fundamentos de inversión de SM SAAM se mantienen atractivos, a la vez que la Compañía mantiene su capacidad de crecimiento

A Transacción engloba compra de SAAM Ports, SAAM Logistics y activos inmobiliarios

Estructura simplificada de SAAM y perímetro de la Transacción

 Perímetro
 Sociedad vendida



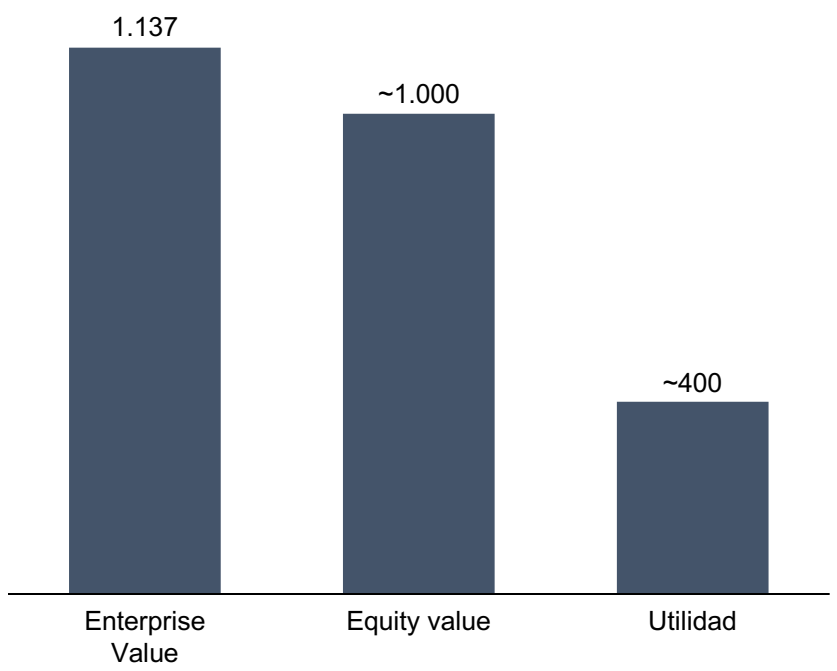
- La transacción requiere:
 - **Aprobación de la Junta Extraordinaria de Accionistas** (19 de octubre de 2022)
 - **Carve out de los activos involucrados**
 - **Aprobaciones regulatorias y otras habituales a este tipo de operaciones**

B Operación considera Enterprise Value de US\$ 1.137 MM y utilidad estimada en ~ US\$ 400 millones

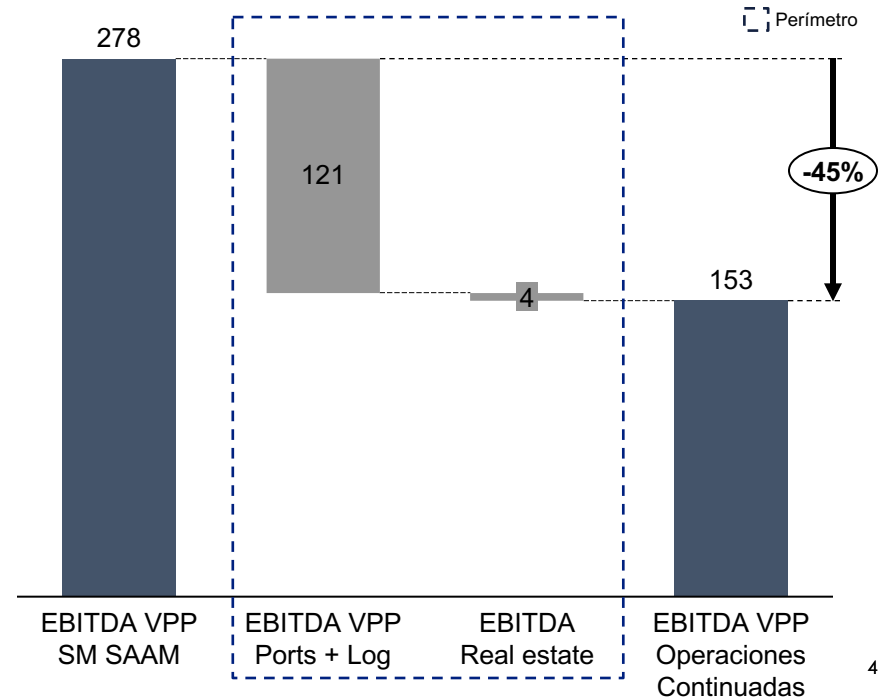
EV de la Transacción de US\$ 1.137 MM y Equity Value de ~ US\$ 1.000 MM

Perímetro de la Transacción representa el 45% de EBITDA 2021 al VPP de US\$ 125 MM

Resumen económico Transacción, (US\$ millones)



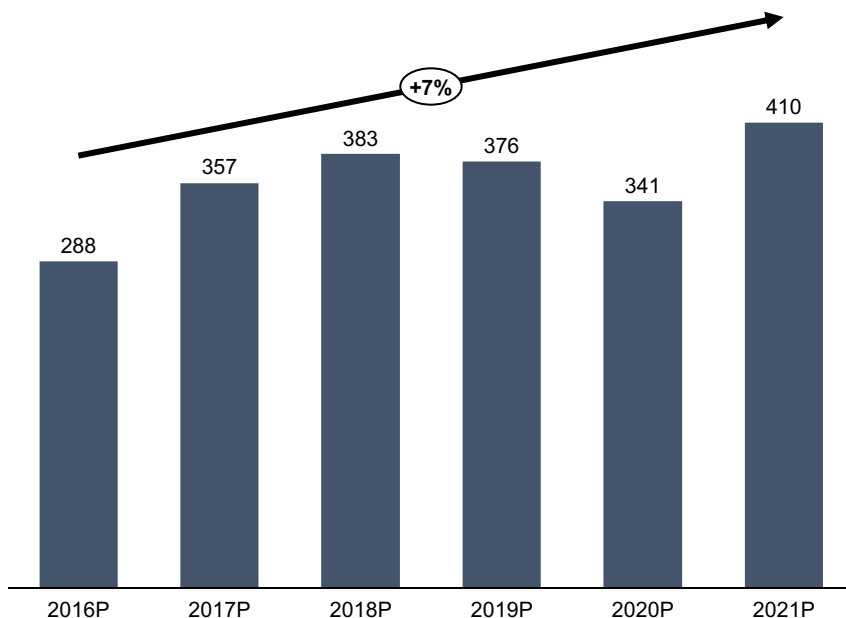
EBITDA 2021 proforma al VPP, (US\$ millones)



B SAAM Ports + SAAM Logistics han mostrado una positiva evolución, alcanzando en 2021 un EBITDA VPP de US\$ 121 MM y margen EBITDA de 30%

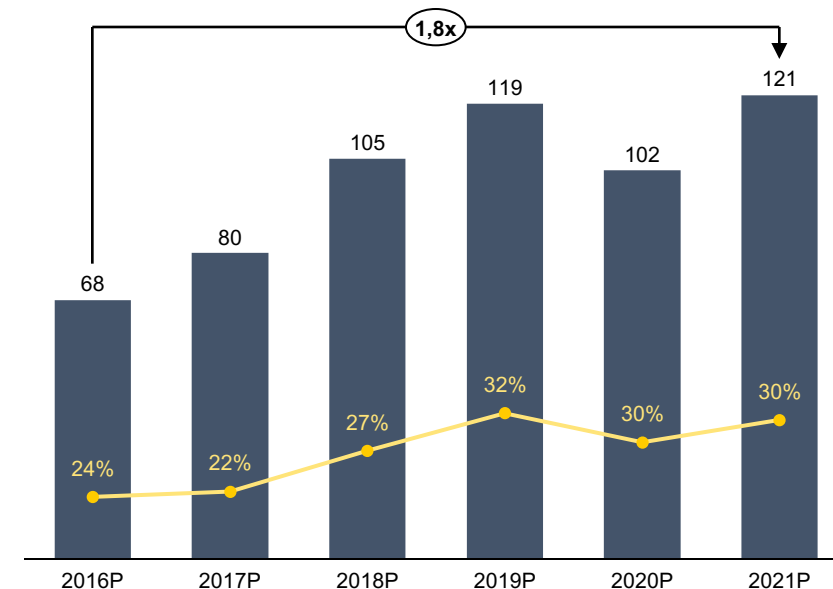
Los ingresos combinados de SAAM Terminals y SAAM Logistics al VPP han crecido a ritmo de 7% anual en período 2016 - 2021

Ingresos VPP Ports + Log, (US\$ millones)



El EBITDA combinado de SAAM Terminals y SAAM Logistics se multiplicó por 1,8x en el período 2016 - 2021

EBITDA VPP Ports + Log y margen EBITDA, (US\$ millones)



C SM SAAM podrá robustecer estructura de capital, contar con fondos para acelerar estrategia de crecimiento y enfocar gestión a remolcadores y logística aérea

Visión División Remolcadores y División Aéreo e imperativos estratégicos

VISIÓN REMOLCADORES y AEROSAN 2020 - 2025

“Duplicar el tamaño de nuestro negocio, convirtiéndonos en un *player* Tier 1, generando escala, diversificando el negocio y ofreciendo un servicio de excelencia a nuestros clientes”



Uso de Fondos

Se proyecta que luego de pagar dividendos y disminuir el nivel de deuda, la **Transacción generará fondos muy significativos**

Estos recursos adicionales permitirán **acelerar la estrategia de crecimiento orgánico e inorgánico y repartir dividendos** en línea con la política vigente



Estructura de capital idónea

Para avanzar con la estrategia de crecimiento la compañía **mantendrá una estructura de capital y endeudamiento prudente y en línea con su perfil de negocios.**

Se buscará **mantener niveles de calificación crediticia** así como **mejorar capacidad de crédito** para crecimiento



Gestión enfocada

El re-enfoque en menos segmentos **permitirá concentrar esfuerzos del *management* en imperativos estratégicos más acotados**, a la vez que **permitirá concentrar esfuerzos en gestionar de mejor manera nuestros activos y recursos**

C Transacción permite concentrarnos en aspiración estratégica de convertirnos en un player Tier 1 global en remolcadores y consolidar un modelo operacional único

Pilares estratégicos



Crecimiento y consolidación

El año 2020 nos planteamos **duplicar el tamaño del Negocio en 5 años**, generando escala, **diversificando nuestros servicios**, y posicionarnos como un **consolidador natural global**



Gestión de activos

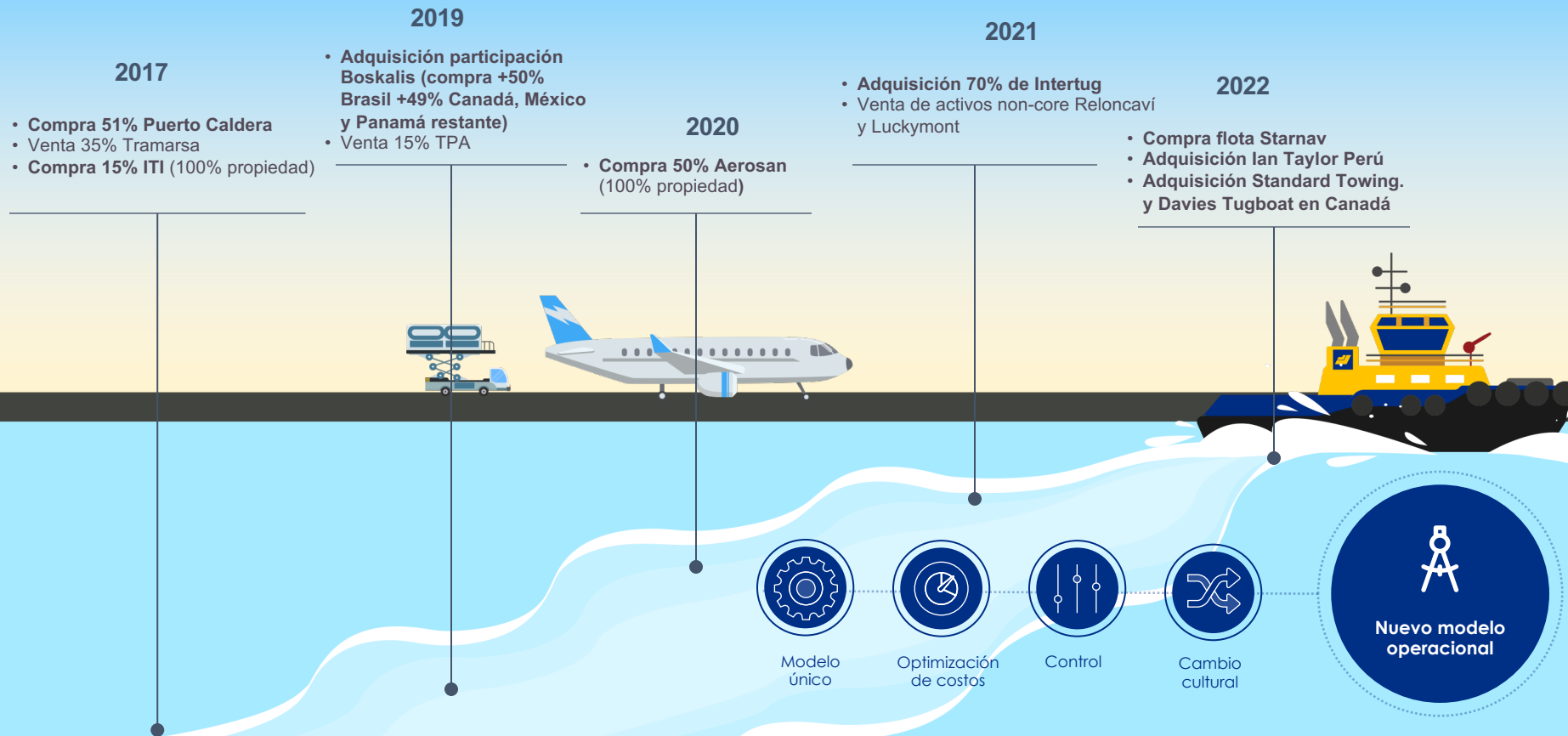
Investigación y desarrollo en nuevas tecnologías de propulsión, inversión selectiva en renovación de flota, **crecimiento en nuevos proyectos** y **mantenimiento *best-in-class***.



Modelo único

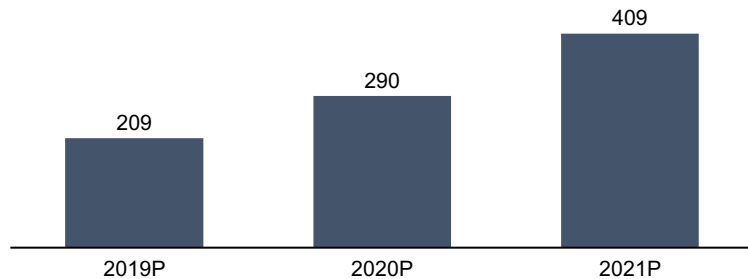
Enfocados en **desarrollar un modelo de excelencia operacional** como columna vertebral del negocio para ofrecer **servicios confiables, seguros, eficientes** y que **faciliten la integración rentable de nuevos negocios**

C Nuestra aspiración estratégica es respaldada por un historial de adquisiciones exitosas y la implementación de un modelo operacional exitoso

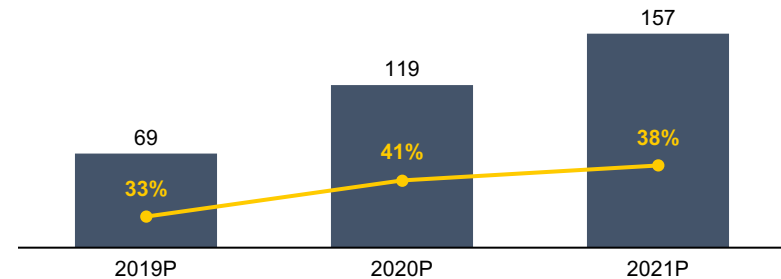


D SAAM operaciones continuadas proforma en 2021 tuvo ingresos por US\$ 409 MM y EBITDA US\$ 157 MM¹

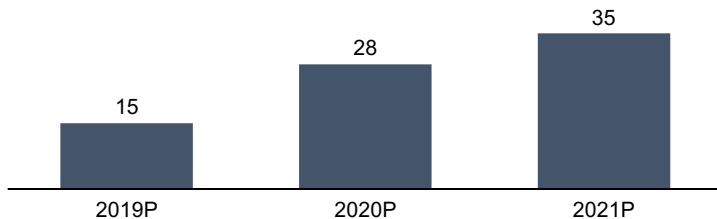
Ingresos Consolidados proforma, (US\$ millones)



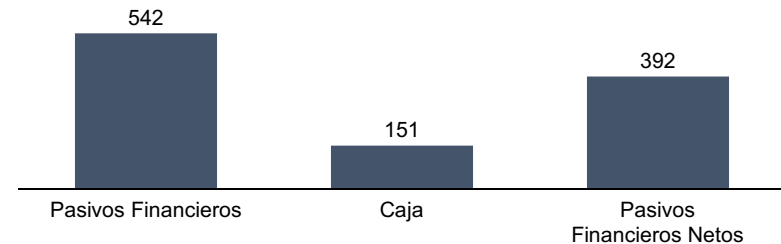
EBITDA Consolidado proforma y margen EBITDA, (US\$ millones)



Utilidad proforma, (US\$ millones)



DFN Consolidada proforma a junio 2022, (US\$ millones)



¹ No incluye proyectos Starnav Brasil, Ian Taylor Perú ni Standard Towing y Davis Tugboat Canadá

D Remolcadores: 2 proyectos de crecimiento en proceso, potenciarán expansión y desarrollo de SAAM Towage

Proyectos en curso aportarán crecimiento y cobertura en Sudamérica

Resumen Proyectos en curso Towage



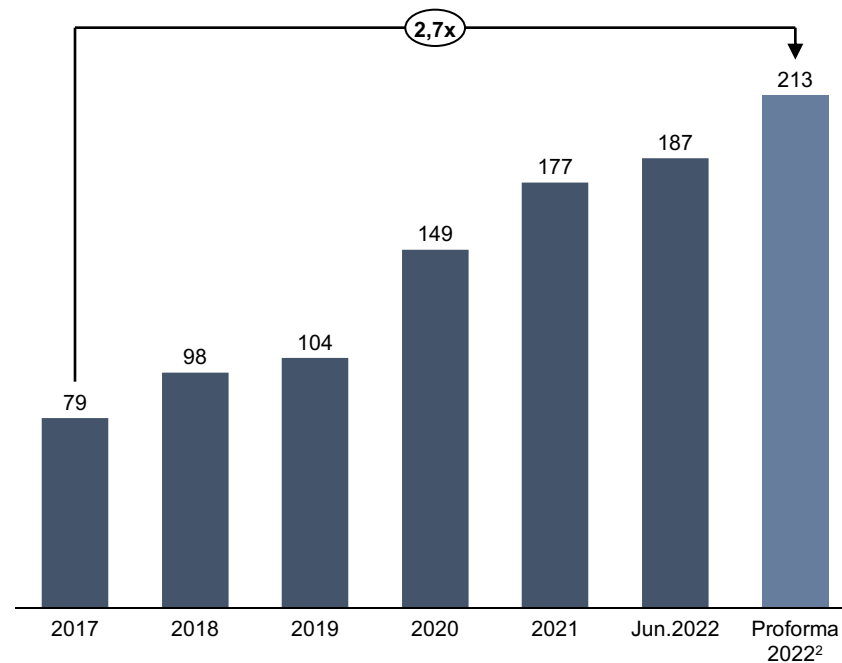
- Compra de **activos de STARNAV**:
- Remolcadores: **21 remolcadores**, 17 operativos y 4 en construcción
- Valor inversión: **US\$ 198 MM**
- Objetivos:
 - Reforzar **crecimiento** en este mercado
 - Ampliar **oferta y cobertura de servicios**
 - **Renovar** flota con activos de última generación



- Compra de **sociedad Ian Taylor Perú¹**:
- Remolcadores: **5 remolcadores**
- Valor inversión: no informado
- Objetivos:
 - **Ampliar** la oferta de servicios
 - Mejorar **cobertura**: Callao, Bayóvar, Matarani y Paita
 - Integrar equipos, manteniendo **sello de calidad**

Flota de remolcadores Consolidada de SAAM se ha casi triplicado en 5 años

Evolución de número de Remolcadores (Consolidados al cierre)



E Tesis de inversión de SM SAAM continúa siendo atractiva

- 1 Liderazgo: #1 en RAM en Américas y #3 en el mundo
- 2 Diversificación geográfica, operaciones en 13 países
- 3 Modelo operacional único de excelencia y procesos estandarizados
- 4 Negocios denominados en USD
- 5 Positiva evolución de resultados y rentabilidad sobre la inversión
- 6 Sólida y prudente estructura de capital
- 7 Sólido *track record* en crecimiento orgánico e inorgánico
- 8 *Management* con amplia experiencia en la industria
- 9 Consistencia en generación de valor a accionistas & *stakeholders*



El próximo paso es realizar una JEA el 19 de octubre para someter a aprobación la transacción

Temas a tratar durante la Junta Extraordinaria de Accionistas

Aprobación

La enajenación de la totalidad de las acciones de SAAM Ports S.A., y SAAM Logistics S.A. a Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft, así como de los inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Marítima Portuaria S.A., en los que actualmente opera SAAM Logistics S.A., sujeta a que se obtengan las autorizaciones regulatorias requeridas

Derecho a retiro

De aprobarse por la junta la Transacción, el acuerdo respectivo dará derecho a retiro a los accionistas disidentes en los términos del número 5) del Artículo 69 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y demás normas legales y reglamentarias aplicables, el que podrá ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo de 30 días contados desde la fecha de la JEA si aprueba la transacción

El directorio acordó proponer a la Junta de Accionistas que la aprobación de la Transacción se sujete a la condición de que no se ejerza el derecho a retiro respecto un porcentaje de acciones que sea mayor al 5% de las acciones de SM SAAM pudiendo la junta delegar en el directorio de la Sociedad la facultad de renunciar a esta condición

El precio promedio ponderado por acción para el período aplicable es de CLP 56,38

