



Presentación **Resultados 1T23**

Mayo 2023



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.

Resultados 1T23



Highlights 1T23

- En octubre 2022 se anunció la firma de acuerdo vinculante con Hapag-Lloyd AG para la venta del 100% de las acciones de las filiales SAAM Ports y SAAM Logistics y ciertos activos inmobiliarios en un valor estimado de US\$ 1.000 millones (la "Transacción").
- Tras la aprobación por parte de la Junta Extraordinaria de Accionistas, restan ciertas aprobaciones regulatorias y otras condiciones usuales para este tipo de transacciones, necesarias para materializar el cierre de la venta.
- Cambio en presentación EEFF por aplicación normas contables NIIF 5 y NIC 12. Registro de gasto extraordinario por impuestos diferidos de US\$ 1,3 millones en primer trimestre 2023.

Utilidades
US\$ 19
millones

-19% comparables
1T22
(excluyendo gasto
por impuesto
extraordinario)

Ventas
US\$ 218
millones

+8%
comparables
1T22

Ebitda
US\$ 68
millones

-4%
comparables
1T22



Highlights 1T23

Entre los hitos del trimestre destacan:

- Ratificación de clasificación de riesgo en AA con perspectivas Estables por parte de Feller Rate y Humphreys.
- Acuerdo de adquisición de empresa de logística de carga aérea en Ecuador.
- Inauguración de modernas grúas Post Panamax en STI para seguir impulsando la competitividad de este terminal.
- Publicación de la cuarta Memoria Integrada Anual.

Como hitos posteriores destacan:

- Aprobación de la Junta de Accionistas del mayor dividendo de la historia por un total US\$48,2 millones (6 de abril de 2023).
- Cierre de adquisición de activos de Starnav en Brasil (3 de mayo de 2023).



Cierre de adquisición de activos de Starnav en Brasil

Descripción:

- Flota de remolcadores moderna, flexible y de gran capacidad:
 - 19 remolcadores en operación
 - 2 remolcadores en construcción

Plan de Negocios SAAM Towage Brasil:

- Expandir servicios a todo el mercado brasileño.
- Mantener una de las flotas más moderna y competitivas del mercado.
- Anticipar plan de renovación de activos.



Explicación de efectos contables de la Transacción

	Datos Consolidados Proforma mar-23 (MUS\$)	Principales Ajustes Contables (MUS\$)			Datos Consolidados Reportados mar-23 (MUS\$)	
		Impacto NIIF 5 y NIC 12 ⁽¹⁾				
		Operaciones Discontinuadas	Eliminaciones y Reconocimiento en impuestos diferidos			
Ingresos	218.088	±	-91.404	190	=	126.874
EBITDA	67.689	±	-26.001	-1.392	=	40.296
Utilidad Controladora	18.918	±		-1.274	=	17.644

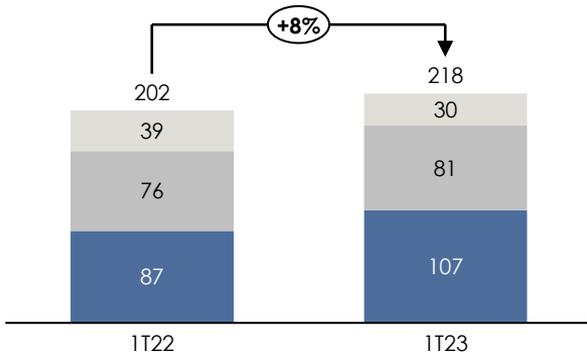
(1) Impacto de Transacción en NIC 12 se ve reflejado en operaciones discontinuadas.

Explicación de efectos contables de la Transacción

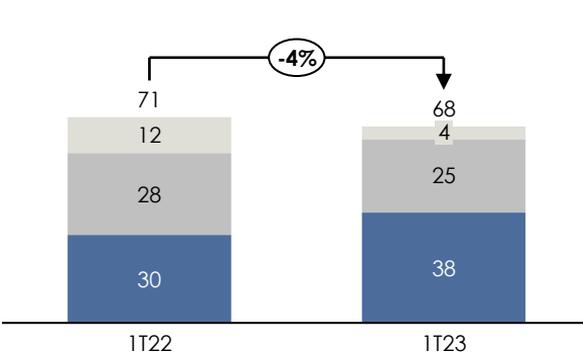
	Datos Consolidados mar-23 (MUS\$)			Balance Reportado (MUS\$)	
	Total mar-23 Proforma	Operaciones Continuas	Operaciones Discontinuas	mar-2023	dic-2022
Activos Corrientes	719.542	495.225	224.317	1.137.126	961.149
Activos No Corrientes	1.351.983	934.399	417.584	934.399	928.915
Activos Totales	2.071.525	1.429.624	641.901	2.071.525	1.890.064
Pasivos Corrientes	433.003	339.916	93.087	613.972	448.168
Pasivos No Corrientes	756.430	575.461	180.969	575.461	565.530
Pasivos Totales	1.189.433	915.377	274.056	1.189.433	1.013.698
Patrimonio	882.092			882.092	876.366
Total patrimonio y pasivos	2.071.525			2.071.525	1.890.064

Evolución de Ingresos y EBITDA Proforma en 1T23

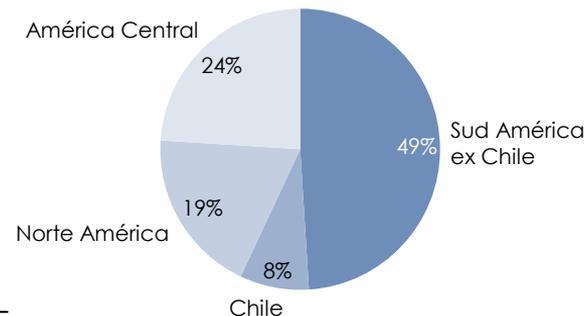
INGRESOS PROFORMA (MMUS\$)



EBITDA PROFORMA (MMUS\$)

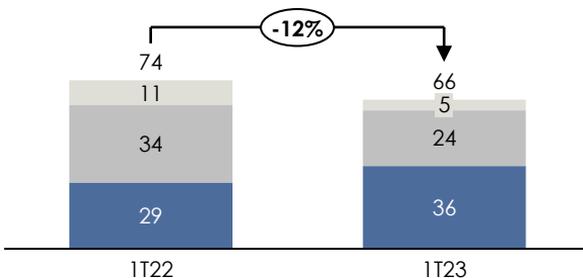


DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA PROFORMA

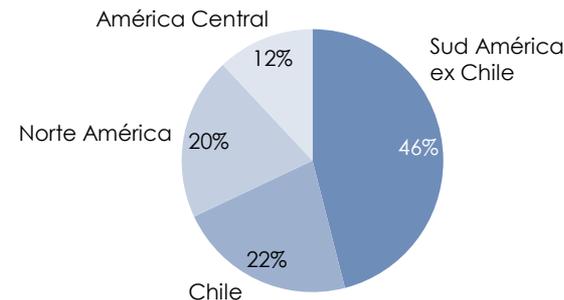


- Otros (1)
- Terminales
- Remolcadores

EBITDA VP (MMUS\$) (2)



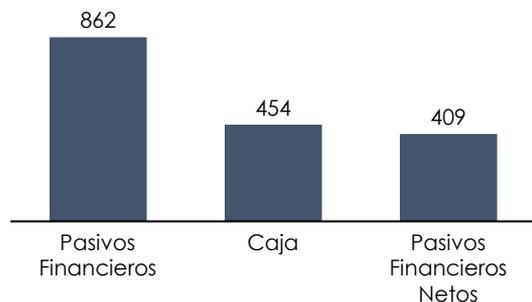
DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA VP (2)



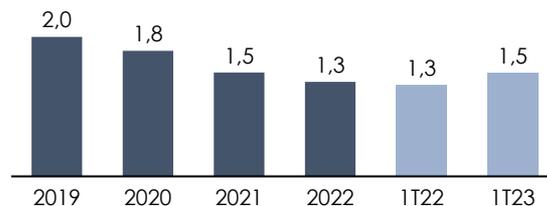
(1) Considera otras operaciones continuadas y discontinuadas, junto con eliminaciones.
 (2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

Sanos indicadores financieros y robusta posición de liquidez

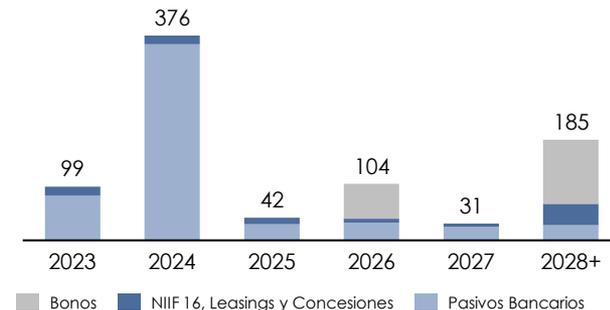
DEUDA FINANCIERA NETA CONSOLIDADA (MMUS\$)^(1,2)



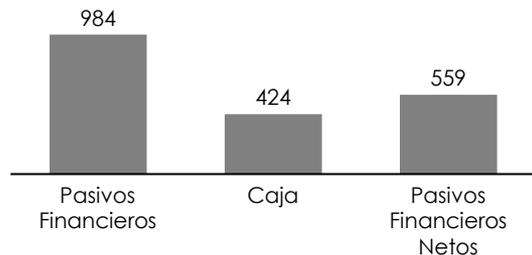
EVOLUCION DFN / EBITDA CONSOLIDADO



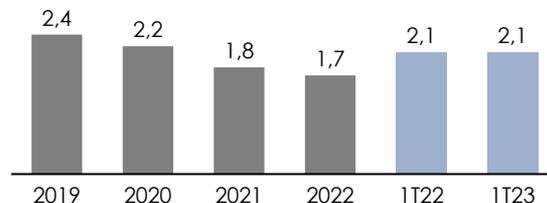
PERFIL DE AMORTIZACIÓN DEUDA CONSOLIDADA (MMUS\$) ⁽³⁾



DEUDA FINANCIERA NETA VP (MMUS\$)⁽⁴⁾



EVOLUCION DFN VP / EBITDA VP⁽⁴⁾



Clasificación de Riesgo
 Humphreys: AA
 Feller Rate: AA

(1) Pasivos financieros incluye devengo de intereses. Considera obligaciones por contrato de concesión, contratos de arrendamiento (NIIF16) y derivados
 (2) Cifras consolidadas. Considera préstamos que devengan intereses, arrendamientos financieros y obligaciones con el público.
 (3) Cifras consolidadas solo considera amortización de capital
 (4) Deuda financiera neta y Ebitda a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas.

División Remolcadores 1T23

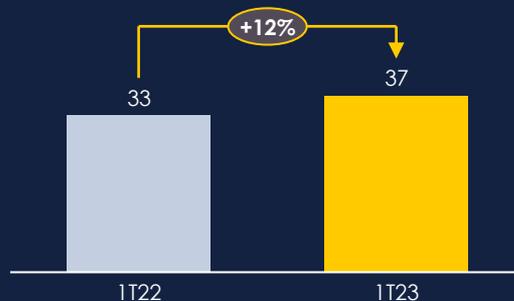


Remolcadores

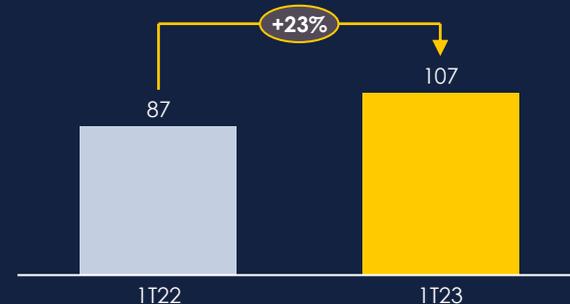
Crecimiento en ingresos y actividad

- Mejor mix de servicios en puertos, crecimiento en volumen de faenas portuarias asociado a mayor actividad observada en los mercados, mayor actividad de otros servicios de remolcaje y la consolidación de las nuevas operaciones en Perú.
- Adecuada contención de costos permitió atenuar efecto inflacionarios sobre el costo de combustible, insumos y remuneraciones.
- Continúa la tendencia de recuperación de rentabilidad.

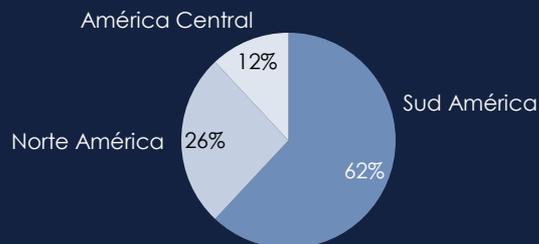
FAENAS TOTALES (MILES)⁽¹⁾



INGRESOS CONSOLIDADOS (MMUS\$)⁽¹⁾



DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA CONSOLIDADO



EBITDA Y MARGEN EBITDA CONSOLIDADO (MMUS\$)⁽¹⁾



(1) Valores Consolidadas. Intertug a partir de febrero 2021

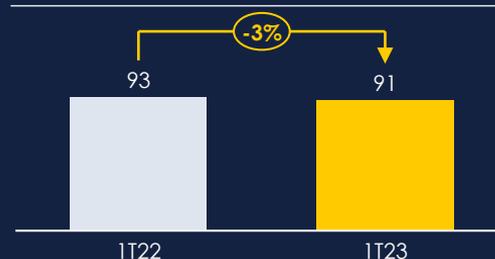
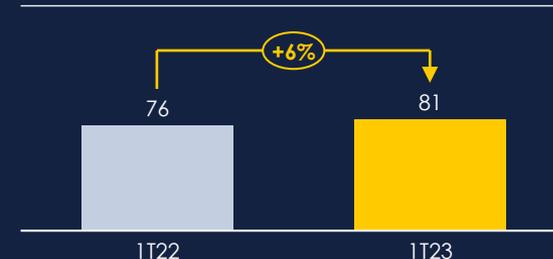
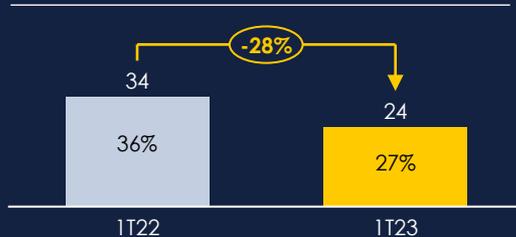
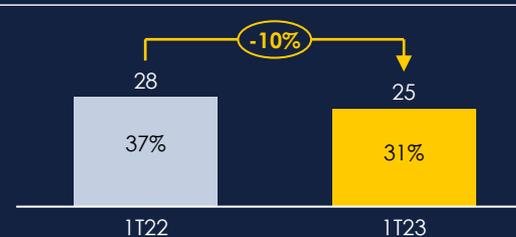
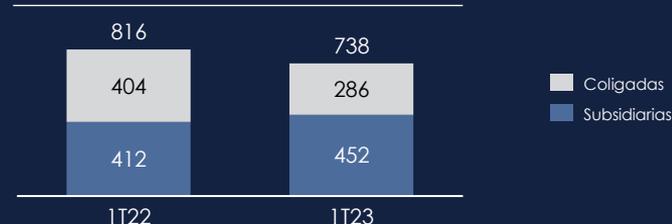
División Terminales Portuarios 1T23



Terminales Portuarios:

Menor actividad en terminales de empresas asociadas

- Caída en volumen transferido de empresas asociadas (-29%) por menor actividad y dinamismo del comercio en Chile (importaciones).
- Mayor volumen transferido en filiales (+10%) compensa parcialmente caída en VPP de asociadas.
- Aumento en costos operacionales y de administración por efectos de alta inflación observada en mercados, así como por mayores costos de combustible.

INGRESOS VP⁽¹⁾INGRESOS CONSOLIDADOS⁽²⁾EBITDA VP Y MARGEN EBITDA VP⁽¹⁾EBITDA Y MARGEN CONSOLIDADO⁽²⁾TOTAL TEU⁽³⁾

(1) A valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

(2) Datos empresas consolidadas al 100%

(3) Cifras al 100% empresas subsidiarias y coligadas

Otros negocios 1T23



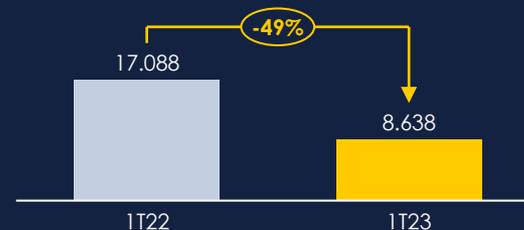
Logística Chile:

- Menores volúmenes movilizados en almacenes extraportuarios en Chile, producto de la desaceleración económica y menores importaciones.
- Aumento en costos operacionales por efectos de alta inflación observada en Chile.

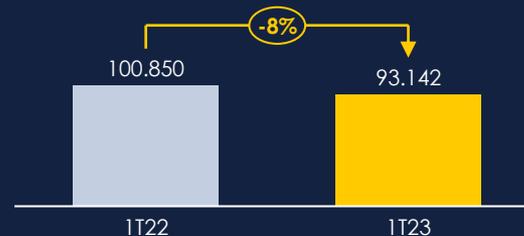
Aerosan:

- Toneladas transferidas disminuyen por menor demanda observada en Chile y Colombia.

CONTENEDORES ALMACEN EXTRAPORTUARIOS⁽¹⁾



TONELADAS AEROSAN ⁽¹⁾



(1) Datos empresas consolidadas.

Operaciones Continuas



13

Países en los que operamos



MMUS\$ 482

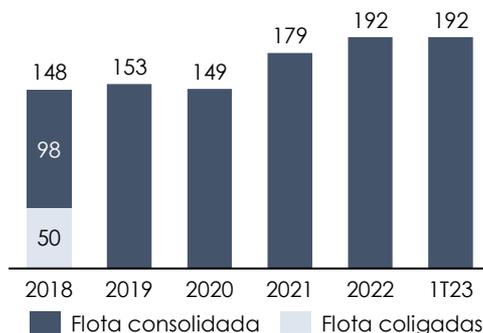
Ingreso UDM mar-23



MMUS\$ 1.430

Activos al 31 de marzo 2023

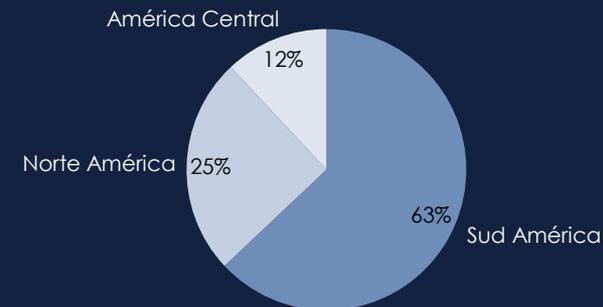
EVOLUCIÓN DE FLOTA DE REMOLCADORES



INGRESOS OP. CONTINUADAS (MMUS\$)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA EBITDA OP. CONTINUADAS



EBITDA OP. CONTINUADAS (MMUS\$)



1. Considera otras operaciones continuadas, junto con eliminaciones.

Outlook 2023





Outlook 2023

- Se mantiene menor dinamismo en la economía global
- Perspectivas de recuperación de actividad en Chile
- Se mantienen efectos de presiones inflacionarias en los costos, pero con una tendencia a estabilizarse



- Capex orgánico se estiman en US\$ 100 millones e inversiones inorgánicas en US\$ 215 millones (incluida la adquisición de Starnav).
- Proceso de aprobaciones en curso por transacción con Hapag-Lloyd.



- Continuar con tendencia de recuperación de actividad y márgenes.
- Integración de nuevas adquisiciones.



- Se espera recuperación de volúmenes a inicios de segundo semestre tras corrección de inventarios y normalización macroeconómica.
- Avance inversiones extensión concesión STI.



- Logística terrestre: menores volúmenes extraportuarios se mantienen, pero con recuperación a partir del segundo semestre.
- Aerasan: recuperación de márgenes y cierre de adquisición de operación logística en Quito, Ecuador. En 2S23.



Preguntas