

RESULTADOS 3Q2020

—
Noviembre 2020



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.

DISCLAIMER





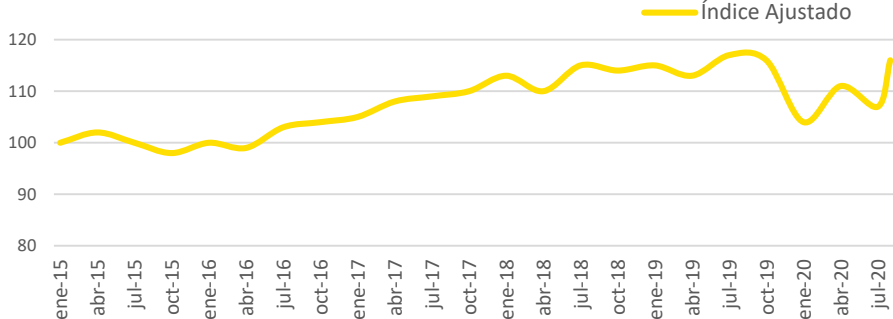
01_

HIGHLIGHTS 3Q2020



COMERCIO EXTERIOR – INDUSTRIA NAVIERA

ÍNDICE GLOBAL DE MOVIMIENTO DE CONTENEDORES



Fuente: Departamento de Información Comercial y Análisis de Datos, Dirección de Estudios, SUBREI, con cifras del Institute for Shipping Economic and Logistics.

-3.5%
Mercado global de contenedores respect 9M19 (+2.8% 3Q)

1.8%
de capacidad ociosa naviera mundial (5.1% 1H2020)

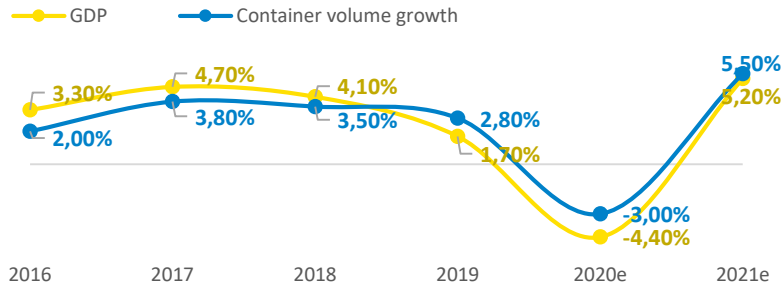
-31%
Precio petróleo ene-sept 2020

-6.8%
Volumen importaciones Chile ene-sept 2020 vs ene-sept 2019 (1)

+6.4%
Volumen exportaciones Chile ene-sept 2020 vs ene-sept 19 (1)

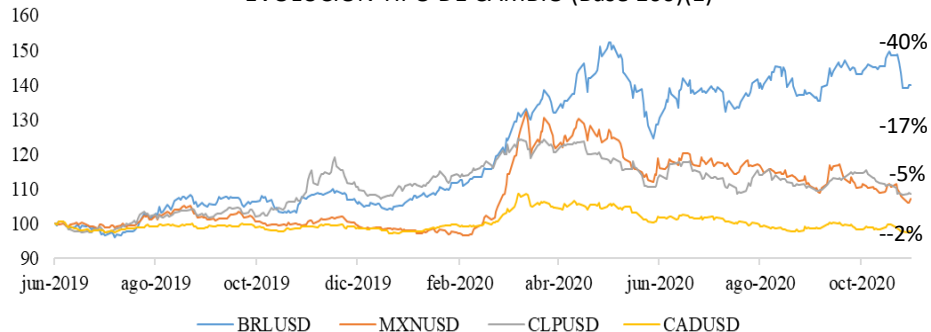
-30%
Volumen importaciones Zofri Chile ene-sept2020 vs ene-sept 2019

GDP VS. GLOBAL CONTAINER VOLUME GROWTH [%]



Fuente: Alphaliner, Clarksons,, Aduanas Chile, Bloomberg
(1) Variación Enero 2020 versus Junio 2020. Fuente Bloomberg

EVOLUCIÓN TIPO DE CAMBIO (Base 100)(1)



HIGHLIGHTS 3Q2020



- Acuerdo adquisición Aerosan por MMUS\$32
- Emisión de bono corporativo por UF1.400.000 (MMUS\$50.6), 10 años, tasa US 3,37%
- Mejor desempeño de lo previsto del mercado de transporte marítimo de contenedores



- Resultados estables e impacto COVID-19 mayor a 1H2020
- Aprobaciones entidades regulatoria Intertug



- Caída en 27% en volumen actividad terminales chilenos debido a efectos COVID-19 y cierre por altura de ola
- Caída 9% volumen actividad terminales extranjeros
- Cierre de negociaciones colectivas



- Logística Chile: Menores ingresos por cierre de puertos
- Aerosan: Menor volumen de importación asociado a la crisis sanitaria

(1) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a septiembre 2020.

3Q2020 (US\$MM) (1)

Ingresos Proforma
MMUS\$135.7 -14%

EBITDA Proforma
MMUS\$48.3 -14%
Mg Ebitda 36%

Utilidad
MMUS\$7.2 -46% (-56%
proforma)

9M2020 (US\$MM) (1)

Ingresos Proforma
MMUS\$426.4 -7%

EBITDA Proporcional (1)
MMUS\$167 -3%

Utilidad Proforma (1)
MMUS\$39.5 -11% (-20%
proforma)



Aerosan en una mirada

- Servicios de Cargo & Ground Handling y a pasajeros desde 1980
- Operaciones en 8 aeropuertos en 3 países de América (Chile, Colombia y Ecuador)
- Más de 300.000 toneladas de carga movilizada al año y más de 33.000 metros cuadrados de infraestructura




Transacción:

- Adquisición del 50% restante de Aerosan por US\$32 millones a American Airlines
- SAAM pasa a controlar el 100% de la compañía
- Eq Value 100%: MMUS\$64
- EV: MMUS\$89.5

Presencia internacional



Modelo de negocios

			
Cargo Handling	Servicios de importación, exportación	Servicios a la importación, exportación, carga doméstica, deposito aduanero y centro de despacho	Servicios a la exportación
Ground Handling	Servicios de Rampa	Servicios de Rampa	-
Pasajeros	Servicios check in, equipaje	Servicios check in, equipaje	-
Aeropuertos (N°)	1	6	1

Cifras de 2019

Cargo Handling Ground Handling	264 mil toneladas 6.010 vuelos
Ingresos	MMUS\$ 57



02_

RESULTADOS 3Q2020



RESULTADOS AFECTADOS POR PANDEMIA Y CIERRE DE PUERTOS CHILENOS

Datos Consolidados MUS\$	3Q2020	3Q2019 Proforma (5)	3Q2019	Δ% Proforma	9M2020	9M2019 Proforma (5)	9M2019	Δ% Proforma
Ingresos	135.692	158.499	131.770	-14%	426.386	456.944	385.801	-7%
Costos de Ventas	-95.336	-107.521	-89.277	-11%	-288.844	-317.733	-266.300	-9%
Gastos de Administración	-16.890	-19.409	-16.126	-13%	-55.384	-58.139	-49.404	-5%
Resultado Operacional	23.466	31.568	26.367	-26%	82.158	81.072	70.097	1%
Depreciación+Amortización	24.844	24.429	19.175	2%	75.776	73.563	57.710	3%
EBITDA	48.310	55.998	45.542	-14%	157.934	154.635	127.807	2%
Mg EBITDA	36%	35%	35%		37%	34%	33%	
EBITDA VP (1)	49.370	59.526	54.201	-17%	167.968	172.736	159.322	-3%
Participación Asociadas	-1.750	916	2.206	-291%	1.758	8.974	11.363	-80%
Resultado No Operacional	-6.225	-5.369	-4.516	16%	-13.448	-8.988	-6.225	50%
Gasto por Impuesto	-7.218	-9.059	-7.292	-20%	-27.248	-24.242	-20.808	12%
Utilidad Proforma (2)	7.197	15.630	13.875	-54%	36.726	48.696	44.038	-25%
Utilidad Participación Boskalis		1.755				4.658		
Efectos Extraordinarios (3)	0	0	0		2.756	900	900	206%
Costos no recurrentes (4)	0	-463	-463		0	-463	-463	
Utilidad Controladora	7.197	15.167	13.412	-53%	39.482	49.133	44.476	-20%

(1) EBITDA a valor proporcional según porcentaje propiedad de empresas consolidadas y coligadas a septiembre 2020

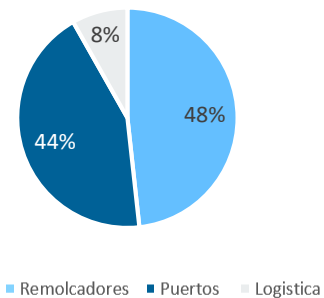
(2) Considera cifras operaciones continuadas y cifras participación de Boskalis a septiembre de 2019

(3) 2020 corresponde a utilidad venta activo inmobiliario en enero 2020. 2019 corresponde a utilidad venta 15% TPA

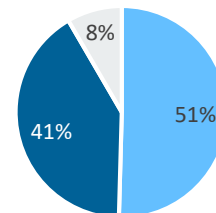
(4) Costos implementación nuevo modelo operacional

(5) Considera cifras al 100% en 2019 de SAAM Towage Brasil

INGRESOS CONSOLIDADO 9M2020



EBITDA VP 9M2020 (5)

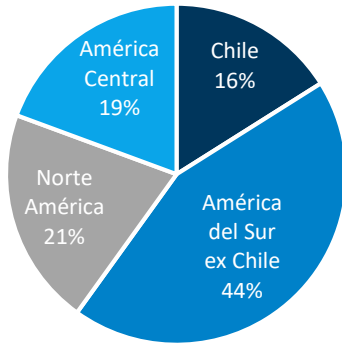


AMPLIA RED EN AMÉRICA

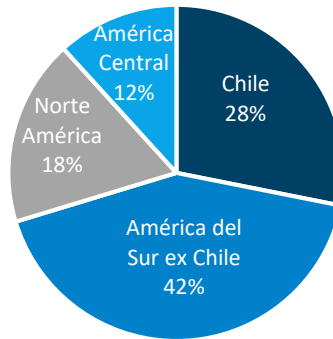
- Operaciones en 12 países de América
- 80% de los ingresos generados en dólares
- 10 Terminales Portuarios en 6 países de la región
- Segmento Remolcadores con presencia en 9 países
- Servicios Logísticos en 4 países



EBITDA CONSOLIDADO 9M2020 (1)



EBITDA PROPORCIONAL 9M2020 (2)



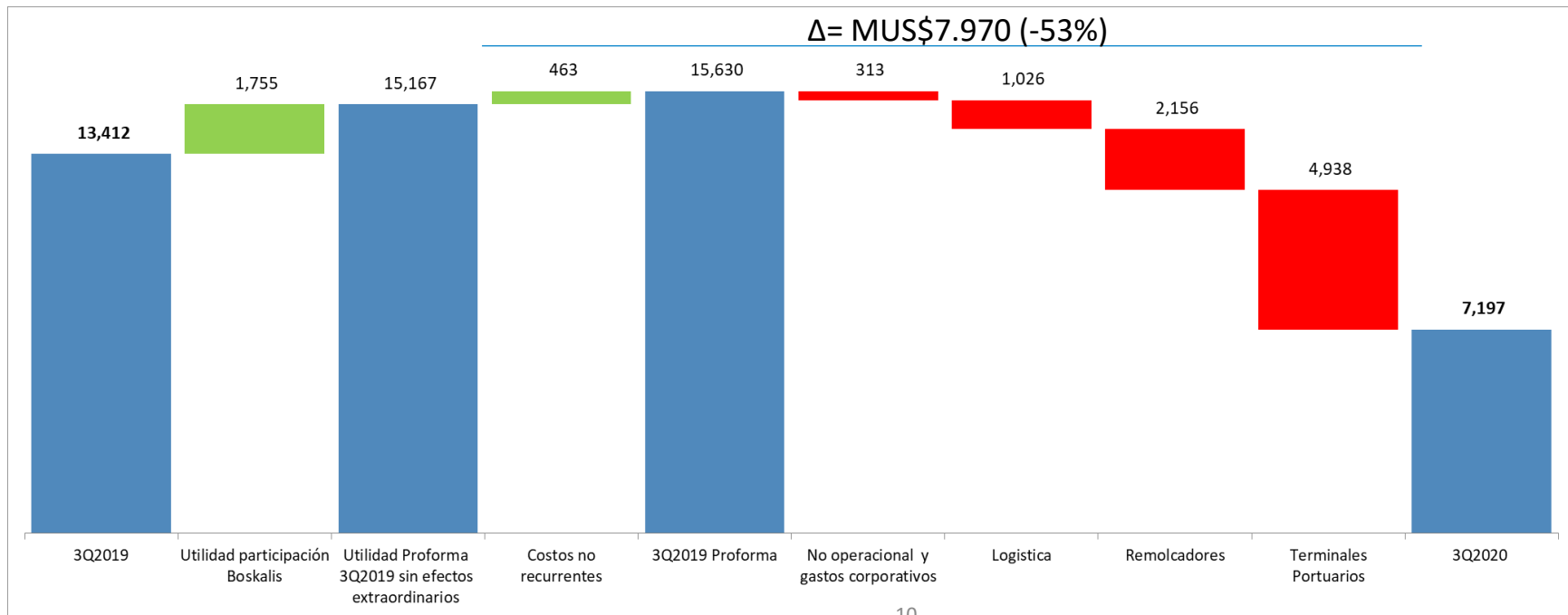
(1) Cifras empresas consolidadas al 100% a sept 2020, no considera gastos corporativos

(2) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a sept 2020. No considera gastos corporativos

RESULTADOS DEL PERIODO

UTILIDAD MUS\$ 3Q2020 / 3Q2019

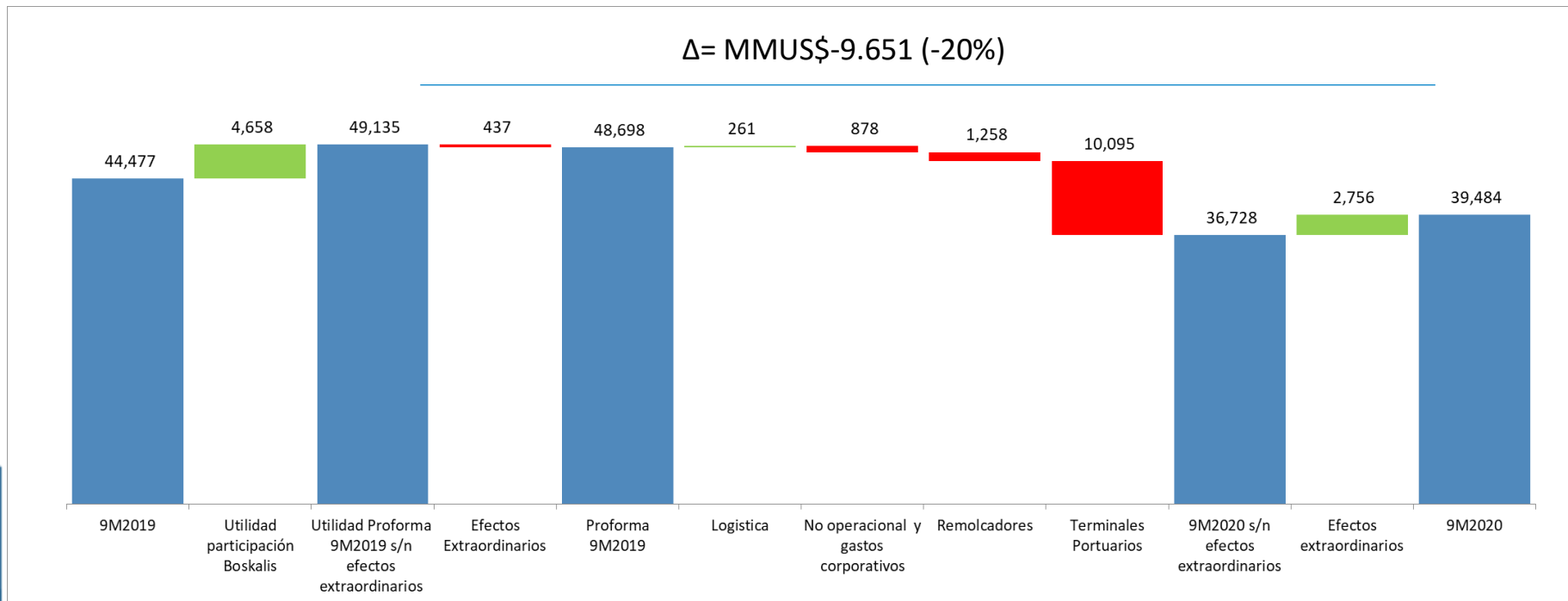
Variación Utilidad SM SAAM
3Q2020 vs 3Q2019



RESULTADOS DEL PERIODO

UTILIDAD MUS\$ 9M2020 / 9M2019

Variación Utilidad SM SAAM
9M2020 vs 9M2019

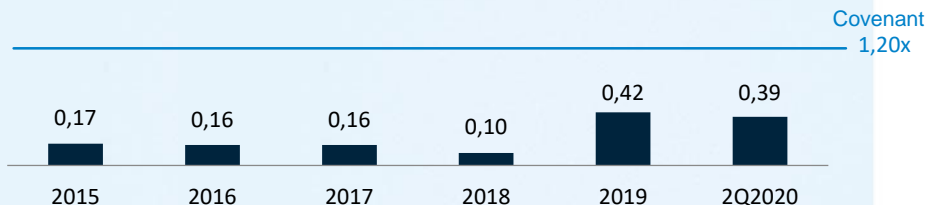


LIQUIDEZ Y SANOS INDICADORES FINANCIEROS

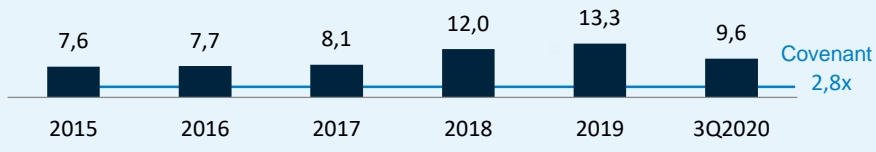
FellerRate Clasificación AA- → Perspectivas Estables

Humphreys Clasificación AA- → Perspectivas Estables
CLASIFICADORA DE RIESGO

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO⁽¹⁾

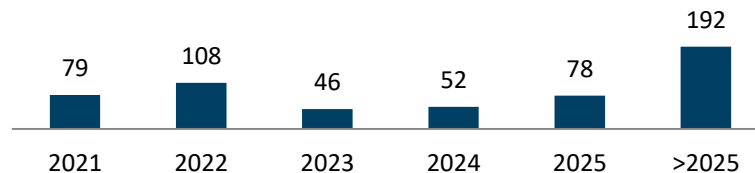


RAZÓN DE COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS NETOS⁽¹⁾

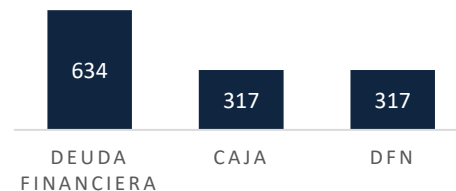


(1) Cifras consolidadas SM SAAM. Considera préstamos que devengan intereses, arrendamientos financieros y obligaciones con el público. (2) Cifras consolidadas SM SAAM. Considera préstamos que devengan intereses, arrendamientos financieros, obligaciones con el público, derivados y pasivos financieros por contrato de arrendamiento. Ebitda Proforma considera 12 meses SAAM Towage Brasil. (3) Deuda financiera neta y Ebitda a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a sept 2020

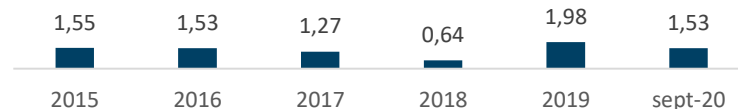
PERFIL VENCIMIENTO DE LA DEUDA (SEPTIEMBRE 2020, MMUS\$)⁽²⁾



DEUDA FINANCIERA NETA (SEPTIEMBRE 2020, MMUS\$)⁽²⁾



DFN / EBITDA VP 1.79x⁽³⁾ DFN / EBITDA PROFORMA⁽²⁾



DIVISIÓN REMOLCADORES

saam.



REMOLCADORES: RESULTADOS ESTABLES EN CONTEXTO DESAFIANTE

- Efecto tipo de cambio y eficiencias en costos de mantención, subcontratación, combustible
- Consolidación al 100% Brasil, Canadá, México y Panamá a partir de Noviembre 2019

CONSOLIDADO MUS\$ (1)	3Q2020	3Q2019 Proforma (2)	3Q2019	Δ% (3)	9M2020	9M2019 Proforma (2)	9M2019	Δ% (3)
# Faenas	26.254	28.416	19.174	-8%	79.664	82.670	57.827	-4%
Ingresos	65.732	77.274	50.545	-15%	206.550	215.365	144.222	-4%
Costo de Ventas	-43.482	-51.429	-33.185	-15%	-132.789	-147.995	-96.562	-10%
Gastos de Administración	-6.914	-7.971	-4.688	-13%	-24.577	-23.694	-14.959	4%
Resultado Operacional	15.336	17.874	12.672	-14%	49.184	43.676	32.701	13%
EBITDA	28.600	30.678	20.222	-7%	89.624	82.283	55.455	9%
Mg EBITDA	44%	40%	40%		43%	38%	38%	
Participación Asociadas	-132	599	1.889	-122%	86	2.249	4.638	-96%
Utilidad Controladora	7.359	9.515	7.760	-23%	23.640	24.898	20.241	-5%
Interés Minoritario	145	227	2.036	-36%	458	368	6.381	24%
EBITDA VP (4)	28.146	30.808	25.483	-9%	89.543	82.812	69.397	8%

(1) Datos empresas Consolidadas al 100%. Considera nueve meses de Brasil, Canadá, México y Panamá al 100% en 2020

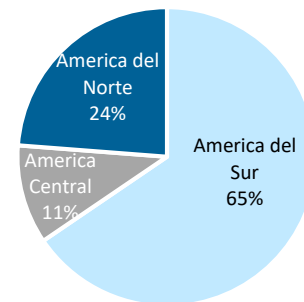
(2) Considera cifras al 100% 2019 Canadá, México, Panama y Brasil

(3) Δ respecto a Proforma

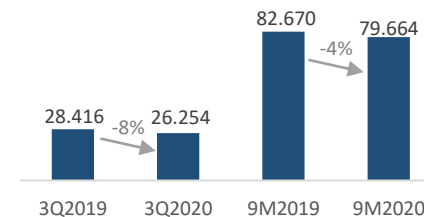
(4) EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a septiembre 2020

(5) Cifras consolidadas a sept 2020

EBITDA VP 9M2020 (4)



Faenas (5)



DIVISIÓN TERMINALES PORTUARIOS

saam.

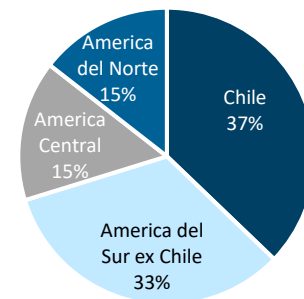


TERMINALES PORTUARIOS: MENORES RESULTADOS POR EFECTOS COVID-19 Y CIERRE DE PUERTOS

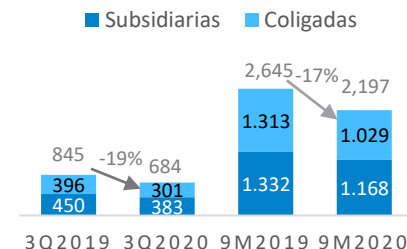
- Terminales chilenos caída en 27% volúmenes transferidos en 3Q
- Terminales extranjeros caída en 9% volúmenes transferidos en 3Q
- Cierre de puertos chilenos por altura de olas
- Eficiencias nuevo modelo operacional y efecto tipo de cambio

CONSOLIDADO MUS\$	3Q2020	3Q2019	Δ%	9M2020	9M2019	Δ%
# TEUs	382.736	449.590	-15%	1.167.700	1.331.777	-12%
# Toneladas Transferidas	4.050.848	4.491.399	-10%	12.139.580	12.988.898	-7%
Ingresos	58.439	69.271	-16%	186.368	207.458	-10%
Costo de Ventas	-42.615	-47.016	-9%	-131.109	-143.684	-9%
Gastos de Administración	-4.981	-5.086	-2%	-15.458	-16.142	-4%
Resultado Operacional	10.843	17.169	-37%	39.801	47.632	-16%
EBITDA	21.433	27.367	-22%	71.413	78.216	-9%
Mg EBITDA	37%	40%		38%	38%	
Participación Asociadas	-1.902	-1.128	-69%	-2.234	2.709	-182%
Utilidad Controladora	3.285	8.223	-60%	18.534	28.629	-35%
Interes Minoritario	931	1.317	-29%	3.280	3.570	-8%
EBITDA VP (1)	20.165	27.477	-27%	73.261	86.768	-16%

EBITDA VP 9M2020 (1)



TEU (miles) (2)



1. EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a septiembre 2020
 2. TEU empresas subsidiarias y coligadas al 100%



DIVISIÓN LOGÍSTICA

saam.



LOGÍSTICA: MENOR ACTIVIDAD POR EFECTOS COVID-19 Y CIERRE DE PUERTOS

Logística Chile:

- Menor actividad en almacenes extraportuarios asociado a cierre de puertos

Aerosan:

- -19% volumen importación 9M2020 debido covid-19
- +16% volumen exportación 9M2020
- Diferencia cambiaria

CONSOLIDADO MUS\$	3Q2020	3Q2019	Δ%	9M2020	9M2019	Δ%
Ingresos	11.866	12.652	-6%	35.074	36.439	-4%
Costo de Ventas	-9.761	-9.992	-2%	-27.140	-28.944	-6%
Administración	-1.422	-1.228	16%	-3.637	-3.800	-4%
Resultado Operacional	683	1.432	-52%	4.297	3.695	16%
EBITDA	1.434	2.332	-39%	6.652	6.455	3%
Mg EBITDA	12%	18%		19%	18%	
Participación Asociadas	305	1.359	-78%	4.003	3.939	2%
Utilidad Controladora	1.128	2.154	-48%	6.983	6.722	4%
EBITDA VP (1)	4.058	5.613	-28%	14.901	15.494	-4%

1. EBITDA a valor proporcional según porcentaje de propiedad de empresas consolidadas y coligadas a septiembre 2020





03_ OUTLOOK



SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA Y DIVERSIFICACION EN AMÉRICA



- Inicio de recuperacion de volumen de transporte de contenedores, pero aun con incertidumbre respecto condiciones de mercado
- Continuidad operacional
- Foco en liquidez
- Capex estimado 2020E MMUS\$61 (1), -25% respecto 2019
- Cierre compra Aerosan por MMUS\$32



- Adquisición 70% Intertug
- Inicio integración operaciones Intertug



- Se espera algo de recuperación de volúmenes
- Disminución en días de cierre de puerto



Aerosan:

- Inicio integración operaciones Aerosan al nuevo modelo operacional
- Progresiva reanudación de servicios de aerolíneas Q4



04_

PREGUNTAS



SAAM HACE FRENTE A LA PANDEMIA



FOCO EN PROTEGER LA SALUD, SEGURIDAD Y BIENESTAR DE NUESTROS TRABAJADORES

- Continuidad a acciones de prevención
- Baja tasa de casos activos
- Refuerzo de protocolos ante posibles rebrotes



CONTINUIDAD DE NUESTRAS OPERACIONES DE FORMA SEGURA

- Compromiso con el comercio exterior y la cadena de abastecimiento
- Operaciones continuadas en los 12 países donde SAAM está presente
- Continuidad y profundización del nuevo modelo operacional



RESILIENCIA FINANCIERA CON UNA ESTRUCTURA DE CAPITAL ROBUSTA

- Resultados estables 9M2020
- Eficiencia Operacional
- Foco en Liquidez
- Priorización de Inversiones
- Sanos ratios financieros