

RESULTADOS 3Q2019

NOVIEMBRE DE 2019

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.

00

DISCLAIMER

01

HIGHLIGHTS

SOLIDEZ Y PROYECCIÓN

SOLIDEZ Y PROYECCIÓN



- Incorporación a DJSI Chile por 4º año y a DJSI MILA por 2º año
- Mayor actividad asociado a servicios especiales y salvatajes
- Aprobaciones de autoridades para adquisición participación Boskalis
- Nuevo remolcador en Guatemala



- Chile: Cierre de negociaciones colectivas
- Ecuador: Inauguración dragado canal acceso



- Aerosan: Adjudicación centro de distribución exportaciones
- Logística Chile: Caída en volumen de almacenes extraportuarios

Utilidad

9M2019

US\$44,5 millones

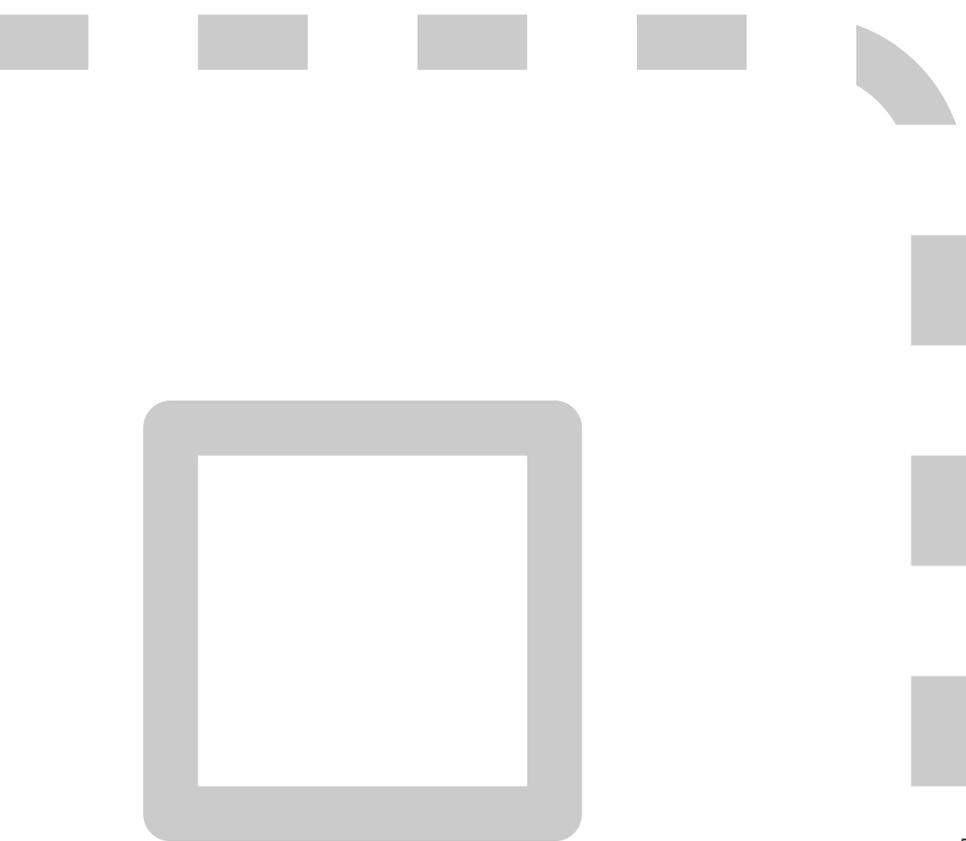
+26%

3Q2019

US\$13,4 millones

-12%



A decorative graphic on the left side of the slide, featuring a horizontal row of four grey squares at the top, a large grey square with rounded corners below it, and a vertical column of three grey squares to the right of the large square. A grey quarter-circle shape is positioned at the top right corner of the large square.

02

RESULTADOS AGREGADOS 3Q 2019

EN LÍNEA CON PROYECCIONES

Datos Consolidados MUS\$	3Q2019	3Q2018	Δ%	Δ	9M2019	9M2018	Δ%	Δ
Ingresos	131.770	126.339	4%	5.431	385.801	383.204	1%	2.597
Resultado Operacional	26.366	18.304	44%	8.062	70.097	54.070	30%	16.027
EBITDA	45.541	35.776	27%	9.765	127.807	106.621	20%	21.186
Mg EBITDA	35%	28%			33%	28%		
Participación Asociadas	2.206	4.751	-54%	-2.545	11.363	13.069	-13%	-1.706
Utilidad Operaciones continuadas	13.875	12.559	10%	1.316	44.039	36.093	22%	7.946
Costos No recurrentes (1)	-463	-1.152	-60%	689	-463	-4.682	-90%	4.219
Efectos Extraordinarios (2)		3.750	-100%	-3.750	900	3.750	-76%	-2.850
Utilidad Controladora IFRS	13.412	15.157	-12%	-1.745	44.476	35.161	26%	9.315

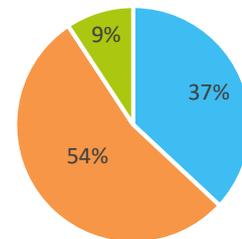
(1) Costos implementación nuevo modelo operacional

(2) Utilidad venta 15% participación Terminal Puerto Arica (TPA) realizada en febrero 2019 y 2018 dividendos TPA

(3) Ingresos Consolidados a Septiembre 2019

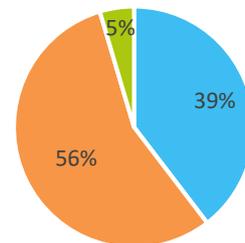
(4) EBITDA Consolidado a Septiembre 2019

Ingresos 9M19 (3)



■ Remolcadores ■ Terminales Portuarios ■ Logística

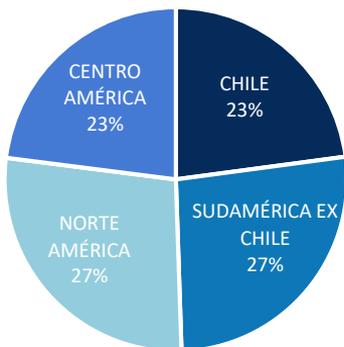
EBITDA 9M19 (4)



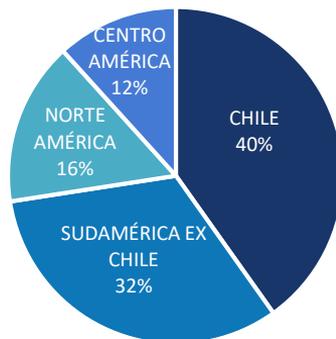
AMPLIA DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA

- Operaciones en 12 países de América
- +75% EBITDA consolidado fuera de Chile (60% a valor proporcional (2))

EBITDA 9M19 (1)



EBITDA PROPORCIONAL 9M2019 (2)



(1) Cifras empresas consolidadas al 100% a septiembre 2019, no considera gastos corporativos

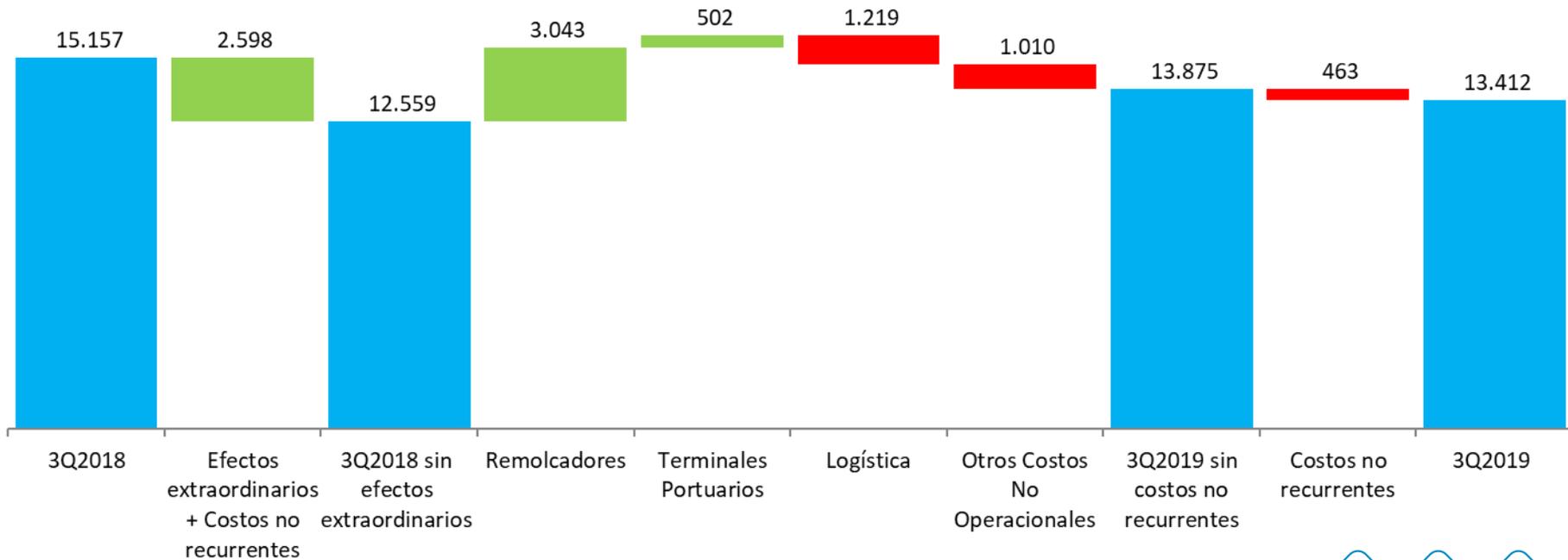
(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a septiembre 2019, no considera gastos corporativos



RESULTADOS DEL PERIODO

UTILIDAD MUS\$ 3Q2019 / 3Q2018

VARIACIÓN UTILIDAD SM SAAM 3Q 2019 VS 3Q 2018



03

NUESTRAS DIVISIONES



REMOLCADORES: MÁS FAENAS ESPECIALES Y SALVATAJES

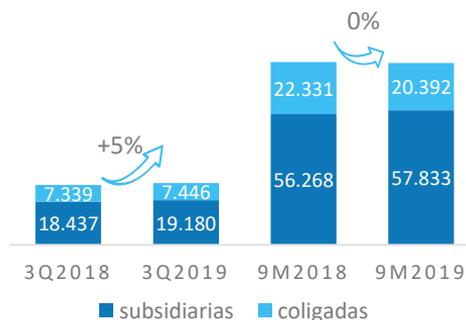


- Mayores resultados asociados a servicios especiales y salvatajes
- Incremento de 5% en faenas portuarias
- Menores costos combustible y mantenimiento

CONSOLIDADO MUS\$ (1)	3Q2019	3Q2018	Δ%	Δ	9M2019	9M2018	Δ%	Δ
Ingresos	50.545	45.045	12%	5.500	144.222	140.938	2%	3.284
Resultado Operacional	12.672	7.386	72%	5.286	32.701	26.493	23%	6.208
EBITDA	20.222	14.993	35%	5.229	55.455	49.820	11%	5.635
Mg EBITDA	40%	33%			38%	35%		
Participación Asociadas	1.889	1.900	-1%	-11	4.638	5.888	-21%	-1.250
Utilidad Controladora	7.761	4.718	64%	3.043	20.241	16.848	20%	3.393
Interés Minoritario	2.036	1.615	26%	421	6.381	5.080	26%	1.301

(1) Datos empresas Consolidadas al 100%

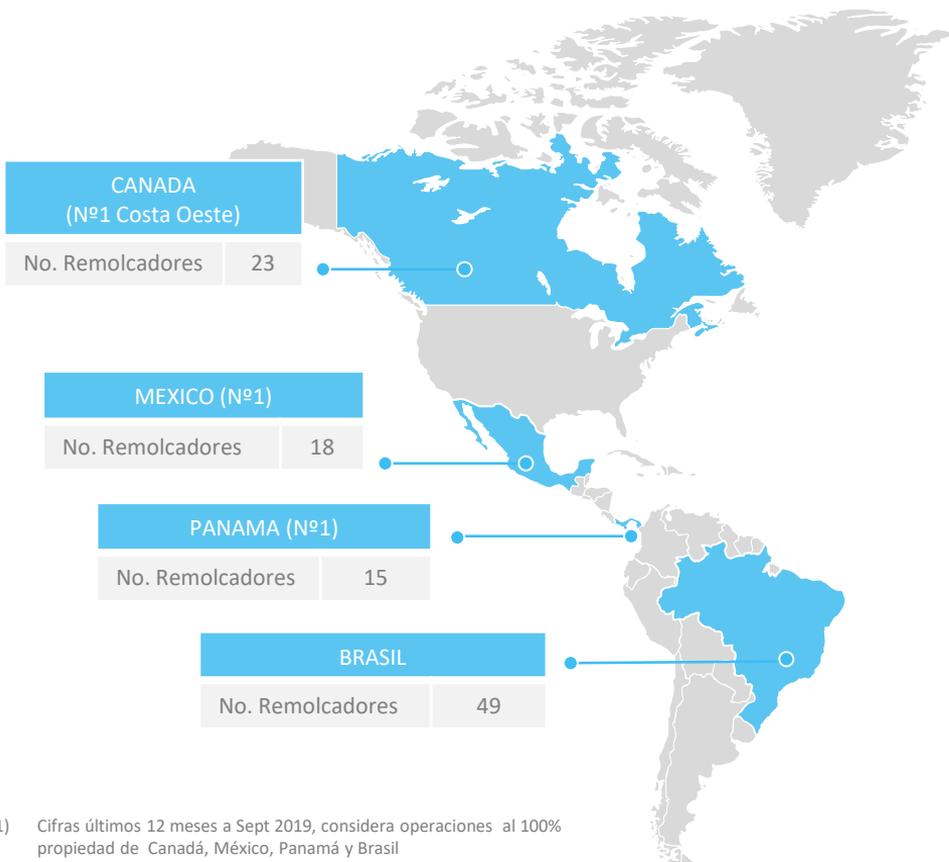
FAENAS (MILES) (1)



(1) Empresas subsidiarias y coligadas al 100%



ADQUISICIÓN PARTICIPACIÓN BOSKALIS POR MMUS\$194



- Adquisición del 49% de Canadá, México y Panamá y 50% de Brasil
- Enterprise Value al cierre (@100%) MMUS\$528
- Precio de adquisición MMUS\$194
- Financiamiento: app. 50% caja – 50% deuda

(1) Cifras últimos 12 meses a Sept 2019, considera operaciones al 100% propiedad de Canadá, México, Panamá y Brasil



SAAM TOWAGE



- Mayor operador en América
- Principales Servicios:
 - Remolcaje Portuario
 - Oil & Gas
 - Salvamento
 - Servicios Especiales
- Modelo Único: SAAM Towage



+1,300
trabajadores



+150
Remolcadores



Actividades
en 9 países



Operaciones en
+60 Puertos



+100 mil
faenas al año



80% flota
azimutal



REMOLCADORES: LIDERAZGO EN AMÉRICA



INDICADORES FINANCIEROS REMOLCADORES

<i>Resultados</i>	<i>2018 (1)</i>	<i>2019 UDM (2)</i>	<i>2019 UDM Proforma (3)</i>
N° Remolcadores	105	104	153
Faenas	77.579	76.864	104.134
Ingresos (MMUS\$)	188.846	192.130	287.037
EBIT (MMUS\$)	35.946	42.154	56.885
EBITDA (MMUS\$)	67.237	72.872	108.475
Mg EBITDA	36%	38%	38%



(1) Cifras 2018 empresas consolidadas Remolcadores

(2) Cifras consolidadas Remolcadores últimos 12 meses a septiembre 2019

(3) Cifras proforma considera el 100% de las operaciones consolidadas de remolcadores incluyendo Brasil al 100%, últimos 12 meses a septiembre de 2019

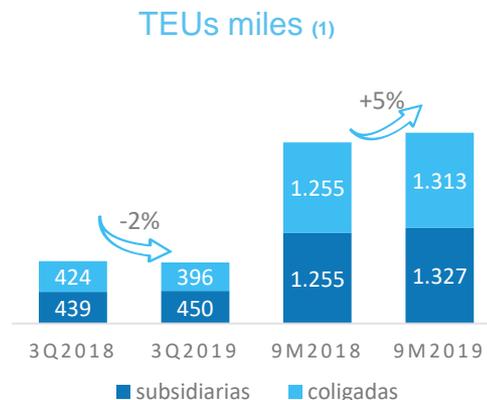




TERMINALES PORTUARIOS: PROYECCIÓN INTERNACIONAL Y ACUERDOS PARA EL FUTURO

- Crecimiento en resultados en terminales extranjeros
- Eficiencias en costos asociado al nuevo modelo operacional
- Costos negociaciones colectivas terminales chilenos

CONSOLIDADO MUS\$	3Q2019	3Q2018	Δ%	Δ	9M2019	9M2018	Δ%	Δ
Ingresos	69.271	68.471	1%	800	207.458	199.964	4%	7.494
Resultado Operacional	17.169	14.591	18%	2.578	47.632	41.306	15%	6.326
EBITDA	27.367	23.101	18%	4.266	78.216	66.399	18%	11.817
Mg EBITDA	40%	34%			38%	33%		
Participación Asociadas	-1.128	1.023	-210%	-2.151	2.709	2.514	8%	195
Utilidad Controladora	8.223	7.721	7%	502	28.629	22.461	27%	6.168
Interés Minoritario	1.317	1.708	-23%	-391	3.570	4.107	-13%	-537



(1) Empresas subsidiarias y coligadas al 100%





LOGÍSTICA: ESTRUCTURAS MÁS EFICIENTES

- Logística Chile:
 - Reducción de costos y gastos de administración
 - Menor volumen almacenes extraportuarios
- Aerosan:
 - Mayor volumen de exportación
- Reloncaví:
 - Menor volumen de celulosa

CONSOLIDADO MUS\$	3Q2019	3Q2018	Δ%	Δ	9M2019	9M2018	Δ%	Δ
Ingresos	12.652	13.766	-8%	-1.114	36.439	44.710	-18%	-8.271
Resultado Operacional	1.432	1.091	31%	341	3.695	1.911	93%	1.784
EBITDA	2.332	2.024	15%	308	6.455	4.760	36%	1.695
Mg EBITDA	18%	15%			18%	11%		
Participación Asociadas	1.359	1.850	-27%	-491	3.939	4.447	-11%	-508
Utilidad Controladora	2.154	3.373	-36%	-1.219	6.722	5.861	15%	861



04

OUTLOOK: DIVERSIFICACIÓN, NUESTRA GRAN FORTALEZA

DIVERSIFICACIÓN & CONTINUA OPTIMIZACIÓN

- Contingencia nacional
- Capex estimado 2019 US\$99 millones ⁽¹⁾ (MMUS\$55 consolidado)



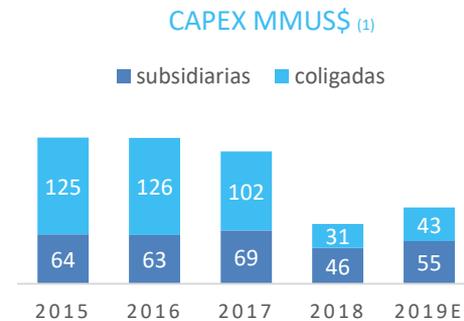
- Cierre acuerdo adquisición de operación conjunta con Boskalis
- Consolidación operaciones en Canadá, México, Brasil y Panamá



- Actividad de terminales chilenos afectados por contingencia nacional
- Término de obras ampliación Terminal Portuario Guayaquil



- Logística Chile: afectados por contingencia nacional
- Aerosan: Inauguración nuevo centro de distribución en Chile



(1) Subsidiarias y coligadas al 100%

(1) Cifras empresas consolidadas y coligadas al 100%

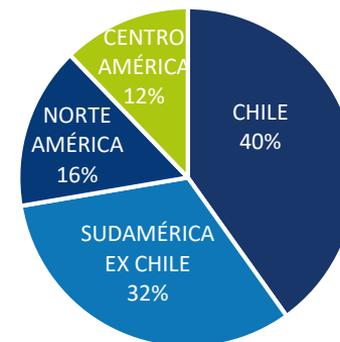


RESULTADOS AGREGADOS

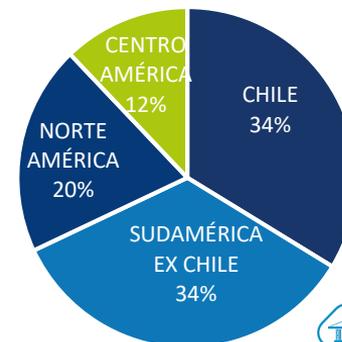
MMUS\$	PRE ADQUISICIÓN (1)	POST ADQUISICIÓN (2)
Ventas	519	614
EBITDA	167	204
Mg EBITDA	32%	33%
Deuda Financiera	374	586 (3)
Caja	303	217
DFN	71	369
DFN/EBITDA	0,42	1,81

- (1) Datos consolidados SMSAAM últimos doce meses a sept 2019
- (2) Datos consolidados SMSAAM últimos doce meses a sept 2019 considerando 100% participación en Canadá, México, Panamá y Brasil
- (3) Deuda consolidada post adquisición
- (4) Cifras empresas consolidadas y coligadas a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas últimos doce meses a sept 2019
- (5) Cifras empresas consolidadas y coligadas a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas últimos doce meses a sept 2019 considerando 100% participación en Canadá, México, Panamá y Brasil

EBITDA PROPORCIONAL PRE ADQUISICIÓN (4)



EBITDA PROPORCIONAL POST ADQUISICIÓN (5)



05

PREGUNTAS

