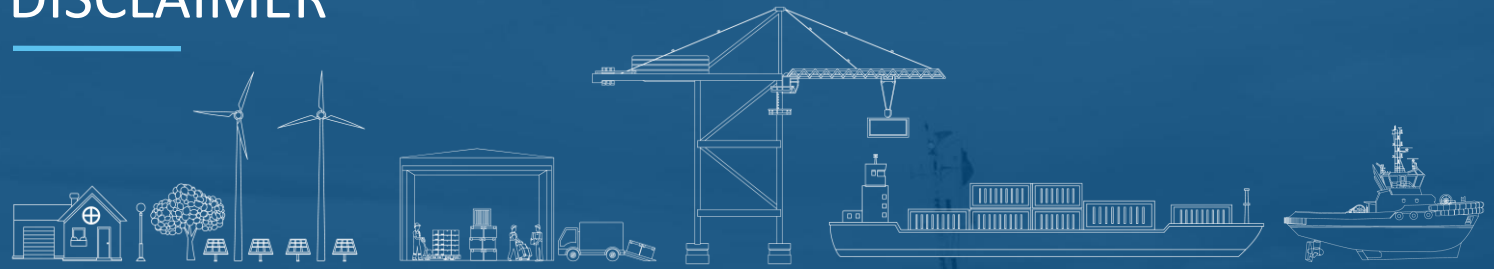
PRESENTACION RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2018

28 de Noviembre, 2018

DISCLAIMER



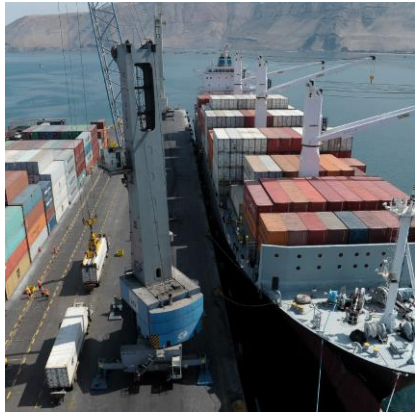
Esta presentación entrega información general sobre Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SM SAAM”) y empresas relacionadas. Se trata de información resumida y no pretende ser completa. No está destinada a ser considerada como asesoramiento a potenciales inversionistas. No se hacen representaciones o garantías, 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.

Agenda

1. **Highlights**
2. **Resultados agregados 3Q2018**
3. **Resultados divisiones de negocios**
4. **Outlook**

Agenda

1. **Highlights**
2. Resultados agregados 3Q2018
3. Resultados divisiones de negocios
4. Outlook



1. HIGHLIGHTS

- **3Q2018 Utilidad US$15,1 millones, +73% respecto de 3Q2017**
- **+35% versus 3Q2017, excluyendo efectos extraordinarios y operaciones descontinuadas**

Corporativo:

- Proyecto UNO
- Por tercer año consecutivo en DJSI Chile e integración a DJSI MILA

Remolcadores:

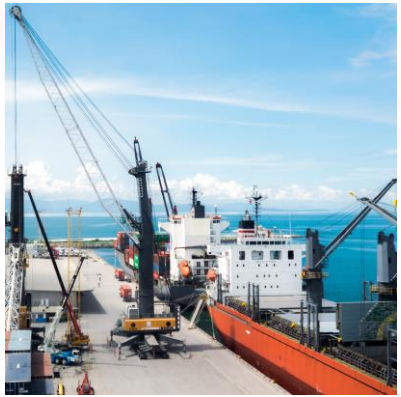
- Mayor competencia en Brasil

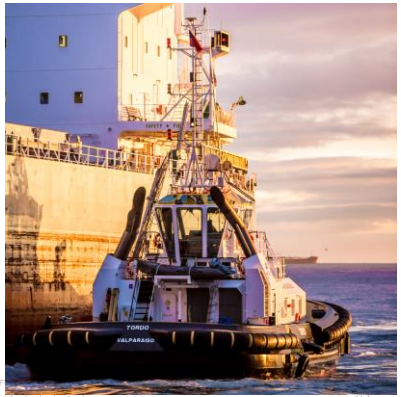
Terminales Portuarios:

- Crecimiento en volúmenes en terminales internacionales
- Inauguración nuevo patio de contenedores refrigerados en Puerto Caldera (Costa Rica)

Logística:

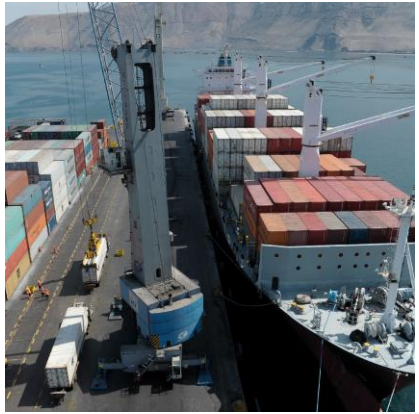
- Crecimiento en resultados en Logística Chile
- Aerosan: extensión contrato concesión importaciones (Chile)





Agenda

1. **Highlights**
2. Resultados agregados 3Q2018
3. **Resultados divisiones de negocios**
4. **Outlook**

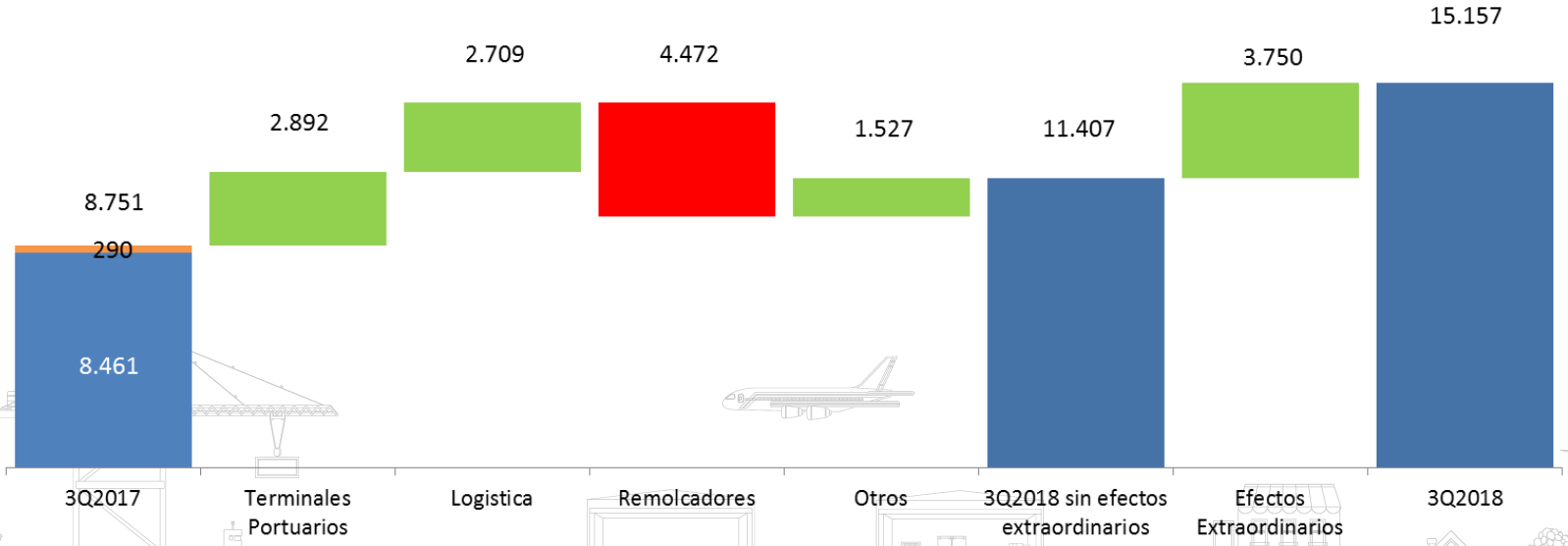


2. Resultados 3Q2018

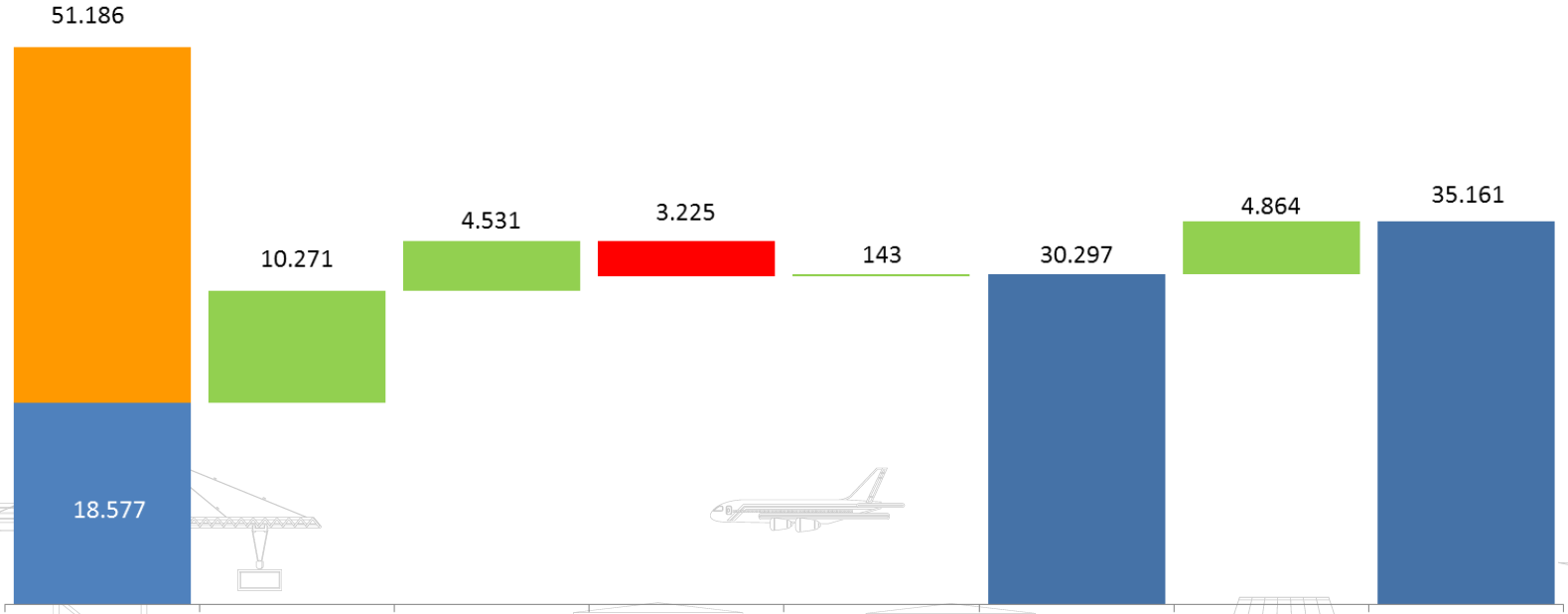
Datos Consolidados MUS$	3Q2018	3Q2017	Δ%	Δ	Acum.2018	Acum.2017	Δ%	Δ
Ingresos	126.339	120.078	5%	6.261	383.204	342.115	12%	41.089
Resultado Operacional	18.304	13.078	40%	5.226	54.070	37.498	44%	16.572
EBITDA	35.776	31.839	12%	3.937	106.621	88.191	21%	18.430
Mg EBITDA	28%	27%			28%	26%		
Participacion Asociadas	4.751	4.734	0%	17	13.069	12.039	9%	1.030
Utilidad Operaciones continuadas	**11.407**	**8.461**	**35%**	**2.946**	**30.297**	**18.577**	**63%**	**11.720**
Operaciones Descontinuadas (1)	0	290	0%	-290	0	5.632	-100%	-5.632
Efectos Extraodinarios (2)	3.750	0	0%	3.750	4.864	26.977	-82%	-22.113
Utilidad Controladora IFRS	**15.157**	**8.751**	**73%**	**6.406**	**35.161**	**51.186**	**-31%**	**-16.025**

(1) Tramarsa vendida en April 2017 and TPA S.A. activo clasificado para la venta en Septiembre 2017
(2) Utilidad venta Tramarsa en April 2017, neto de impuestos y otros efectos extraordinarios 2018

2. Utilidad MUS$ 3Q2017 / 3Q2018



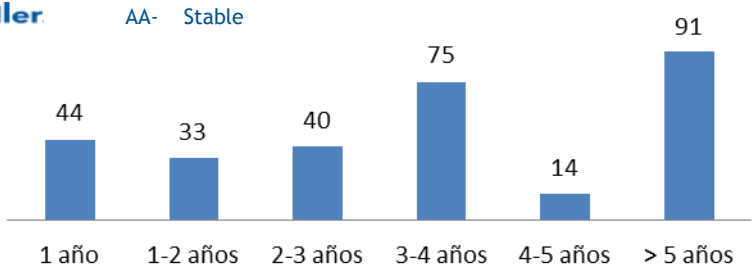
2. Utilidad MUS$ YTD2017 / YTD2018



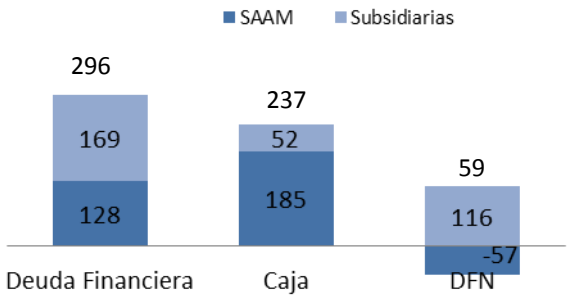
2. Endeudamiento: Sólida posición financiera

Perfil de vencimiento de deuda financiera(1,2) (Sept 2018, MMUS$)

Humphreys AA- Stable
Feller AA- Stable

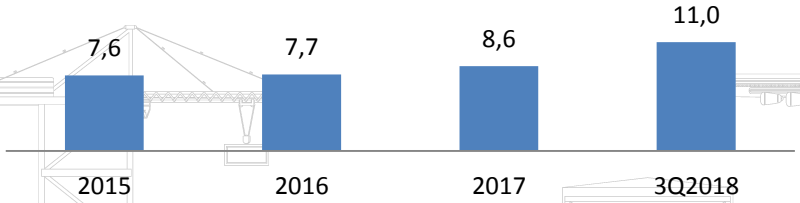


Deuda Financiera Neta(1,2) (Sept 2018, MUS$)

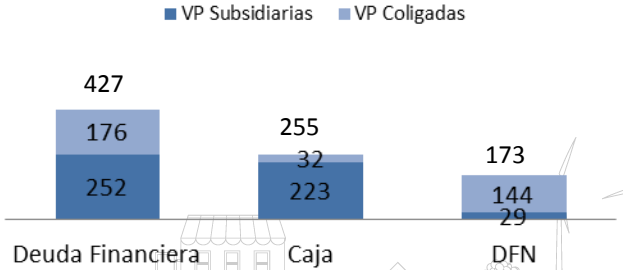


Cobertura de gastos financieros netos(1,3)

Covenant: 2.75x



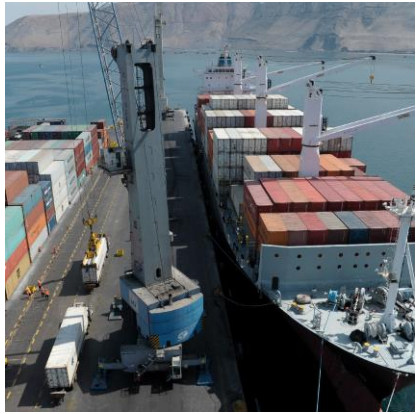
Deuda Financiera neta a valor proporcional (Sept 2018, MUS$)(4)



1. Considera cifras de SM SAAM consolidada
2. Incluye préstamos bancarios y arrendamientos financieros. No incluye pagos por concesiones ni derivados
3. EBITDA /gastos financieros netos.
4. Considera cifras consolidadas y coligadas a valor principal

Agenda

1. **Highlights**
2. **Resultados agregados 3Q2018**
3. Resultados divisiones de negocios
4. **Outlook**



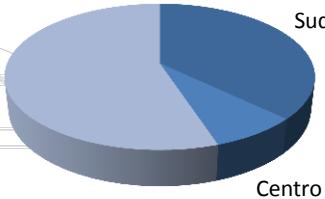
3. Remolcadores: afectado por condiciones competitivas de la industria

CONSOLIDADO MUS$	3Q2018	3Q2017	Δ	Acum.2018	Acum.2017	Δ
Ingresos	45.045	46.219	-1.174	140.938	135.286	5.652
EBITDA	**14.993**	**15.815**	**-822**	**49.820**	**46.590**	**3.230**
Mg EBITDA	33%	34%		35%	34%	
Participacion Asociadas	1.900	4.188	-2.288	5.888	8.427	-2.539
Utilidad Operaciones continuadas	4.718	9.190	-4.472	16.848	20.073	-3.225
Utilidad Op. Descontinuadas		0	0		621	-621
Utilidad Controladora	**4.718**	**9.190**	**-4.472**	**16.848**	**20.694**	**-3.846**
Interes Minoritario	1.615	1.526	89	5.080	4.228	852

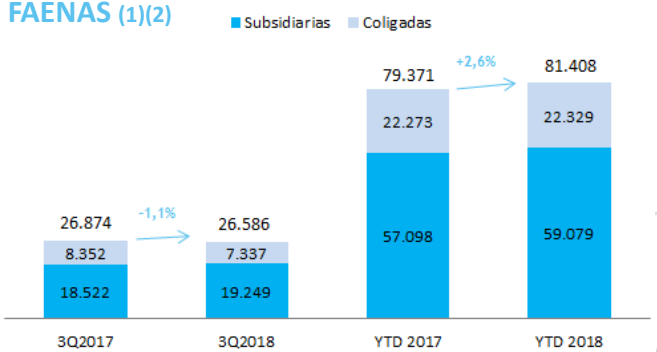
EXPLICACIÓN 3Q2018/ 3Q2017

- Menor tarifa promedio faenas portuarias
- Crecimiento 3,9% en faenas portuarias subsidiarias
- Brasil: fuerte presión competitiva

DISTRIBUCIÓN INGRESOS 3Q2018 (1)



FAENAS (1)(2)



1. Empresas consolidadas al 100%.
2. Faenas portuarias 100% empresas filiales y coligadas

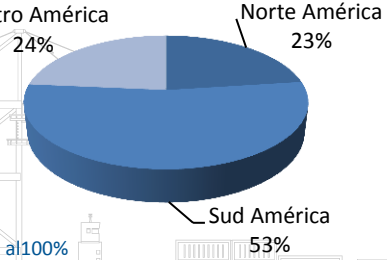
3. Terminales Portuarios: Crecimiento en volúmenes y resultados

CONSOLIDADO MUS$	3Q2018	3Q2017	Δ	Acum.2018	Acum.2017	Δ
Ingresos	68.471	59.227	9.244	199.964	154.582	45.382
EBITDA	23.101	18.500	4.601	66.399	49.070	17.329
Mg EBITDA	34%	31%		33%	32%	
Participacion Asociadas	1.023	-389	1.412	2.514	767	1.747
Utilidad Operaciones Continuadas	7.721	4.829	2.892	22.461	12.190	10.271
Utilidad Operaciones Descontinuadas	0	290	-290	0	4.409	-4.409
Utilidad Controladora	**7.721**	**5.119**	**2.602**	**22.461**	**16.599**	**5.862**
Interes Minoritario	1.708	420	1.288	4.107	3.521	586

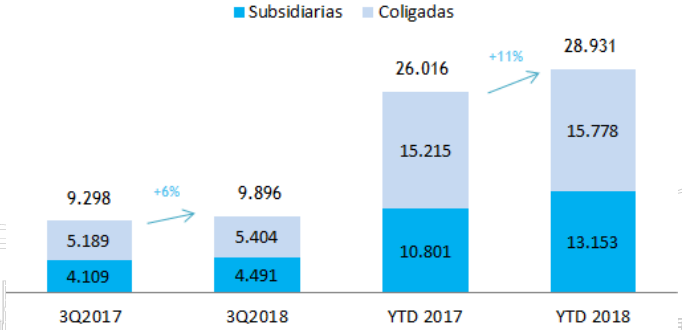
EXPLICACIÓN 3Q2018/ 3Q2017

- +16% ingresos (+20% ingresos terminales internacionales)
- +9% crecimiento toneladas transferidas subsidiarias
- Crecimiento en resultados terminales coligados

DISTRIBUCIÓN INGRESOS 3Q2018 (1)



TONELADAS (MILES) (1)(2)



1. Empresas Consolidadas al100%
2. Empresas Coligadas al 100%

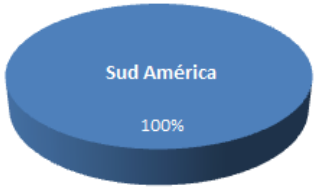
3. Logística: Recuperación de resultados y mejores márgenes

CONSOLIDADO MUS$	3Q2018	3Q2017	Δ	Acum.2018	Acum.2017	Δ
Ingresos	13.766	15.359	-1.593	44.710	53.672	-8.962
EBITDA	2.024	1.029	995	4.760	3.299	1.461
Mg EBITDA	15%	7%		11%	6%	
Participacion Asociadas	1.850	607	1.243	4.447	1.699	2.748
Utilidad Operaciones Continuadas	**3.373**	**664**	**2.709**	**5.861**	**1.330**	**4.531**
Utilidad Operaciones Descontinuadas	0	0		0	602	
Utilidad Controladora	**3.373**	**664**	**2.709**	**5.861**	**1.932**	**3.929**
Interes Minoritario	0	0		0	0	

EXPLICACIÓN 3Q2018/ 3Q2017

- **Logística Chile:**
  - Racionalización de activos utilizados
  - Reducción de costos y gastos de administración
- **Aerosan:**
  - Mayor actividad en servicios de exportación e importación
- **Reloncaví:**
  - Mayor actividad en servicios de astillas

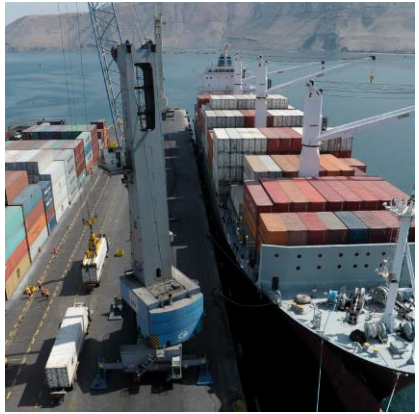
DISTRIBUCIÓN INGRESOS 3Q2018 (1)



(1) Empresas Consolidadas al 100%

Agenda

1. **Highlights**
2. **Resultados agregados 3Q2018**
3. **Resultados divisiones de negocios**
4. Outlook



4. Outlook

Corporativo

- Proyecto UNO
- Primer SAAM Investor Day

Remolcadores

- Brasil: caída en volúmenes y precios afectados por mayor competencia
- Canadá: Nuevos remolcadores

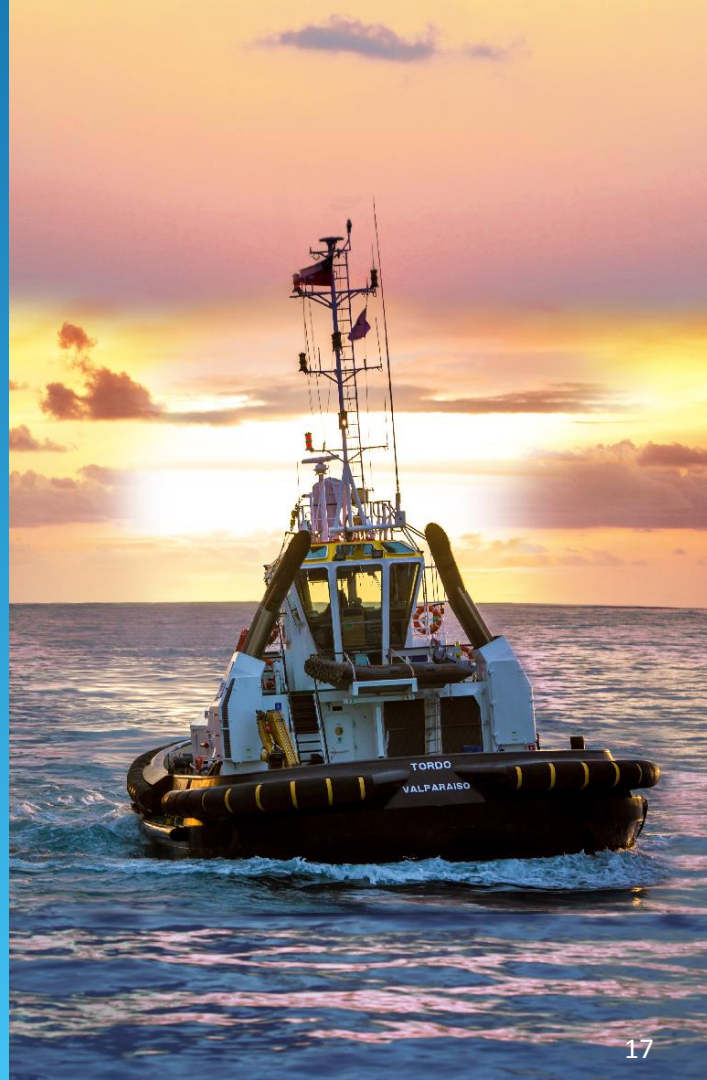
Terminales Portuarios

- Cierre venta Terminal Puerto Arica (TPA)
- Inauguración nuevas instalaciones Florida International Terminal (FIT)
- Mobile International Terminal, Alabama, USA

Logística

- Logística Chile: Estabilización de resultados, potenciando servicios donde SAAM cuenta con ventajas comparativas.

PREGUNTAS

http://www.saam.com

ir@saam.cl