



# PRESENTACIÓN CORPORATIVA

Abril 2018



## Disclaimer

Esta presentación entrega información general sobre Sociedad Matriz SAAM S.A. (“SMSAAM”) 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 SMSAAM 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. SAAM en una mirada*
- 2. Nuestras unidades de negocios*
- 3. Atractivos de inversión*



# 1. SAAM EN UNA MIRADA <sup>(1)</sup>

## Destacados

- SAAM provee servicios de remolcaje portuario y offshore, terminales portuarios y servicios logísticos
- Presente en más de 70 puertos en 13 países de América
- Listada en la Bolsa de Comercio de Santiago con 56 años de trayectoria y una capitalización de mercado de USD1.045 millones<sup>(2)</sup>
- Controlada por Quiñenco con un 52,2% de la propiedad

## Unidades de Negocios



- Mayor operador de remolcadores en América
- Presencia en 11 países

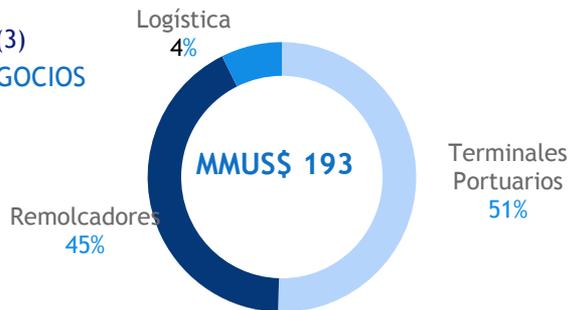


- Operación en 6 países a través de 11 terminales portuarios

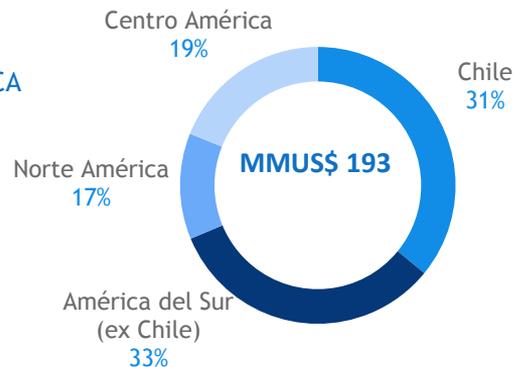


- Servicios de Almacenaje, Transporte y Aerolíneas y Servicios Navieros

### EBITDA 2017 <sup>(3)</sup> DISTRIBUCIÓN POR NEGOCIOS



### EBITDA 2017 <sup>(3)</sup> DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



(1) Empresas subsidiarias al 100% y coligadas a su valor proporcional con Tramarsa vendida en mayo de 2017

(2) Diciembre de 2017

(3) Considera resultados acumulados consolidado y valor proporcional coligadas 2017

# 1. RESPALDO DE UNO DE LOS PRINCIPALES GRUPOS ECONÓMICOS DEL PAÍS

## Estructura de Propiedad



## Directorio

| Nombre                   | Cargo           | Profesión                  |
|--------------------------|-----------------|----------------------------|
| Oscar Hasbún             | Presidente      | Ingeniero Comercial        |
| Jean-Paul Luksic         | Vice Presidente | Economista                 |
| Francisco Pérez-Mackenna | Director        | Ingeniero Comercial        |
| Francisco Gutiérrez      | Director        | Ingeniero Civil            |
| Diego Bacigalupo         | Director        | Ingeniero Industrial       |
| Armando Valdivieso       | Director Ind.   | Ingeniero Comercial        |
| Jorge Gutiérrez          | Director Ind.   | Administración de Negocios |

(1) MC: Capitalización de Mercado a diciembre 2017

## Principales compañías de Quiñenco

|  |  |  |   |  |  |
|--|--|--|---|--|--|
| <b>CM:</b><br>MMUS\$ 4.900<br><br><b>Propiedad:</b><br>60% | <b>CM<sup>(2)</sup>:</b><br>MMUS\$ 2.400<br><br><b>Propiedad:</b><br>29% | <b>CM:</b><br>MMUS\$ 1.045<br><br><b>Propiedad:</b><br>52% | <b>CM<sup>(2)</sup>:</b><br>MMUS\$ 12.500<br><br><b>Propiedad:</b><br>51% | <b>CM<sup>(3)</sup>:</b><br>MMUS\$ 1.200<br><br><b>Propiedad:</b><br>56% | <b>Patrimonio<sup>(4)</sup>:</b><br>MMUS\$860<br><br><b>Propiedad:</b><br>100% |
|--|--|--|---|--|--|

(1) Market Capitalization as of May 31, 2017.

(2) Corresponds to Inveans' and to Techpack's stake in Nexans as of March 31, 2017. Quiñenco's stake in Inveans and Techpack was 98.7% and 100% respectively, as of March 31, 2017. Inveans' market cap as of May 31, 2017, was US\$280 million.

(3) CSAV had a 31.35% stake in Hapag-Lloyd as of March 31, 2017.

(4) Book value as of March 31, 2017.

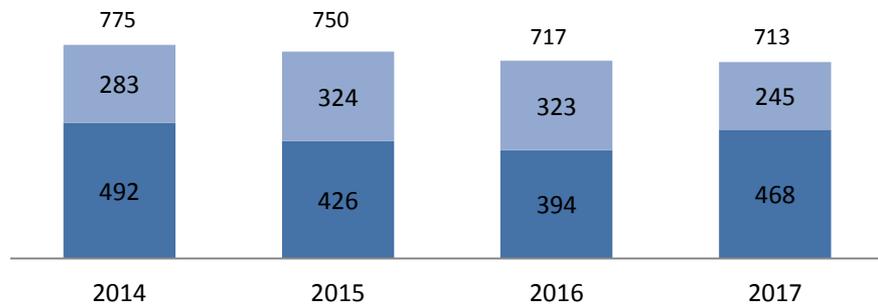
## Administración

|   |  |
|---|--|
| <b>CEO</b><br>Macario Valdés<br>Ingeniero Comercial                         | <b>CFO</b><br>Hernán Gómez<br>Ingeniero Civil                                      |
| <b>Gerente División Remolcadores</b><br>Felipe Rioja<br>Ingeniero Comercial | <b>Gerente División Terminales Portuarios</b><br>Yurik Díaz<br>Ingeniero Comercial |
|   | <b>Gerente División Logística</b><br>Alfredo Núñez<br>Administración de Empresas   |

# 1.RESULTADOS ESTABLES (1)

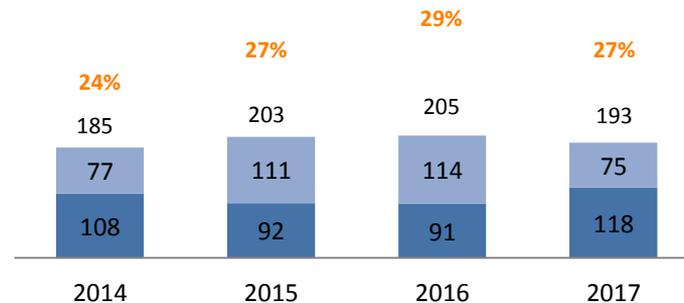
**Evolución Ventas (MUS\$)**

■ Consolidadas ■ Coligadas

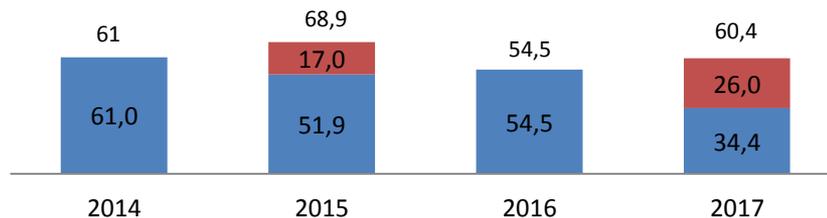


**Evolución EBITDA (MUS\$)**

■ Consolidadas ■ Coligadas Ebitda Mg



**Utilidad (MUS\$)**



■ Utilidad Controladora ■ Efectos Extraordinarios

(1) Empresas subsidiarias al 100% y coligadas a su valor proporcional con Tramarsa vendida en mayo de 2017

## AGENDA

1. *SAAM en una mirada*
2. ***Nuestras unidades de negocio***
3. *Atractivos de inversión*



## 2. REMOLCADORES: LIDERAZGO CON AMPLIA COBERTURA EN AMÉRICA



1

SST Canadá



2

SST México



3

Guatemala



4

Honduras



5

Costa Rica



6

Panamá



7

Ecuador



8

Brasil



9

Uruguay



10

Chile



11

Austral Broom



## 2. REMOLCADORES: OPERACIONES EN MÁS DE 60 PUERTOS EN AMÉRICA



### Harbour Towing

- Navieras
- Agentes
- Competidores

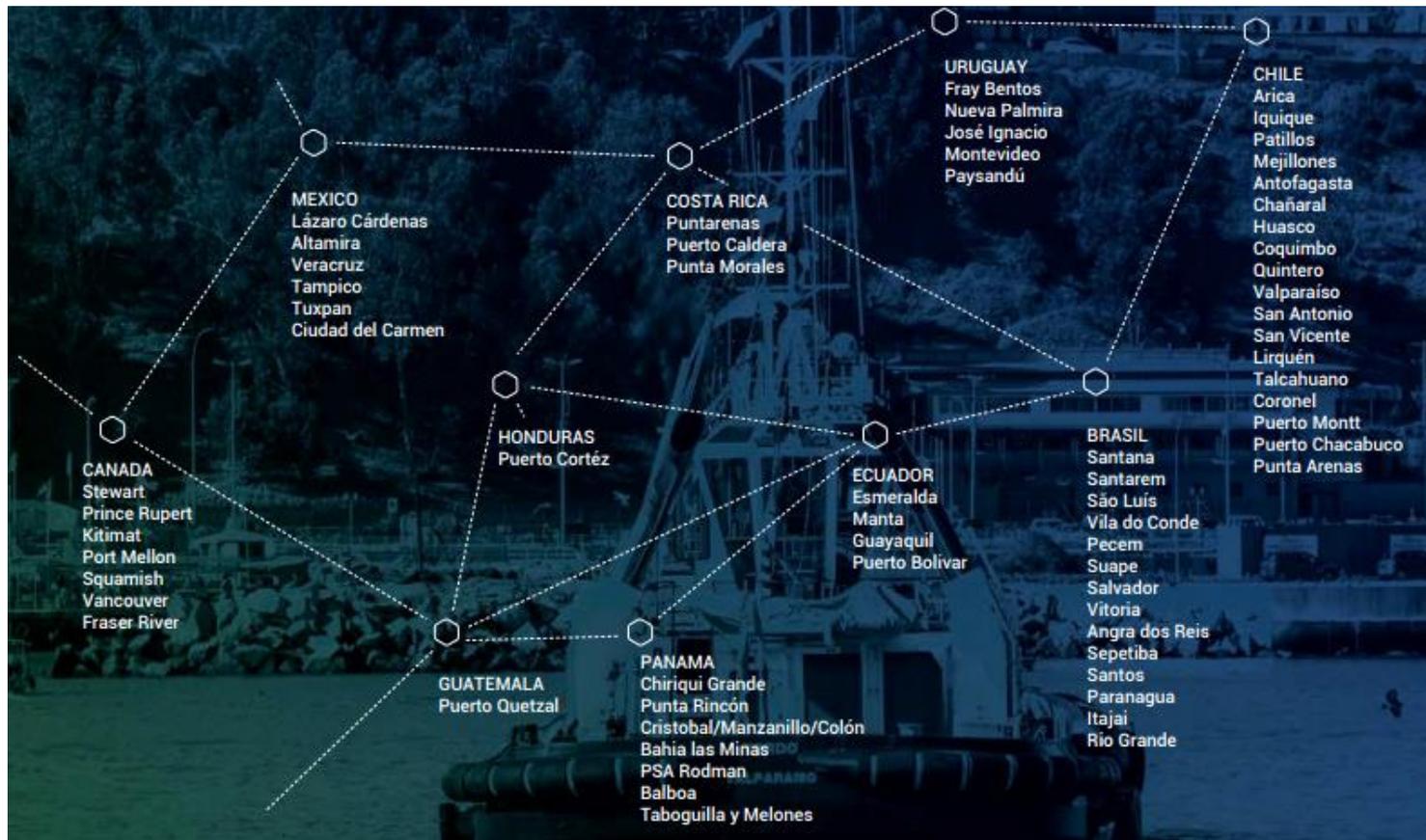
S  
E  
G  
M  
E  
N  
T  
O  
S

### Concesiones

- Autoridades portuarias
- Operadores off-shore

### Servicios especiales

- Salvataje
- Proyectos



## 2. LÍDER EN REMOLCADORES CON ACTIVOS DE ÚLTIMA TECNOLOGÍA Y SÓLIDA ALIANZA ESTRATÉGICA

### Destacados

- Mayor operador en América y cuarto a nivel mundial
- Presente en 11 países en más de 60 puertos en América
- Moderna flota de 161 remolcadores, 75% azimutales (1)
- Potencial para transferir remolcadores a nuevos mercados
- Alianza con :
  - Líder global en dragado, offshore energy y servicios marítimos
  - A través de SMIT opera remolcadores en más de 35 países

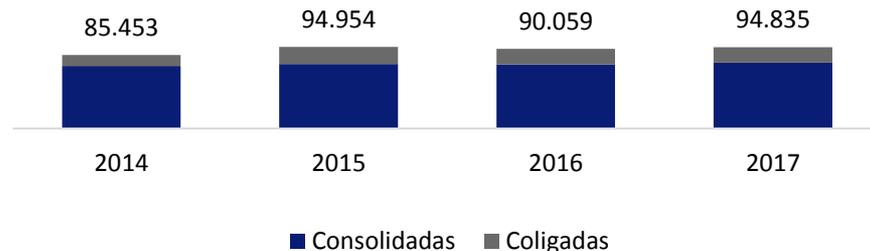


### Remolcadores por país

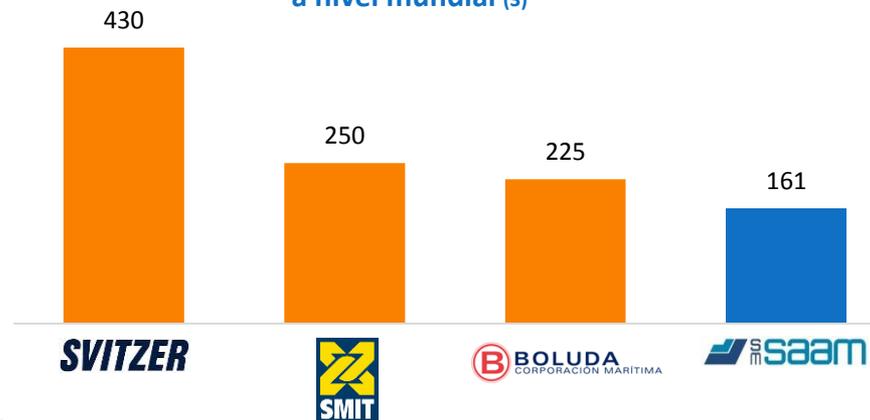
|  |            |      |  |         |      |
|--|------------|------|--|---------|------|
|  | Canadá     | 22+1 |  | Ecuador | 7    |
|  | México     | 20   |  | Brasil  | 50+2 |
|  | Guatemala  | 2    |  | Uruguay | 13   |
|  | Honduras   | 3    |  | Chile   | 23   |
|  | Costa Rica | 3    |  |         |      |
|  | Panamá     | 15   |  |         |      |

1. Aziimutal: remolcadores de última generación con propulsores que pueden rotar hasta 360°.  
 2. Considera maniobras al 100% de compañías consolidadas y coligadas a su valor proporcional, sin Tramarsa. Desde julio de 2014, inició un joint venture con SMIT.  
 3. En cantidad de remolcadores

### Número de faenas realizadas<sup>(2)</sup>



### Cuarto mayor operador de remolcadores a nivel mundial (3)



## 2. LÍDER EN REMOLCADORES

HARBOUR TOWAGE, SERVICIOS OFFSHORE Y SERVICIOS ESPECIALES



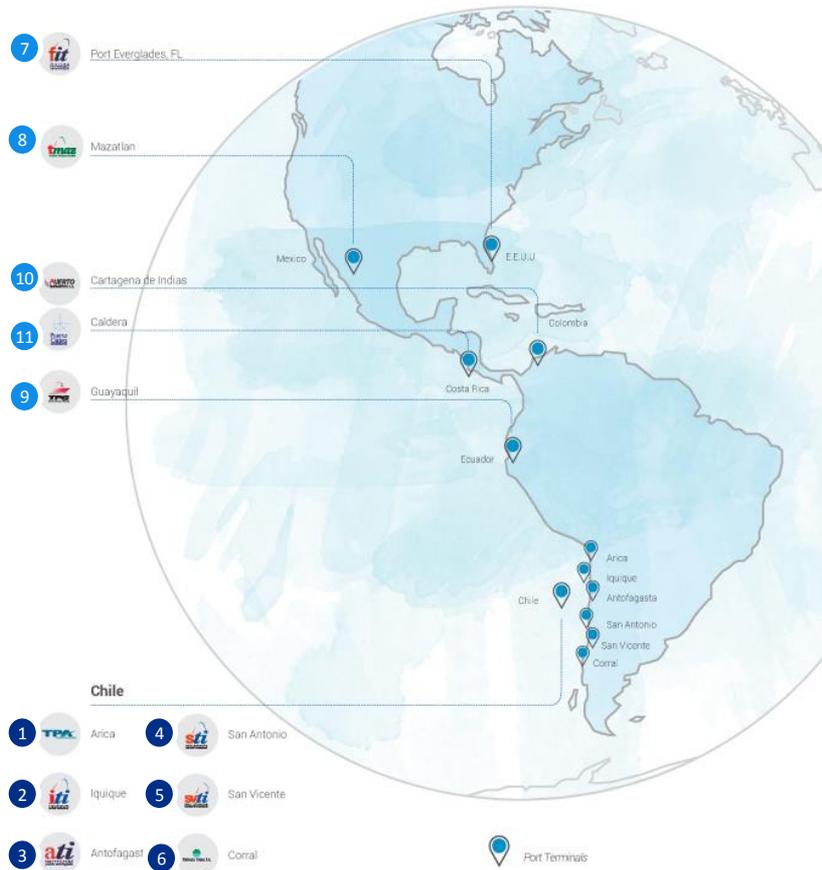
# 2. TERMINALES PORTUARIOS : 11 TERMINALES PORTUARIOS INCLUYENDO SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL - PUERTO LÍDER EN CHILE

## Terminales chilenos propiedad de SAAM

|  |   |   |   |   |  |
|--|---|---|---|---|--|
|  1 |  2 |  3 |  4 |  5 |  6 |
| <b>Terminal Puerto Arica S.A.</b><br>(15%)   | <b>Iquique Terminal Internacional S.A.</b><br>(100%)                                | <b>Antofagasta Terminal Internacional S.A.</b><br>(35%)                             | <b>San Antonio Terminal Internacional S.A.</b><br>(50%)                             | <b>San Vicente Terminal Internacional S.A.</b><br>(50%)                             | <b>Portuaria Corral S.A.</b><br>(50%)  |

## Terminales extranjeras propiedad de SAAM

|   |   |   |  |  |
|---|---|---|--|--|
|  7 |  8 |  9 |  10 |  11 |
| <b>Florida International Terminal, USA</b><br>(70%)                                 | <b>Terminal Marítimo Mazatlán, México</b><br>(100%)                                 | <b>Terminal Portuario de Guayaquil, Ecuador</b><br>(100%)                           | <b>Puerto Buenavista S.A. Colombia</b><br>(33%)                                      | <b>Puerto Caldera SPC / SPGC Costa Rica</b><br>(51%)                                 |



## 2. UNO DE LOS PRINCIPALES OPERADORES DE PUERTOS EN AMÉRICA DEL SUR,

CON ACTIVOS DE CLASE MUNDIAL Y SÓLIDA ALIANZA ESTRATÉGICA

### Destacados

- Operación en 11 terminales portuarios en 6 países
- 4° mayor operador portuario en América del Sur
- Infraestructura y equipos de última generación
- Concesiones a largo plazo, con duración promedio de 15 años.
- Alianza con :



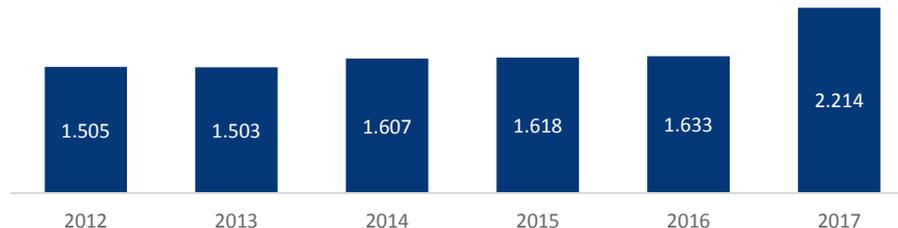
SSAMarine  
A Coruña, España

Uno de los principales operadores de puertos en EEUU

### Terminales portuarios por país

|  |            |   |  |         |   |
|--|------------|---|--|---------|---|
|  | USA        | 1 |  | Chile   | 6 |
|  | México     | 1 |  | Ecuador | 1 |
|  | Costa Rica | 1 |  |         |   |
|  | Colombia   | 1 |  |         |   |

TEUs transferidos (miles)<sup>(1)</sup>



### Amplio portafolio de concesiones

| Concesiones | Puerto                    | Expira en: | Opción de extensión: |
|-------------|---------------------------|------------|----------------------|
| Chile       | STI (San Antonio)         | 2024       | +5 años              |
|             | SVTI (Talcahuano)         | 2029       |                      |
|             | TPA (Arica)               | 2034       |                      |
|             | ATI (Antofagasta)         | 2033       |                      |
|             | ITI (Iquique)             | 2030       |                      |
|             | Corral (Valdivia)(3)      | Privado    |                      |
| Costa Rica  | Puerto Caldera            | 2026       | +5/30 años           |
| Ecuador     | TPG (Guayaquil)           | 2056       |                      |
| EEUU        | FIT (Florida)             | 2025       | +5+5 años            |
| México      | TMAZ (Mazatlán)           | 2032       | +12 años             |
| Colombia    | Buenavista (Cartagena)(3) | Privado    |                      |

Fuente: SM SAAM

- Las cifras consideran empresas consolidadas de SM SAAM y coligadas a su valor proporcional, sin Tramarsa.
- Los puertos de Corral y Buenavista ports son propiedad de la Compañía

## 2. LOGÍSTICA; AVANZANDO HACIA UNA NUEVA ESTRATEGIA DE NEGOCIOS

### Destacados

- Estrategia centrada en proporcionar servicios a la cadena de abastecimiento (almacenaje, transporte y servicios con valor agregado)
- Relaciones de mediano y largo plazo con clientes
- Potencial liberación de activos inmobiliarios prescindibles
- Alianza con:



- Una de las principales líneas aéreas en Estados Unidos.

### Presencia de servicios logísticos en América



Chile



Colombia



Uruguay



Ecuador

### Cadena de abastecimiento



Importadores y exportadores



Transporte



Servicios



Centro de Distribución



Distribución local o "capilar"



Cientes

### Entrega de servicios a un amplio portafolio de industrias

Alimentos & Bebidas



Industrias



Servicios con un alto grado de especialización en ciertas industrias.

Consumo y retail



Minería y Energía



## 2. LOGÍSTICA; GRUPO AEROSAN

- » Grupo Aerosan presta servicios aeroportuarios en los principales aeropuertos de Chile, Ecuador y Colombia

### Líneas de Negocio

| Servicios       | Impo | Expo | Domést. | Aviación y PAX | Aeropuertos (N°) |
|-----------------|------|------|---------|----------------|------------------|
| Aerosan Chile   | ✓    | ✓    |         | ✓              | 1                |
| Transaereo      | ✓    | ✓    | ✓       | ✓              | 6                |
| Aerosan Ecuador |      | ✓    |         |                | 1                |

50%



Ecuador

Chile

Colombia

## AGENDA

1. *SAAM en una mirada*
2. *Nuestras unidades de negocio*
3. *Atractivos de inversión*



### 3. ATRACTIVOS DE INVERSIÓN

Empresa diversificada tanto en términos geográficos como en unidades de negocios

- Servicios de Remolcadores, Puertos y Logística
- Operaciones en 13 países de América
- 60% EBITDA ex Chile (1)

Líder en remolcadores y terminales portuarios

- Remolcadores: Mayor operador en América y cuarto a nivel global
- 11 Terminales Portuarios: Cuarto mayor operador en América del Sur

Activos de clase mundial y sólidas alianzas estratégicas

- Alianzas estratégicas con Boskalis, SSA Marine y American Airlines
- Moderna flota de 161 remolcadores, 75% azimutales
- Infraestructura y equipos de clase mundial

Sólida posición financiera y retornos estables

- 26% EBITDA Mg
  - Deuda Neta EBITDA 1,2x
  - Deuda Financiera Neta /Patrimonio 0,13x
- AA- Rating Local

Respaldada por uno de los mayores grupos económicos del país.

- Grupo Controlador Quiñenco, uno de los mayores conglomerados de negocios en Chile con US\$71 mil millones en activos



[www.saam.cl](http://www.saam.cl)

[ir@saam.cl](mailto:ir@saam.cl)

# IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL - ITI

Puerto al servicio de zona franca y otros países.

Es un puesto estratégico para el comercio exterior de Bolivia, principalmente a través de la zona franca.

## Transferencia (miles):

|           | 2016  | 2015  |
|-----------|-------|-------|
| TEU       | 271   | 228   |
| Toneladas | 2.205 | 2.062 |

## Principales Características:

|                  |           |
|------------------|-----------|
| N° de sitios     | 2         |
| Longitud muelle  | 630 m     |
| Calado           | 11,4 m    |
| Área             | 13,5 ha   |
| MHC              | 4         |
| Fin concesión    | 2030      |
| Op. de extensión | Extendida |

## Accionistas:

|                   |      |
|-------------------|------|
| SAAM Puertos S.A. | 100% |
|-------------------|------|



# ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL - ATI

Puerto al servicio de la industria minera. Exportación de minerales e importación de equipos e insumos.

Este puerto posee una gran ventaja logística, siendo el puerto más próximo a las mineras de la región.

## Transferencia (miles):

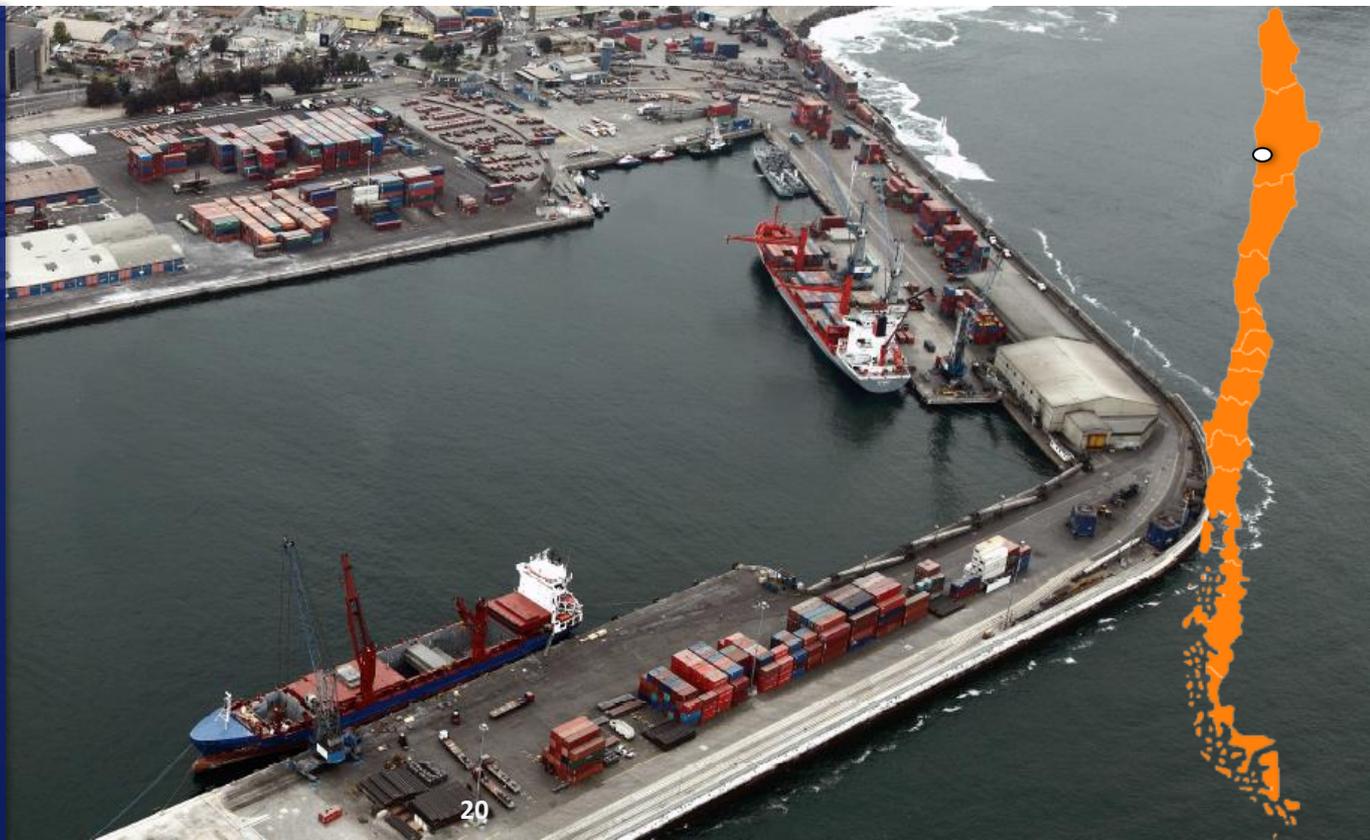
|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 89          | 72          |
| Toneladas | 2.704       | 2.272       |

## Principales Características:

|                 |         |
|-----------------|---------|
| N° de sitios    | 3       |
| Longitud muelle | 575m    |
| Calado          | 12 m    |
| Área            | 15,7 ha |
| MHC             | 5       |
| Fin concesión   | 2033    |

## Accionistas:

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| SAAM Puertos S.A.     | 35% |
| Emp. Navieras S.A.    | 35% |
| Punta de Rieles Ltda. | 30% |



Puerto al servicio de la zona central de Chile y regiones argentinas como Mendoza, exportando principalmente frutas y carnes e importando artículos de la industria del retail.

### Transferencia (miles):

|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 1.207       | 1.167       |
| Toneladas | 12.902      | 12.909      |

### Principales Características:

|                  |         |
|------------------|---------|
| N° de sitios     | 3       |
| Longitud muelle  | 930 m   |
| Calado           | 13,5 m  |
| Área             | 30,5 ha |
| STS              | 8       |
| Fin concesión    | 2024    |
| Op. de extensión | +5 años |

### Accionistas:

|                   |     |
|-------------------|-----|
| SAAM Puertos S.A. | 50% |
| SSA Marine        | 50% |



Puerto al servicio de la industria forestales, pesquera y del sector agroindustrial.

### Transferencia (miles):

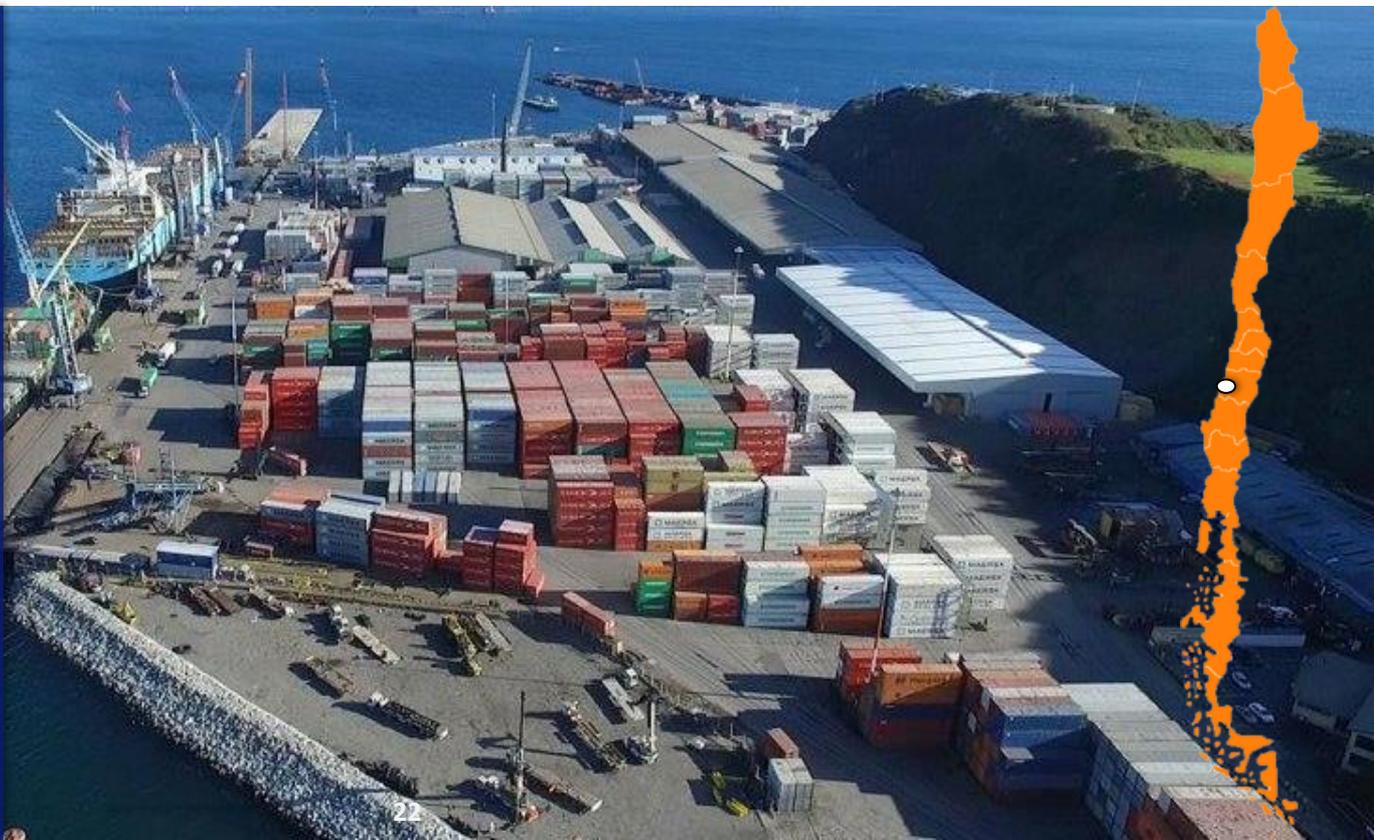
|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 488         | 456         |
| Toneladas | 5.971       | 5.515       |

### Principales Características:

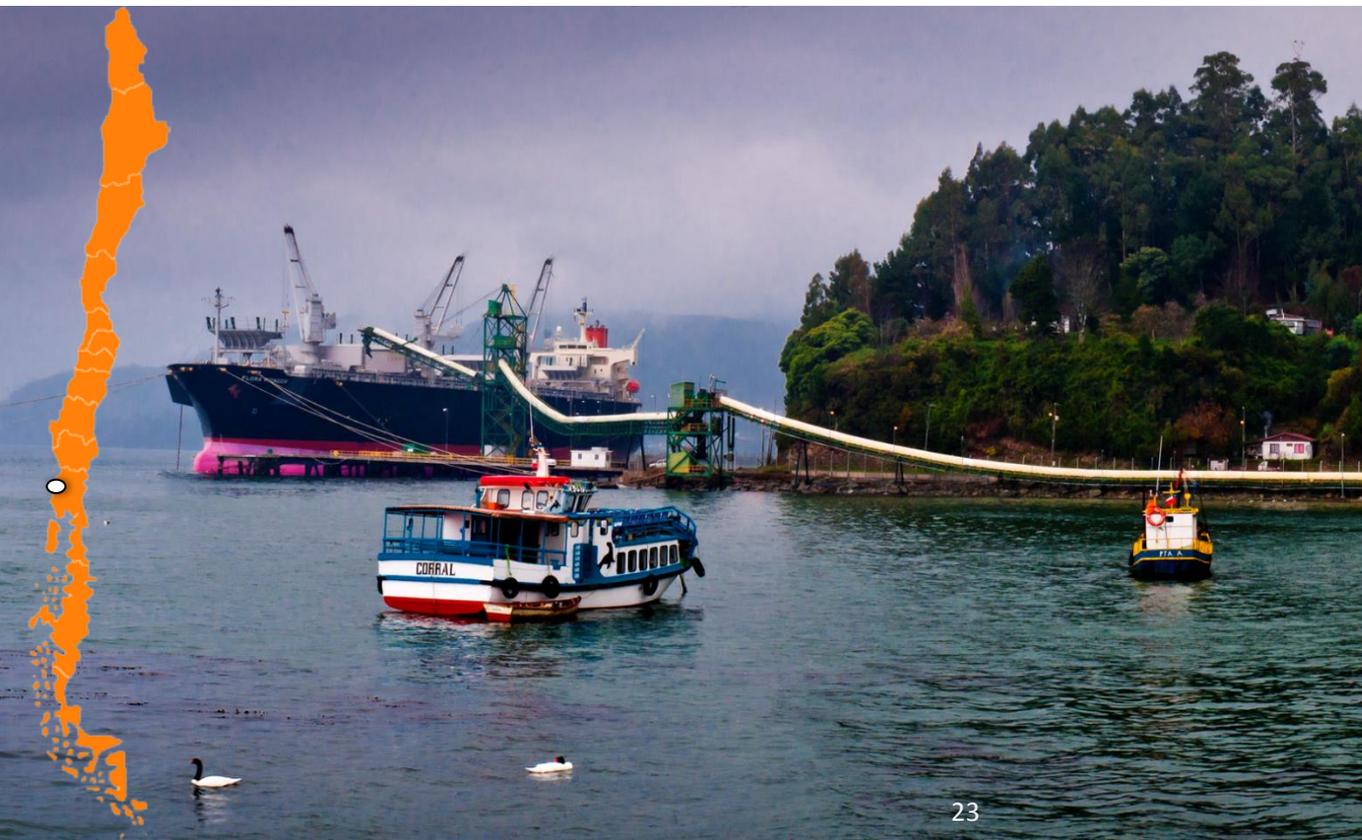
|                  |           |
|------------------|-----------|
| N° de sitios     | 5         |
| Longitud muelle  | 1.084 m   |
| Calado           | 14,1 m    |
| Área             | 40,9 ha   |
| MHC              | 9         |
| Fin concesión    | 2029      |
| Op. de extensión | Extendida |

### Accionistas:

|                   |     |
|-------------------|-----|
| SAAM Puertos S.A. | 50% |
| SSA Marine        | 50% |



# PORTUARIA CORRAL



Las principal carga transferida corresponden a astillas de madera, las cuales son transferidas en su mayoría a países asiáticos como Japón y China

### Transferencia (miles):

|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| Toneladas | 980         | 623         |

### Principales Características:

|                 |        |
|-----------------|--------|
| N° de sitios    | 1      |
| Longitud muelle | 146 m  |
| Calado          | 12,2 m |
| Área            | 7,4 ha |
| Fin concesión   | Propio |

### Accionistas:

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| SAAM Puertos S.A.     | 50% |
| Inv. Portuarias Ltda. | 50% |

# TERMINAL PUERTO DE ARICA - TPA

Puerto al servicio del comercio exterior de Bolivia, Perú y norte de Chile.

Es la vía natural para el comercio exterior de Bolivia, la cual representa el 85% de la carga transferida por el terminal.

### Transferencia (miles):

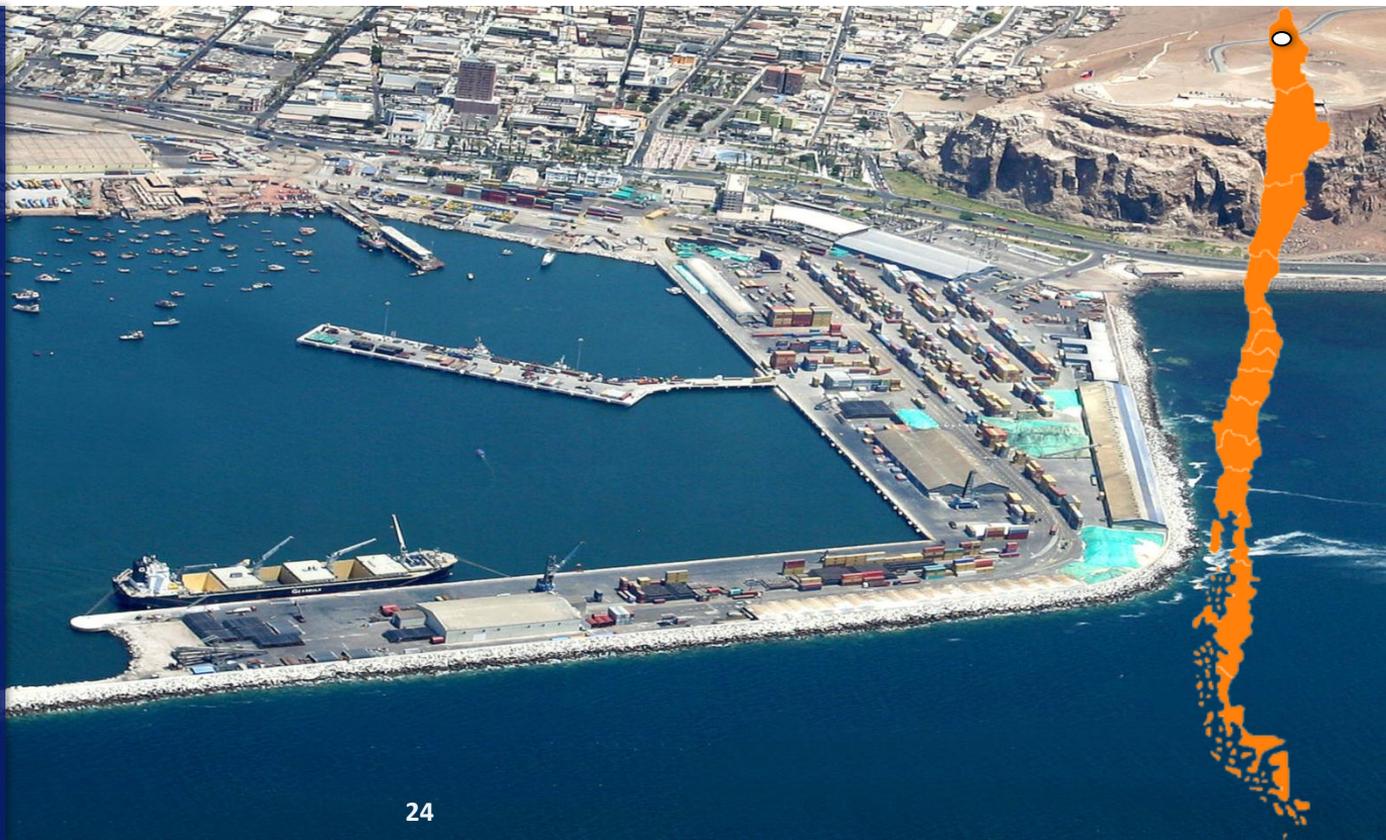
|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 226         | 229         |
| Toneladas | 3.089       | 3.068       |

### Principales Características:

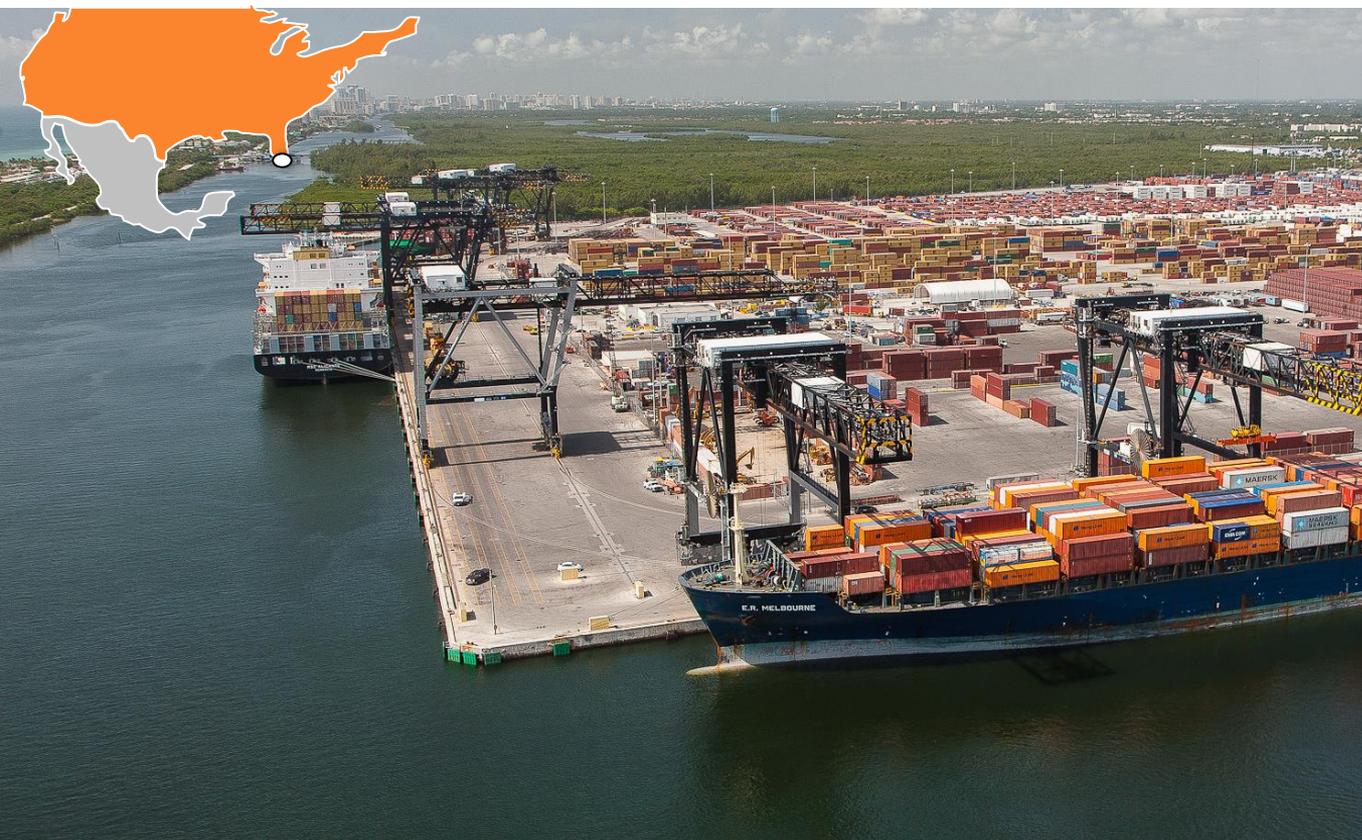
|                  |           |
|------------------|-----------|
| N° de sitios     | 5         |
| Longitud muelle  | 1.130 m   |
| Calado           | 12,5 m    |
| Área             | 24,9 ha   |
| MHC              | 4         |
| Fin concesión    | 2034      |
| Op. de extensión | Extendida |

### Accionistas:

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Inv. Neltume Ltda.         | 35%        |
| Emp. Navieras S.A.         | 25%        |
| Ransa Comercial            | 20%        |
| <b>SAAM Puertos S.A.</b>   | <b>15%</b> |
| Inv. y Constr. Belfi Ltda. | 5%         |



# FLORIDA INTERNATIONAL TERMINAL - FIT



Puerto al servicio de la industria del Retail y la importación de fruta principalmente de Sudamérica.

FIT opera un área de 16,6 ha en la zona sur de Port Everglades, quien mantiene jurisdicción sobre terminal.

## Transferencia (miles):

|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 202         | 179         |
| Toneladas | 1.200       | 1.090       |

## Principales Características:

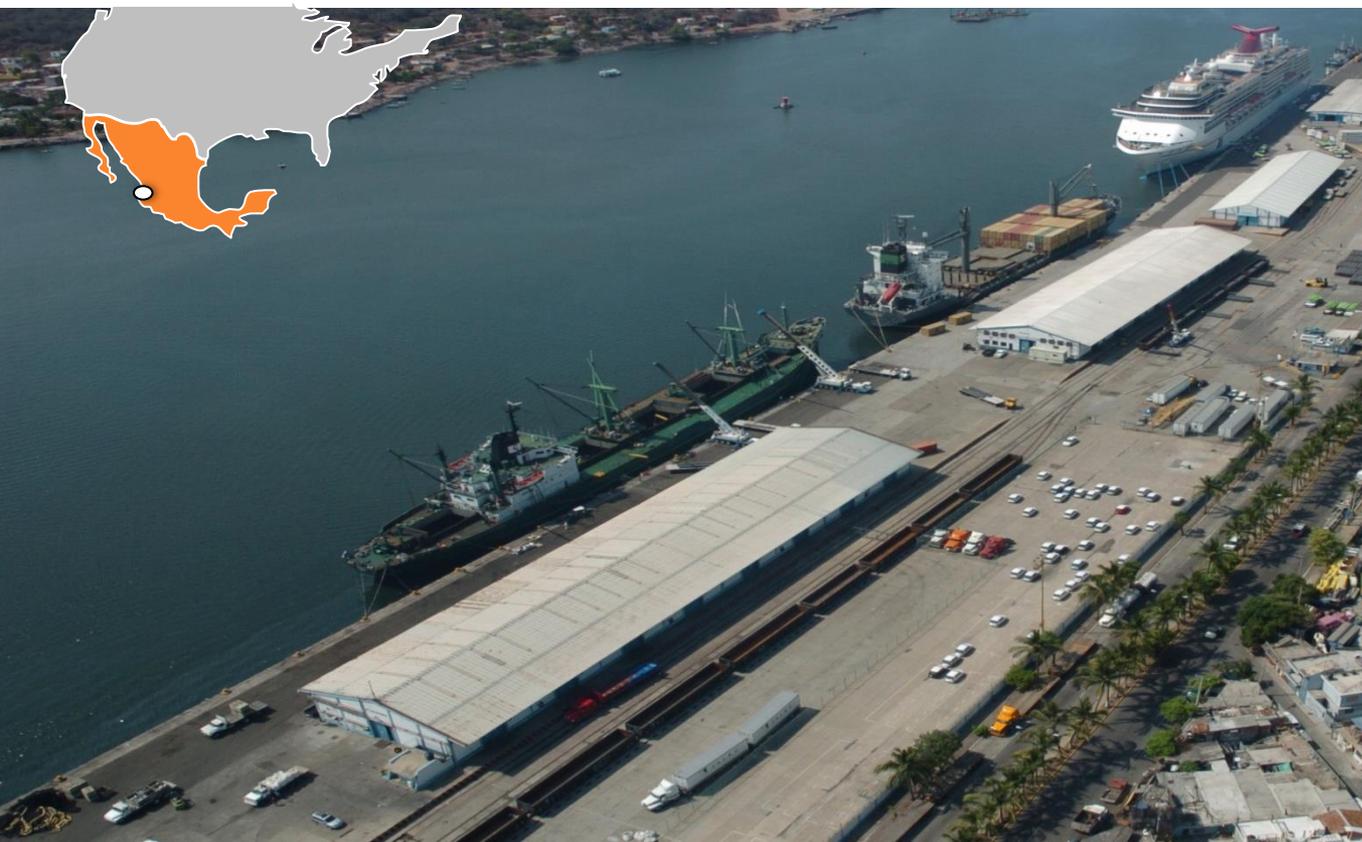
|                  |             |
|------------------|-------------|
| N° de sitios     | 4           |
| Longitud muelle  | 1.402 m     |
| Calado           | 12,8 m      |
| Área             | 16,6 ha     |
| STS*             | 7           |
| Fin concesión    | 2025        |
| Op. de extensión | +5 /+5 años |

*\*Uso público*

## Accionistas

|              |     |
|--------------|-----|
| SAAM Florida | 70% |
| AGUNSA Miami | 30% |

# TERMINAL MARÍTIMA MAZATLÁN - TMAZ



Terminal ubicado con la costa este de México ,sirve al Estado de Sinaloa y Estados aledaños.

Puerto multipropósitos ubicado en el estado de Sinaloa. Las principales actividades de la región son agricultura, ganadería, pesca y minería

### Transferencia (miles):

|           | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 35          | 36          |
| Toneladas | 978         | 677         |

### Principales Características:

|                  |          |
|------------------|----------|
| N° de sitios     | 6        |
| Longitud muelle  | 1.296 m  |
| Calado           | 11 m     |
| Área             | 15,2 ha  |
| MHC              | 2        |
| Fin concesión    | 2032     |
| Op. de extensión | +12 años |

### Accionistas

|                   |      |
|-------------------|------|
| SAAM Puertos S.A. | 100% |
|-------------------|------|

# TERMINAL PORTUARIO GUAYAQUIL - TPG



Puerto al servicio del comercio exterior de Ecuador.

Terminal especializado en la transferencia de cargas contenedorizadas, en donde se destacan principalmente las exportación de bananos.

A partir de este año se añadió la actividad granellera.

#### Transferencia (miles):

|           | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------|-------------|-------------|
| TEU       | 204         | 303         |
| Toneladas | 1.596       | 2.275       |

#### Principales Características:

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| N° de sitios     | 3                 |
| Longitud muelle  | 480 + Trinipuerto |
| Calado           | 12 m              |
| Área             | 21,3 ha           |
| MHC              | 3                 |
| STS              | 4                 |
| Fin concesión    | 2056              |
| Op. de extensión | Extendida         |

#### Accionistas:

|                   |      |
|-------------------|------|
| SAAM Puertos S.A. | 100% |
|-------------------|------|

# PUERTO CALDERA- SPC SPGC



Puerto ubicado en el Golfo de Nicoya, en la Bahía de Caldera Pacífico. Tiene un fácil acceso desde y hacia el mar por medio de un canal natural de 13 metros de profundidad. Sus principales productos operados son: Contenedores, Granel sólido, Hierro, Frutas, Vehículos y de forma marginal la Mercadería General y el Atún.

Es el único Puerto Pacífico que atiende Costa Rica.

### Transferencias:

|           | <u>2016</u> |
|-----------|-------------|
| TEU       | 267         |
| Toneladas | 5.531       |

### Principales Características:

|                 |       |
|-----------------|-------|
| N° de sitios    | 4     |
| Longitud muelle | 800 m |
| Calado          | 12 m  |
| Área            | 27 ha |
| MHC             | 3     |
| Fin concesión   | 2026  |

### Propietarios:

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| <b>SAAM Puertos S.A.</b> | <b>51%</b> |
| Corporación R&S S.A.     | 21%        |
| Logística de Granos S.A. | 19%        |
| M&H Inversiones SAS      | 9%         |