



Presentación **Resultados 2022**

Marzo 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 2022



Highlights 2022

- 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\$ 33,6 millones.

Utilidades

**US\$ 82
millones**

+4%
comparables
2021

Ventas

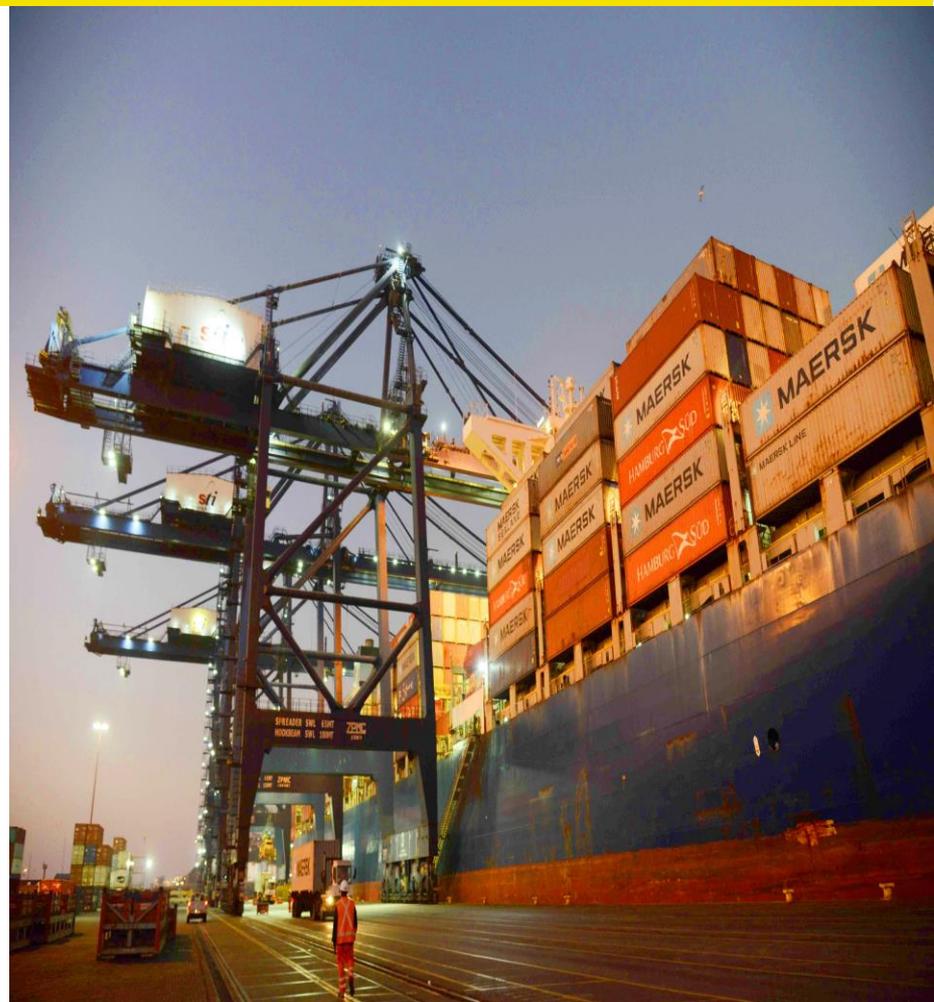
**US\$ 839
millones**

+12%
comparables
2021

Ebitda

**US\$ 281
millones**

+5%
comparables
2021



Highlights 2022

Entre los hitos del año destacan:

- Mejora en la clasificación de riesgo desde AA- a AA con perspectivas Estables de Humphreys y Feller Rate.
- Compra de las operaciones de remolcaje de Standard Towing y Davies Tugboats en Canadá.
- Acuerdo de compra de los remolcadores operados por Starnav en Brasil. Esta transacción considera la compra de 17 remolcadores en operación por US\$ 150 millones y 4 en construcción por US\$ 48 millones.
- Adquisición de las operaciones de remolcaje de Ian Taylor en Perú, fortaleciendo presencia en Costa Pacífico.
- SAAM es parte de Dow Jones Sustainability Index por séptimo año consecutivo.
- Inicio de construcción de nuevos remolcadores eléctricos en Canadá.
- Compra del 20% del remanente en Aronem, ahora filial 100% Aerosan en Ecuador.

Como hitos posteriores destacan:

- Acuerdo de adquisición de empresa de logística de carga aérea en Ecuador.
- Directorio de SAAM acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas un dividendo por US\$ 48,2 millones, el que de aprobarse será el mayor dividendo distribuido en la historia de la compañía.



Explicación de efectos contables de la Transacción

	Datos Consolidados Proforma dic-22 (MUS\$)	Principales Ajustes Contables (MUS\$)			Datos Consolidados Reportados dic-22 (MUS\$)	
		Impacto NIIF 5 y NIC 12 ⁽¹⁾				
		Operaciones Discontinuas	Eliminaciones y Reconocimiento en impuestos diferidos			
Ingresos	838.736	±	-377.964	1.063	=	461.835
EBITDA	280.936	±	-129.681	-4.285	=	146.970
Utilidad Controladora	81.817	±		-33.641	=	48.176

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

Explicación de efectos contables de la Transacción

	Datos Consolidados Dic-22 (MUS\$)			Balance Reportado (MUS\$)	
	Total Dic-22 Proforma	Operaciones Continuas	Operaciones Discontinuas	Dic-2022	Dic-2021
Activos Corrientes	553.161	322.883	230.278	961.149	528.888
Activos No Corrientes	1.336.903	928.915	407.988	928.915	1.310.334
Activos Totales	1.890.064	1.251.798	638.266	1.890.064	1.839.222
Pasivos Corrientes	264.105	175.102	89.003	448.168	252.020
Pasivos No Corrientes	749.593	565.530	184.063	565.530	730.991
Pasivos Totales	1.013.698	740.632	273.066	1.013.698	983.011
Patrimonio	876.366			876.366	856.211
Total patrimonio y pasivos	1.890.064			1.890.064	1.839.222

Resultados proforma excluyen efectos contables de la Transacción

Datos Consolidados Proforma MU\$ ⁽¹⁾	2022	2021	Δ%	Δ
Ingresos	838.736	748.465	12%	90.271
Costos de Ventas	-580.121	-503.873	15%	-76.248
Gastos de Administración	-105.700	-97.818	8%	-7.882
Resultado Operacional	152.915	146.774	4%	6.141
Depreciación + Amortización	128.021	121.482	5%	6.539
EBITDA	280.936	268.256	5%	12.680
Mg EBITDA	33,5%	35,8%		-2,3%
Participación Asociadas	3.867	10.433	-63%	-6.566
Resultado NOP + Impuesto	-63.304	-71.360	-11%	8.056
Resultado después de impuestos	93.478	85.847	9%	7.631
Interes Minoritario	11.661	7.243	61%	4.418
Utilidad Controladora	81.817	78.604	4%	3.213
EBITDA VP ⁽²⁾	278.526	278.200	0%	326

(1) Presenta los resultados sin considerar los efectos de la NIIF 5 y NIC 12.

(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

Resultados proforma excluyen efectos contables de la Transacción

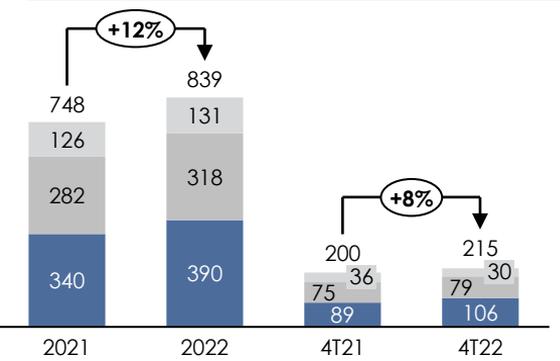
Datos Consolidados Proforma MUS\$	4T22	4T21	Δ%	Δ
Ingresos	214.840	199.596	8%	15.244
Costos de Ventas	-150.945	-134.388	12%	-16.557
Gastos de Administración	-31.325	-30.175	4%	-1.150
Resultado Operacional	32.570	35.033	-7%	-2.463
Depreciación + Amortización	33.714	30.921	9%	2.793
EBITDA	66.284	65.954	1%	330
Mg EBITDA	30,9%	33,0%		-2,2%
Participación Asociadas	-1.940	6.572		-8.512
Resultado NOP + Impuesto	-12.444	-16.138	-23%	3.694
Resultado después de impuestos	18.186	25.467	-29%	-7.281
Interes Minoritario	2.527	2.312	9%	215
Utilidad Controladora	16.795	23.155	-27%	-6.360

(1) Presenta los resultados sin considerar los efectos de la NIIF 5 y NIC 12.

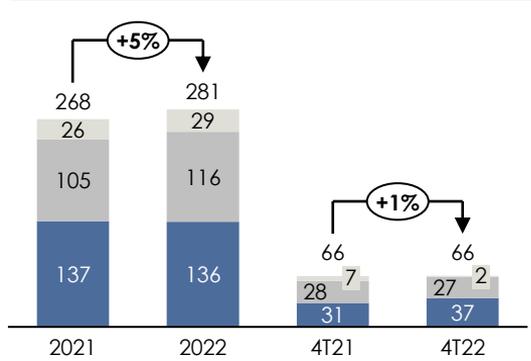
(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

Crecimiento en Ingresos y EBITDA en 2022

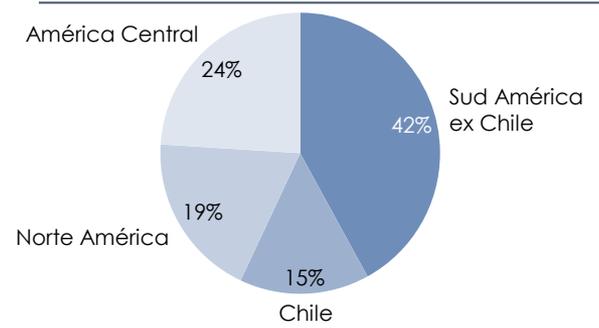
INGRESOS CONSOLIDADOS (MMUS\$)



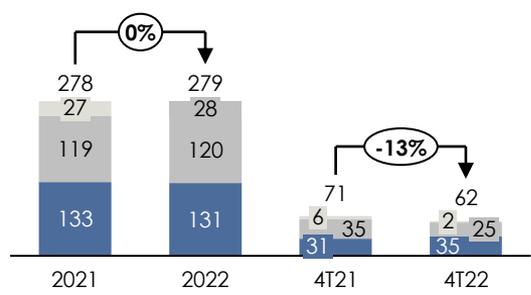
EBITDA CONSOLIDADO (MMUS\$)



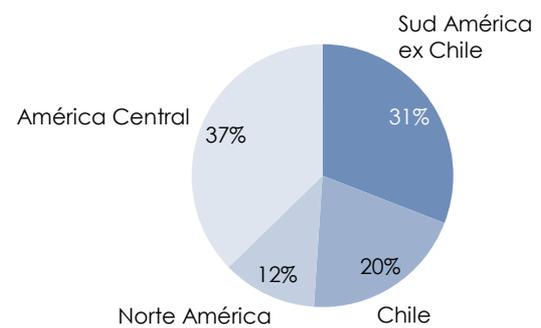
DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA CONSOLIDADO



EBITDA VP (MMUS\$) (2)



DISTRIBUCION GEOGRAFICA EBITDA VP (2)

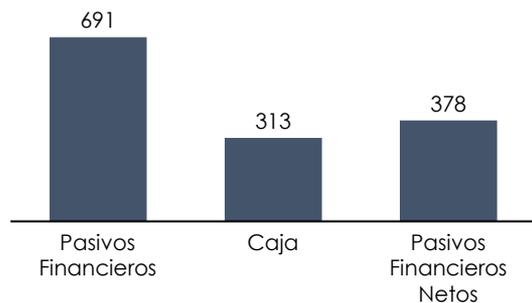


- Otros (1)
- Terminales
- Remolcadores

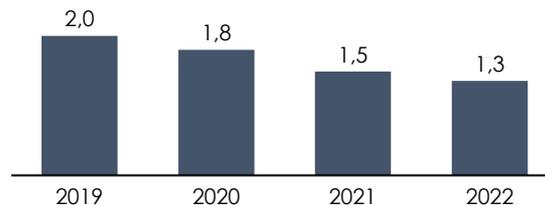
(1) Considera otras operaciones continuadas y discontinuadas, junto con eliminaciones.
 (2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas subsidiarias y coligadas

Sanos indicadores financieros y robusta posición de liquidez

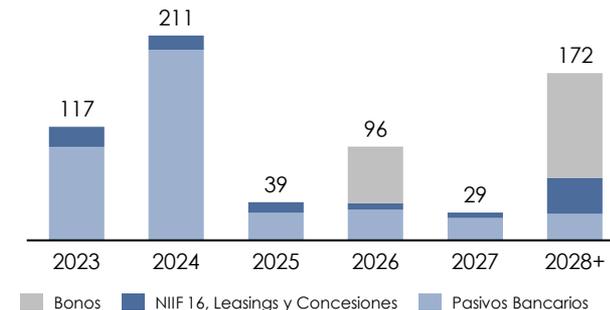
DEUDA FINANCIERA NETA CONSOLIDADA (MMUS\$)^(1,2)



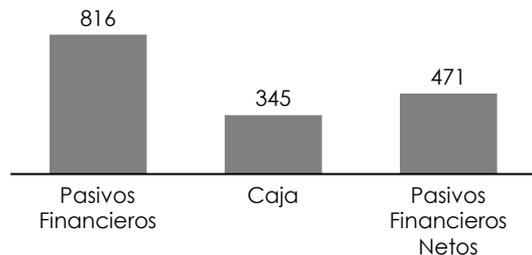
EVOLUCION DFN / EBITDA CONSOLIDADO



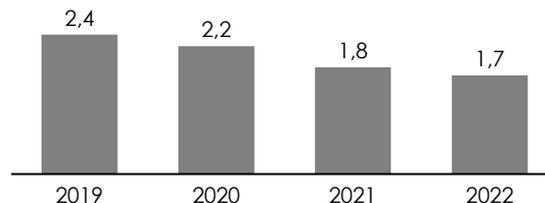
PERFIL DE AMORTIZACIÓN DEUDA CONSOLIDADA (MMUS\$) ⁽³⁾



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 2022



Nuestras operaciones de Remolcadores

Remolque Portuario

- Servicio de atraque y desatraque de naves en puerto
- +37.000 buques atendidos al año
- Operaciones en 90 puertos en América
- Facturación depende de las naves atendidas (no de la carga movilizada)
- Clientes: compañías navieras, graneles, carriers y agencias



Servicios a Terminales Mineras, Oil & Gas

- Servicios marítimos y offshore para terminales gaseros y petroleros
- Servicios normalmente de largo plazo y mayormente Take-or-Pay
- Clientes: Industria de Oil&Gas y compañías mineras

Salvataje y Servicios Especiales

- Servicios esporádicos de salvamento de naves ante colisiones o varadas, protección ambiental ante derrames, lucha contra incendios, etc.
- Servicios de asistencia de barcazas y de obras de construcción civil



Remolcadores

Crecimiento en ingresos y actividad

- Crecimiento en faenas portuarias asociado a mayor actividad observada en los mercados y la consolidación de las nuevas operaciones de remolcaje en Perú.
- Operación de Perú comienza a aumentar faenas al tomar nuevos contratos comerciales y completar su cobertura nacional, tras la adquisición de negocio de remolcaje de Ian Taylor.
- Mayor tarifa promedio y mejor mix servicios en puertos y otros servicios remolcaje compensan en parte el alza en costos por inflación y mayor precio del combustible.
- Tendencia de recuperación de rentabilidad en el segundo semestre.

FAENAS TOTALES (MILES)⁽¹⁾



INGRESOS CONSOLIDADOS (MMUS\$)⁽¹⁾

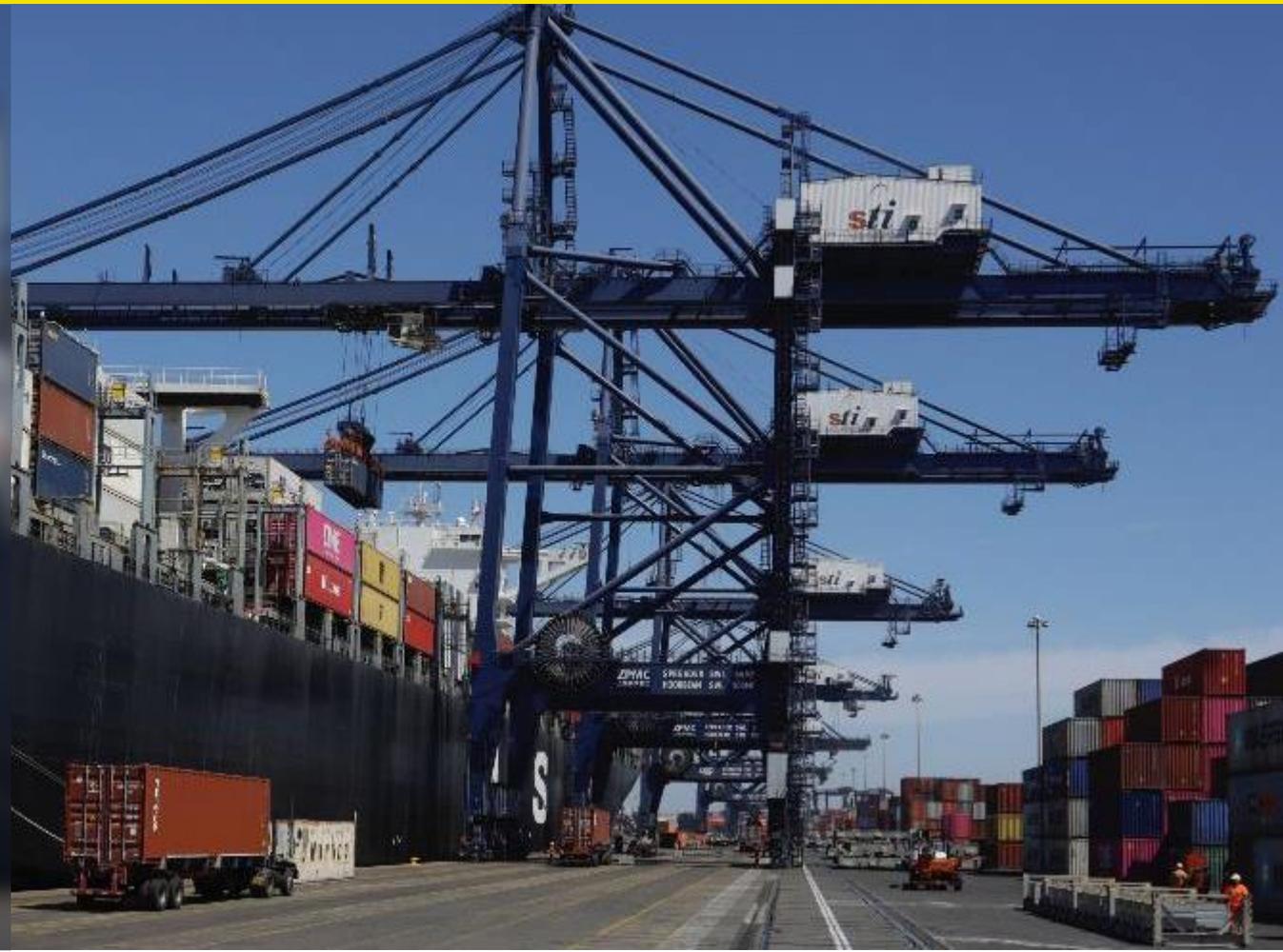


EBITDA Y MARGEN EBITDA CONSOLIDADO (MMUS\$)⁽¹⁾



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

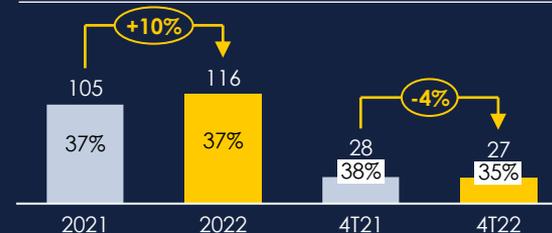
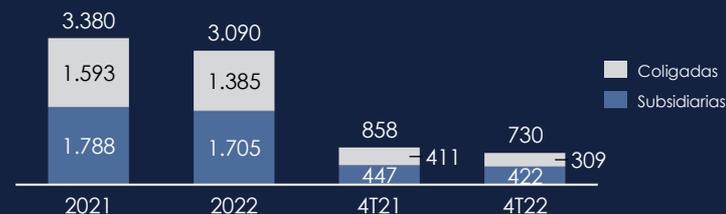
División Terminales Portuarios 2022



Terminales Portuarios:

Mejor mix de servicios compensa menor volumen transferido en 2022

- Alzas de servicios de almacenaje por mayor estadía (*dwell time*) así como renegociación de contratos y mejor mix de carga, compensa alzas de costos y menor volumen transferido en 2022.
- Volumen transferido presentó una leve disminución en el primer semestre, seguida de una rápida caída en el segundo semestre, lo que contribuyó a disipar los cuellos de botella de la cadena logística, disminuyendo los ingresos por almacenaje.
- Aumento de costos por efecto inflación y aumento costos de combustible.

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

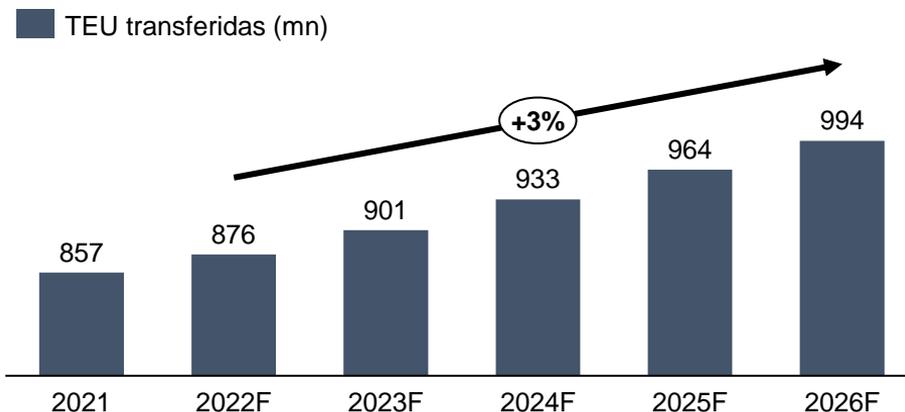
(1) Datos empresas consolidadas al 100%.

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

(3) Cifras al 100% empresas subsidiarias y coligadas

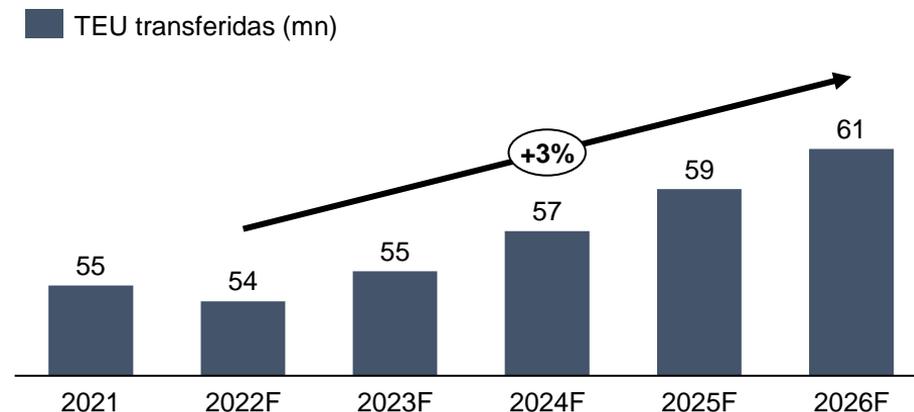
Se proyecta crecimiento en tráfico de contenedores en 2023

Proyección de la evolución del tráfico mundial de contenedores



Fuente: Drewry Annual Report 2022/23

Proyección de la evolución del tráfico de contenedores en Latino América



Fuente: Drewry Annual Report 2022/23

Se espera que la **transferencia** en terminales de Latino América caiga en 2022 y registre una **recuperación** gradual en 2023.

No obstante, la proyección está sujeta a las incertidumbres geopolíticas y presiones inflacionarias.

Otros negocios 2022



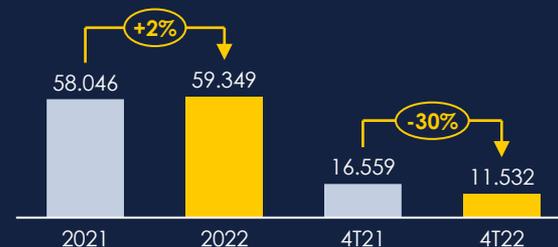
Logística Chile:

- Crecimiento en almacenaje por efectos de la congestión de terminales.

Aerosan:

- Tendencia a la baja en toneladas movilizadas como consecuencia de la desaceleración económica.

CONTENEDORES ALMACEN EXTRAPORTUARIOS⁽¹⁾



TONELADAS AEROSAN ⁽¹⁾



(1) Datos empresas consolidadas.

Outlook 2023





Outlook 2023

- Se mantiene menor dinamismo en la economía global
- Efectos de presiones inflacionarias en costos impactan márgenes



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



- Recuperación de actividad y márgenes.
- Cierre estimado adquisición de activos remolcadores Starnav: 17 en operación + 4 en construcción en Brasil (1S2023).
- Integración de nuevas adquisiciones.



- Se espera recuperación de volúmenes a inicios de segundo semestre tras corrección de inventarios y mejora en las perspectivas macroeconómicas.
- Avance inversiones extensión concesión STI.



- Logística terrestre: menores volúmenes extraportuarios con recuperación a partir del segundo trimestre.
- Aerosan: recuperación de márgenes y cierre de adquisición de Pertraly.



Preguntas