



## Presentación Inversionistas

Santiago, 13 de Noviembre de 2013

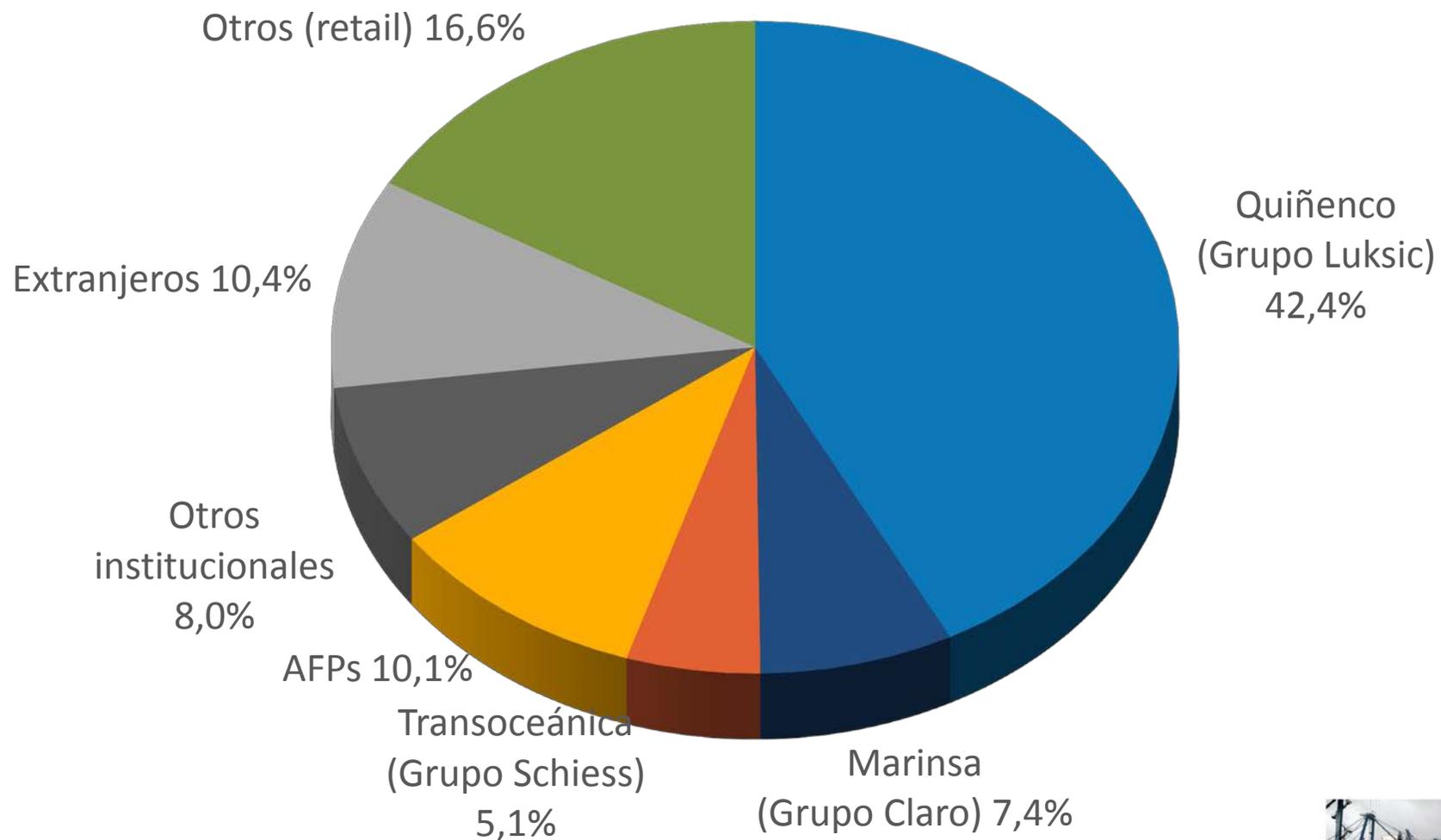
# Historia

- SAAM es creada el 15 de noviembre de 1961 para apoyar a CSAV en sus operaciones
- Desde un comienzo se dedica a terminales portuarios, remolcadores y logística
- Primer remolcador es construido en 1962
- En 1983 adquiere primera grúa multipropósito del país para operar en Valparaíso
- Comienza su internacionalización el año 1992 ingresando a Perú y Colombia
- El grupo Luksic entra a la propiedad de CSAV el año 2011



# Accionistas SM SAAM al 30 de septiembre

Total: 3.513



Capitalización de mercado al 11 de noviembre de 2013: US\$938 millones



## Hitos 2012 - 2013

### 2012

- Separación de CSAV
- Transacción de acciones de SM SAAM
- Comienzo de operaciones en Mazatlán, México
- Ingreso a Puerto Buenavista en Cartagena de Indias, Colombia

### 2013

- Ingreso al IPSA
- Acuerdo con SMIT / Boskalis
- Desprendimiento de activos prescindibles:
  - Cargo Park
  - Acciones en Colombia
  - Puerto Panul
  - Tecnologías Industriales Buildtek S.A. (TIBSA)
- Lanzamiento SAP
- Acuerdo con socios locales para exploración del mercado portuario en Brasil



# Líder en servicios a navieras y a exportadores/importadores en América Latina

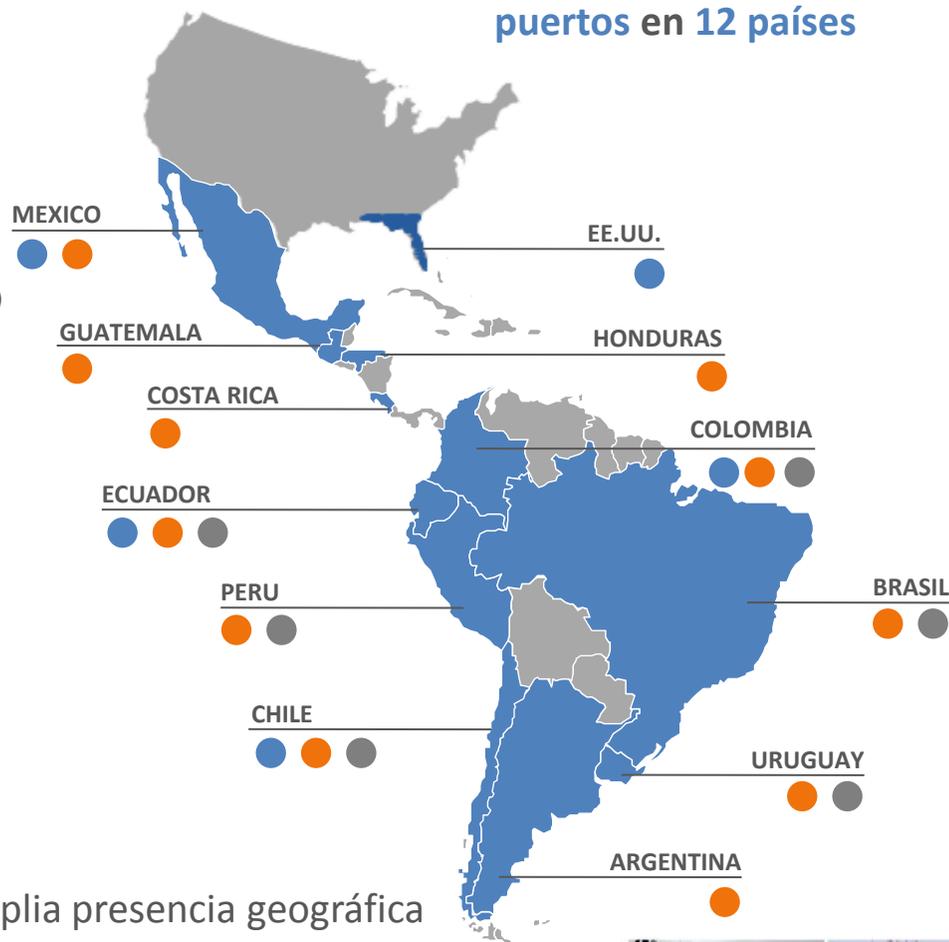


Terminales Portuarios

Remolcadores

Logística

Negocios en 64 puertos en 12 países



Amplia presencia geográfica permite entregar un **servicio integral**



10

Terminales Portuarios

132

Remolcadores <sup>(1)</sup>

3.185.000 m<sup>2</sup> <sup>(2)</sup>

Áreas de Apoyo y Bodegas

24.450.828 <sup>(3)</sup>

toneladas transferidas

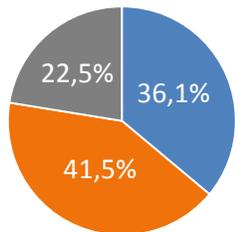
7.784 <sup>(3)</sup>

trabajadores

Distribución del EBITDA 2013 <sup>(4)</sup>

Por Negocio

Logística



Terminales Portuarios

Remolcadores

**US\$541 MM** <sup>(4)</sup>  
Ingresos a septiembre 2013

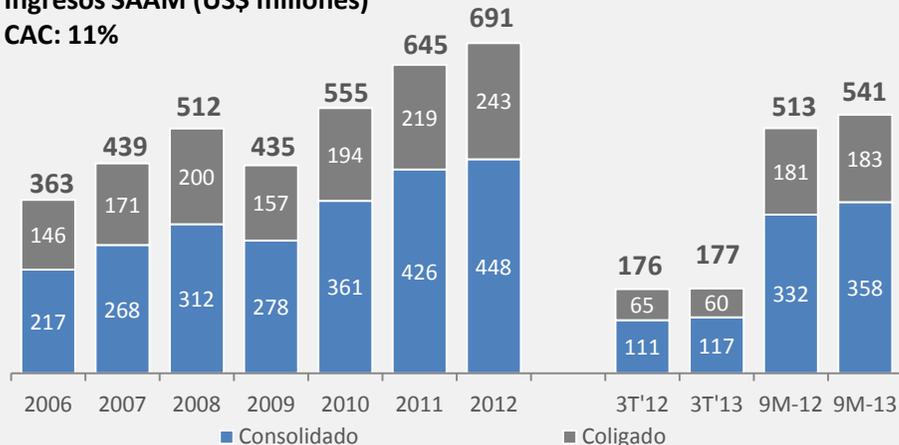
**US\$125 MM** <sup>(4)</sup>  
EBITDA a septiembre 2013

- (1) A septiembre de 2013, incluye 4 unidades en construcción y 2 unidades arrendadas
- (2) No considera 354 has. del Fundo la Virgen, cerca del puerto de San Antonio
- (3) A septiembre de 2013. Considera valores totales de las coligadas
- (4) A septiembre de 2013. Considera valores de coligadas proporcionales (ponderados por propiedad)

# Resultados SAAM

## CRECIMIENTO DE INGRESOS

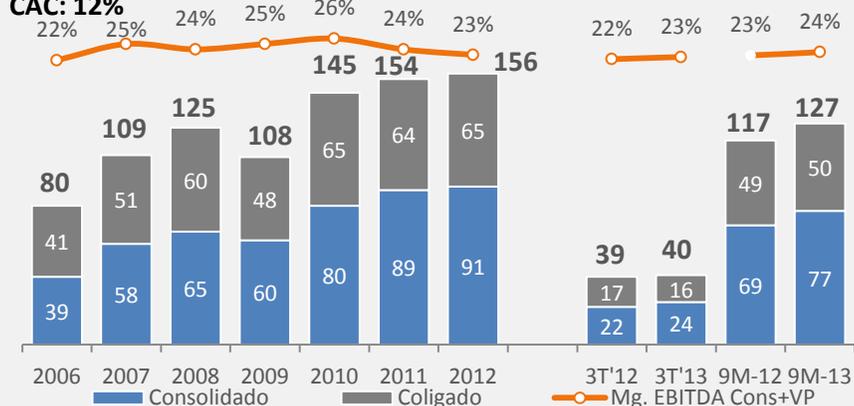
**Ingresos SAAM (US\$ millones)**  
CAC: 11%



Nota: valores de coligadas proporcionales (ponderadas por propiedad)

## MARGENES ESTABLES

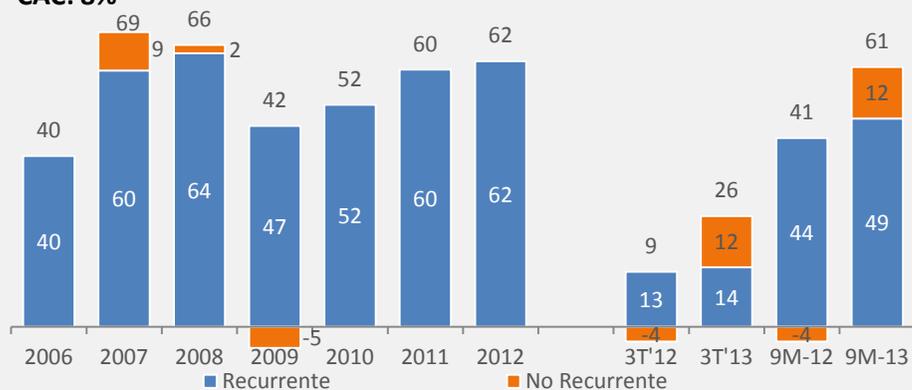
**EBITDA SAAM (US\$ millones)**  
CAC: 12%



Nota: valores de coligadas proporcionales (ponderadas por propiedad)

## ATRATIVOS RETORNOS

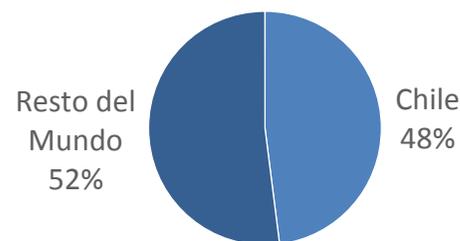
**Utilidad SAAM (US\$ millones)**  
CAC: 8%



Nota: resultados no recurrentes corresponden a ganancias (pérdidas) de ventas de participación en sociedades y activos inmobiliarios

## AMPLIA DIVERSIFICACION GEOGRAFICA

**Distribución EBITDA**



Nota: en base a EBITDA consolidado y coligado proporcional (ponderado por propiedad)



# Operación de terminales portuarios



Florida International Terminal, Florida, EE.UU.  
 Terminal Marítima Mazatlán, México  
 Puerto Buenavista, Colombia  
 Terminal Portuario Guayaquil, Ecuador  
 Terminal Puerto Arica, Chile  
 Iquique Terminal Internacional, Chile  
 Antofagasta Terminal Internacional, Chile  
 San Antonio Terminal Internacional, Chile  
 San Vicente Terminal Internacional, Chile  
 Portuaria Corral, Chile



# Terminales portuarios: activos de alto valor estratégico

Con 6 operaciones portuarias nacionales y 4 internacionales

## Terminales Nacionales

Carga Transferida a Septiembre de 2013  
(miles de Ton)

% Propiedad

Término Concesión

Opción de Extensión

San Antonio Terminal Internacional



50%

2019

10 años

San Vicente Terminal Internacional



50%

2029

Ejercida

Terminal Puerto Arica



15%

2034

n.a.

Antofagasta Terminal Internacional



35%

2033

En proceso

Puerto Panul



14,4%

2029

Ejercida

Iquique Terminal Internacional



85%

2030

En proceso

Portuaria Corral



50%

Propio

n.a.

## Terminales Internacionales

Terminal Portuario Guayaquil



100%

2046

-

Florida International Terminal



70%

2015

5+5 años

Terminal Marítima Mazatlán



100%

2032

12 años

Puerto Buenavista



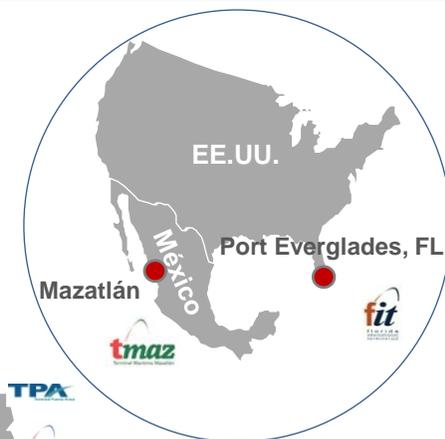
33%

Propio

n.a.

0 2.000 4.000 6.000 8.000 10.000 12.000

24,5 millones de toneladas de carga y  
2,0 millones de TEUs transferidos a septiembre de 2013



# Terminales Portuarios: operador de nivel mundial en América Latina

## PRINCIPAL OPERADOR PORTUARIO EN SUDAMERICA

Ranking	Propietario	Tráfico Total 2012 ('000 TEUs)	Principal Terminal Portuario
1	SAAM	2.480	San Antonio
2	DP World	1.900	Callao
3	SSA Marine	1.804	San Antonio
4	Grupo Ultramar	1.791	Valparaíso
5	Santos Brasil	1.775	Santos
6	Soc. Portuaria de Cartagena	1.470	Cartagena
7	ICTSI	1.391	Guayaquil
8	APM Terminals	1.227	Buenos Aires
9	Libra Terminais	1.109	Santos
10	Terminal de Contêineres de Paranaguá	730	Paranaguá

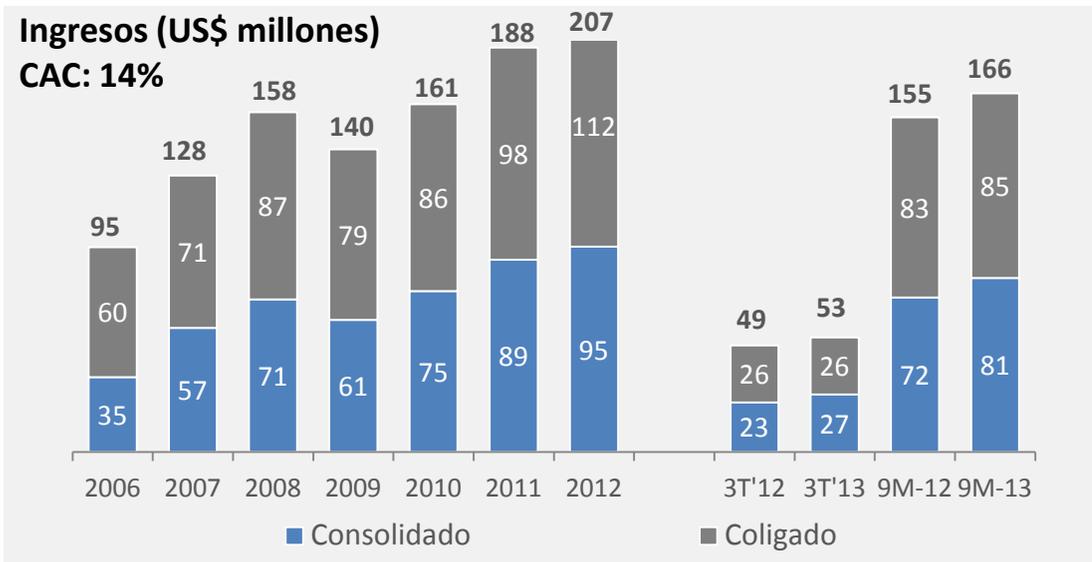
Fuente: Drewry

- ✓ Flujos de caja estables y atractivos retornos
  - Concesiones con una duración restante promedio de 19 años
  - Altas barreras de entrada
- ✓ Profundo acceso al mercado de deuda
- ✓ Ubicación estratégica en los puertos más importantes del país
- ✓ Diversificada base de clientes e industrias
- ✓ Potencia la actividad de operaciones logísticas



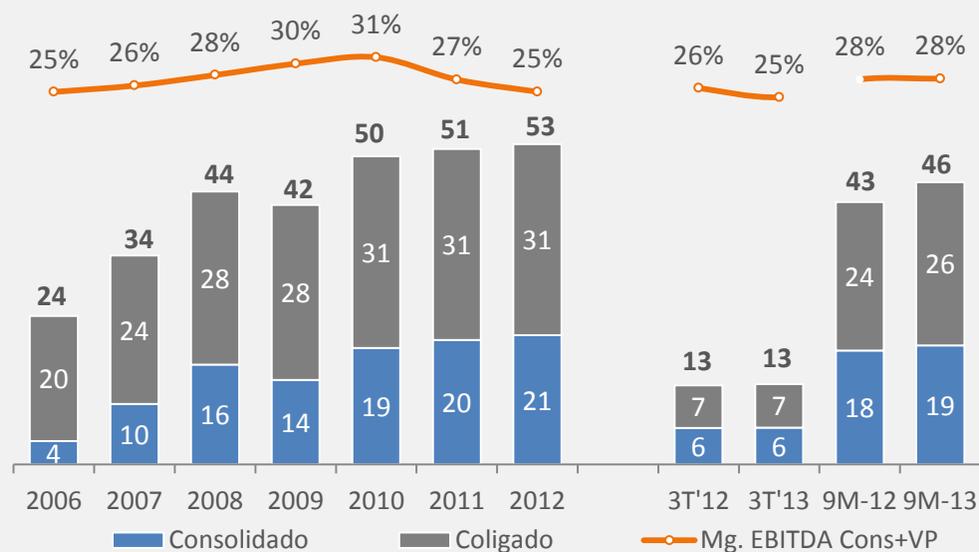
# Resultados Terminales Portuarios

- Mayores ingresos por ITI (Iquique), ATI (Antofagasta), STI (San Antonio) e inicio de operaciones en Mazatlán
- Resultado influido por ITI, ATI y SVTI (San Vicente)



**EBITDA (US\$ millones)**

CAC: 14%



# Servicios de remolcadores



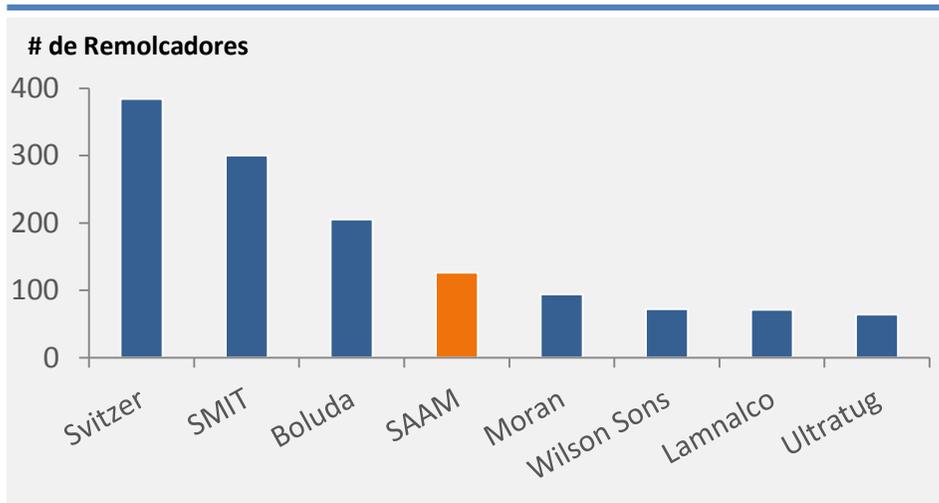
- Flota de 132 remolcadores en 11 países
- Líderes en América Latina
- Cuarto operador a nivel mundial



# Remolcadores: líder en operaciones en América Latina

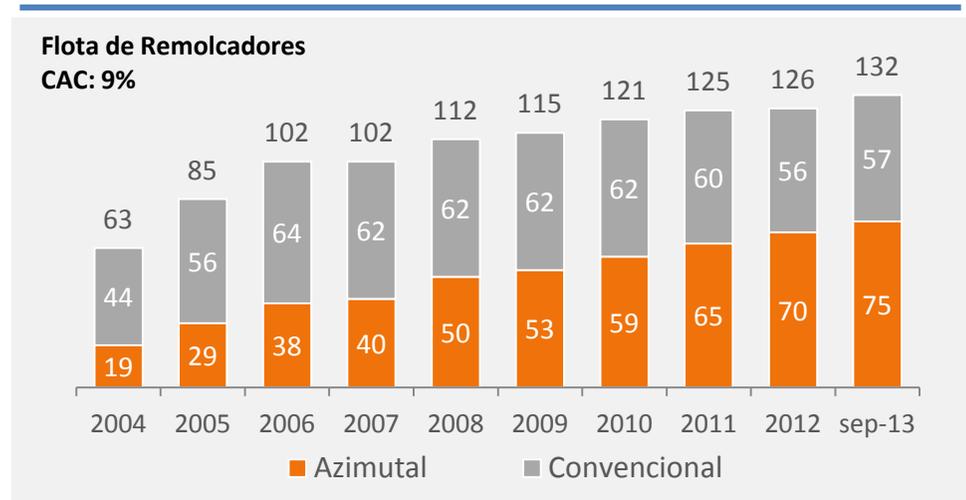
- ✓ Moderna flota de remolcadores
- ✓ Negocio de atractivas rentabilidades, en especial de los remolcadores offshore
- ✓ Importante presencia y cobertura geográfica en ambas costas de América Latina

## PRINCIPALES OPERADORES DE REMOLCADORES PORTUARIOS



Fuente: informes de compañías

## CRECIENTE FLOTA DE REMOLCADORES AZIMUTALES <sup>(1)</sup>



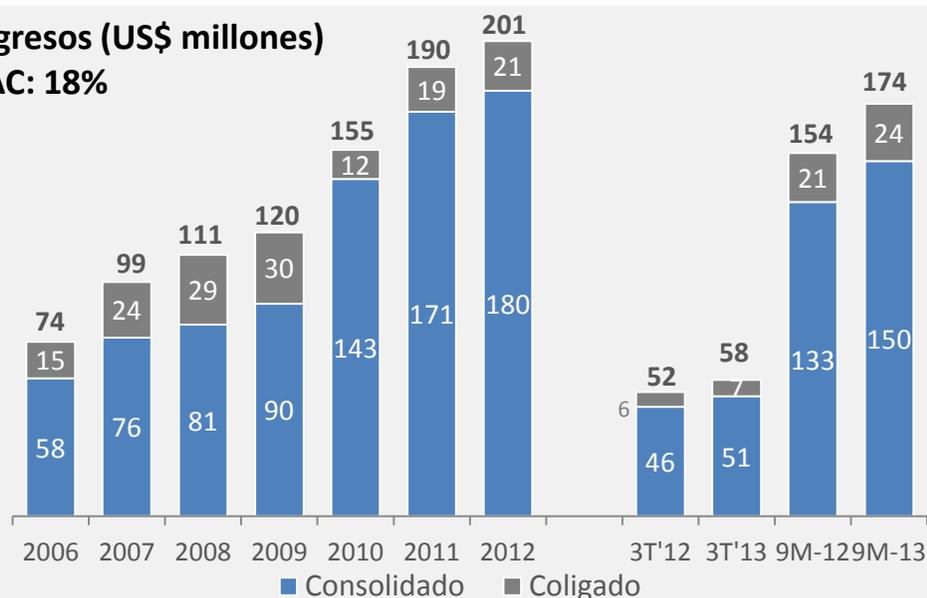
(1) Remolcadores con hélices móviles capaces de girar 360° en torno a un eje vertical, permitiendo participar en faenas de mayor tamaño  
 Nota: incluye 4 remolcadores en construcción y 2 en arriendo



# Resultados Remolcadores

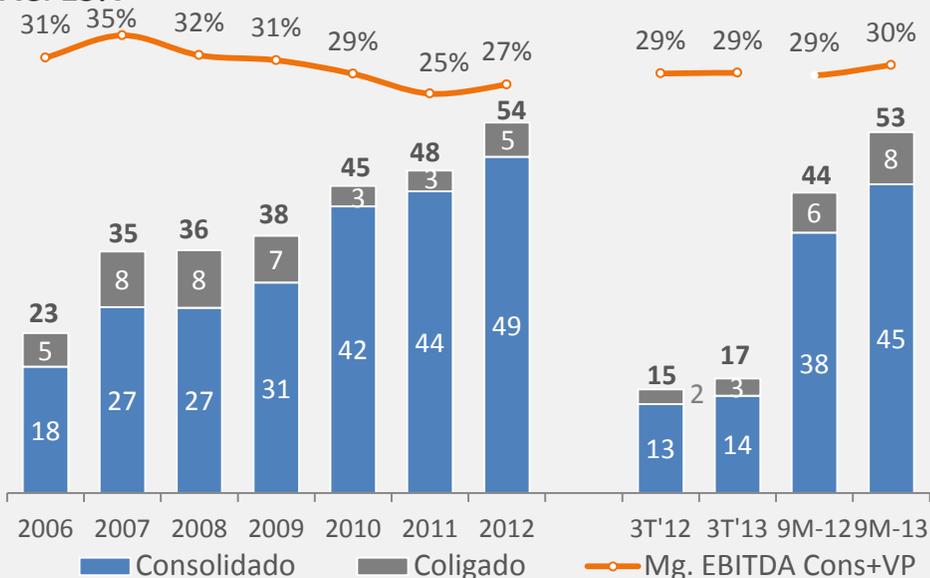
- Mayores ingresos por las operaciones en Brasil, Chile y México, además de los nuevos contratos en Honduras y Colombia
- Mejores resultados principalmente por las operaciones en Brasil

**Ingresos (US\$ millones)**  
CAC: 18%



**EBITDA (US\$ millones)**

CAC: 15%



# Servicios de logística



## Servicios a Navieras / Aerolíneas

Agenciamiento Marítimo	✓	✓			
Servicios de Aviación y Pasajeros	✓				✓
Estiba y Desestiba en Puertos <sup>(1)</sup>	✓	✓	✓		
Depósito y Maestranza de Contenedores	✓	✓		✓	

## Servicios a Exportadores / Importadores

Bodegaje, Almacenaje y Frigoríficos	✓	✓	✓		✓
(Des)consolidación de Contenedores	✓	✓			
Graneles y Carga Fraccionada	✓	✓	✓		
Transporte Terrestre y Distribución	✓		✓		

## Servicios Especiales

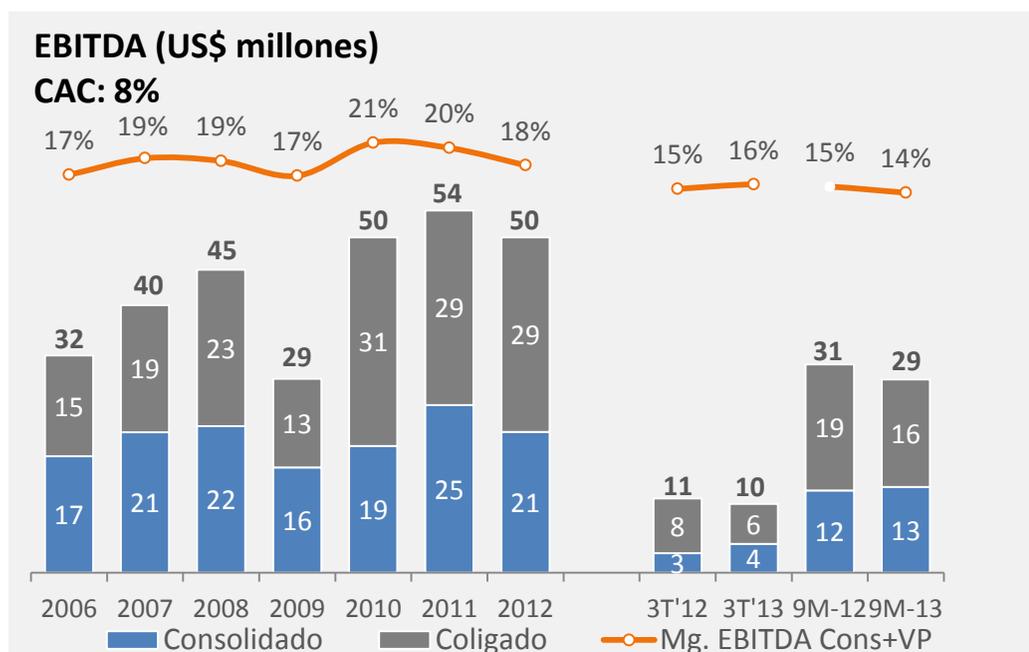
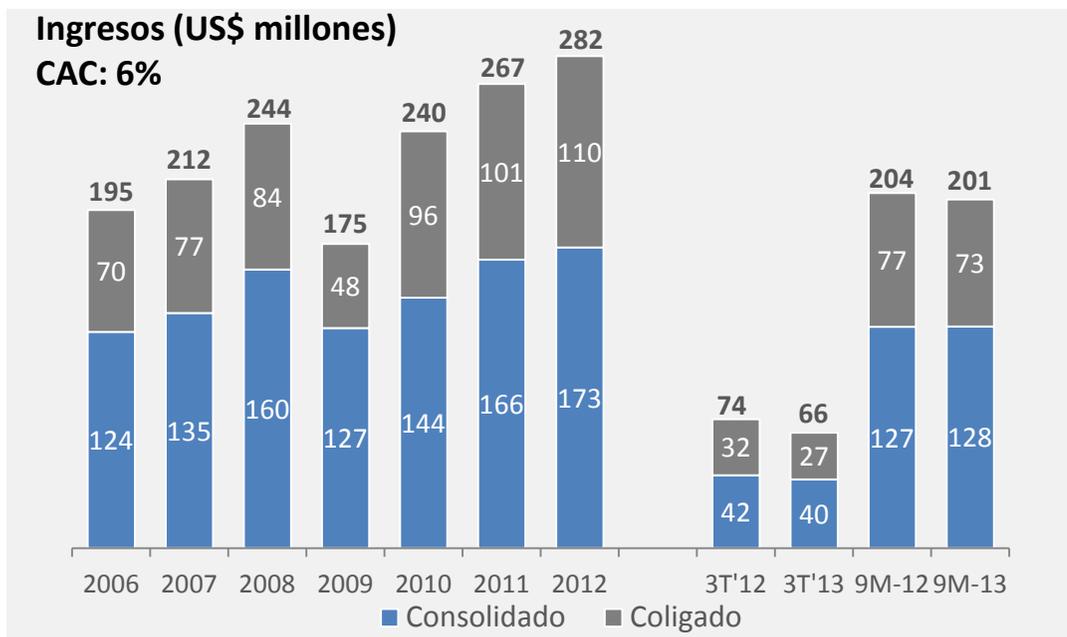
Venta / Arriendo Contenedores / Módulos	✓	✓			✓
(Des)conexión Flexibles y Descarga Hidrocarburos	✓	✓			
Almacenaje de Líquidos		✓			
Industria Forestal	✓		✓		

(1) Estiba y desestiba en puertos multioperadores, diferente a Terminales Portuarios



# Resultados Logística

- Menores ingresos principalmente por la venta de Cargo Park, TIBSA y las operaciones en Perú, parcialmente compensados por mayores ingresos en Brasil
- Resultados afectados por razones similares a los ingresos



# Atractiva capacidad de endeudamiento para financiar plan de crecimiento de SAAM

<b>Indicadores Financieros</b>	<b>Diciembre 2012</b>	<b>Septiembre 2013 (*)</b>
Deuda Neta / EBITDA	1,47	1,54
Deuda Neta / Patrimonio	0,20	0,22
ROE	9,1%	11,5%

(\*) 12 meses móviles



# Porqué invertir en SM SAAM



## Nota aclaratoria

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.



# Contacto

**Luis Eduardo Bravo**

**Gerente de Relación con Inversionistas**

**Sociedad Matriz SAAM S.A.**

Hendaya 60, piso 8, Santiago, Chile

(56-2) 2731-8282

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

[www.smsaam.com](http://www.smsaam.com)

