



¿HACIA DÓNDE VA LA INDUSTRIA EN LA REGIÓN?

Punta del Este, 7 de noviembre de 2017

Yurik Díaz Reyes





AGENDA

- 1. SAAM en una rápida mirada.*
- 2. Lo que está viviendo la industria portuaria*
- 3. Nuevos desafíos.*





SAAM EN UNA RÁPIDA MIRADA

Destacados

- Prestamos servicios de remolcadores de puertos y offshore, servicios logísticos, operamos terminales portuarios.
- Estamos presentes en más de 70 puertos, en 13 países de América.
- Con una trayectoria de más de 55 años, somos una empresa listada en la Bolsa de Valores de Santiago, con una capitalización de mercado superior a USD1.000 milloes(2)

Áreas de Negocios



- Mayor operador de remolcadores en América.
- Presentes en 10 países.

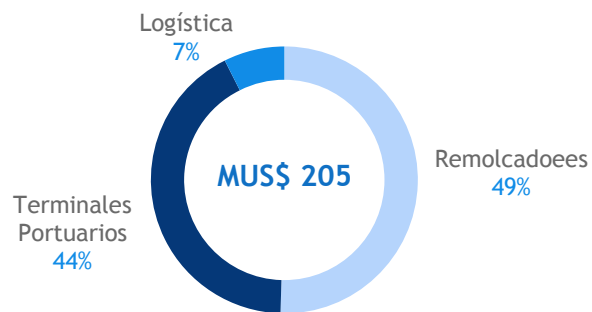


- Operamos 11 terminales portuarios en 6 países de América.

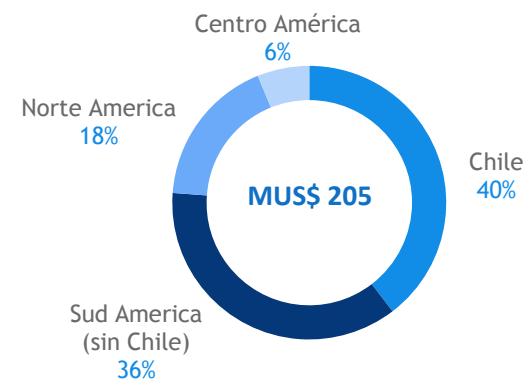


- Prestamos servicios de almacenaje, transporte, servicios a aerolíneas, navieras, y embarcadores de carga.

EBITDA 2016 DISTRIBUCIÓN POR ÁREA DE NEGOCIO



EBITDA 2016 DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



(1) Subsidiaries at 100% and affiliates at their proportional value with Tramarsa sold in May 2017
 (2) July 2017



AGENDA

1. *SAAM en una rápida mirada.*
2. ***Lo que está viviendo la industria portuaria***
3. *Nuevos desafíos.*

Vivimos de la industria naviera

- | | | | |
|---|---|------------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Es una industria cada vez más concentrada. • Una industria con resultados económicos alarmantes. • Concentración creciente de las operaciones a través de alianzas. | <ul style="list-style-type: none"> • Mayor poder negociador. • Urgencia por mejorar resultados. | } Presión por tarifas. | |
| | | | |

Rentabilidad de la industria portuaria



El caso de la V Región - Chile

Terminal	Activos	Resultados
PCE	415,7	-0,9
STI	239,8	9,1
TPS	188,6	7,4
Total	844,2	15,6

Rentabilidad sobre Activos

1,85%

Fuente: SVS.cl

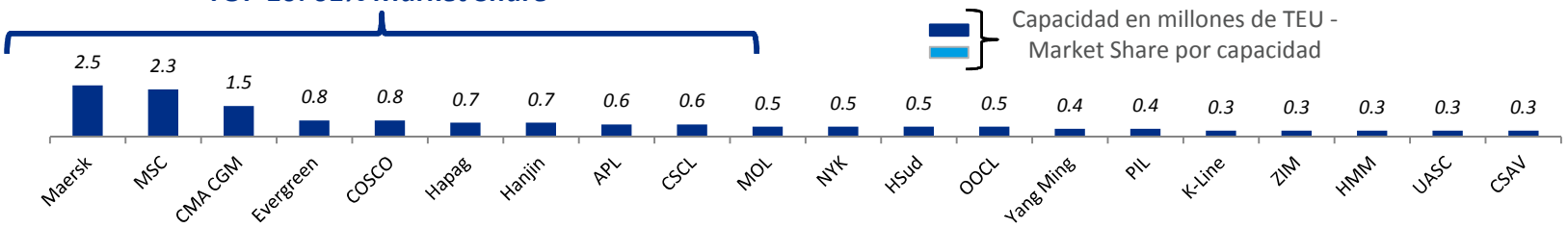
Nuevos proyectos de desarrollo de infraestructura

- | | | | |
|--|---|------------------------|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • Autoridades portuarias empujando nuevos proyectos. • Operadores globales con interés creciente en nuestra región. | <ul style="list-style-type: none"> • Sobre oferta. | } Presión por tarifas. | |
| | | | |

TOP 20: 82% Market Share

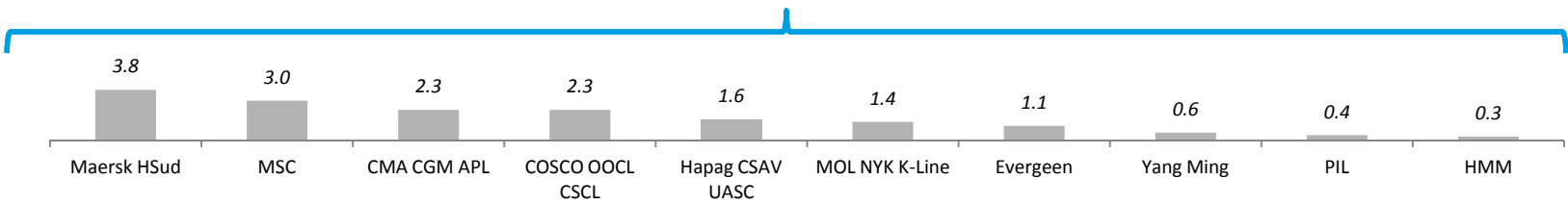
2013

TOP 10: 61% Market Share



Jun 2017

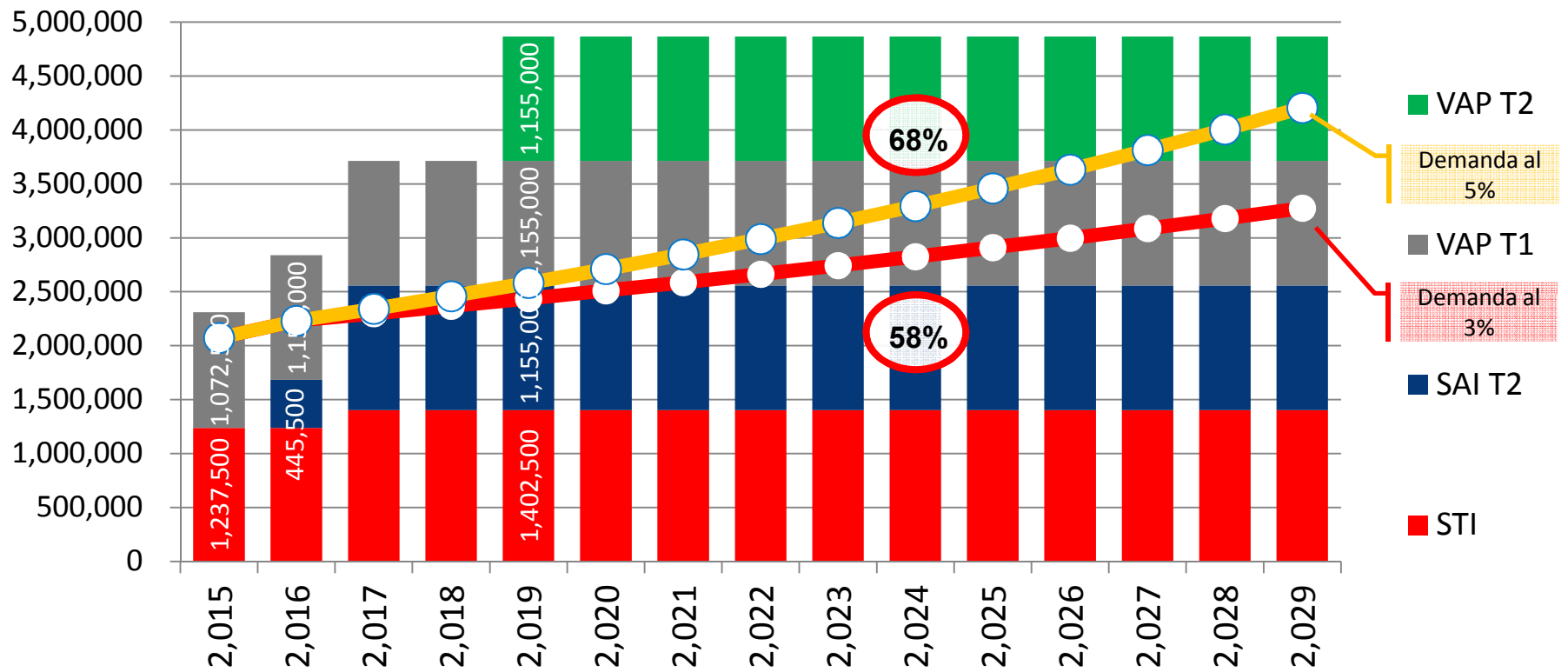
TOP 10: 84% Market Share



EVOLUCIÓN ALIANZAS NAVIERAS

Ayer		2016		2017		
2M	Maersk MSC	2M	Maersk MSC	2M	Maersk MSC HMM	+ Hamburg Sud
G6	Hapag Lloyd HMM MOL NYK OOCL NOL	G6	Hapag Lloyd HMM MOL NYK OOCL NOL	The Alliance	Hapag Lloyd Hanjin Yang Ming ONE (NYK + K Line + MOL)	+ UASC
Ocean 3	CMA CGM CSCL UASC	Ocean Alliance	CMA CGM CSCL UASC	Ocean Alliance	CMA CGM CSCL OOCL Evergreen	+ NOL + Cosco
CKYHE	Cosco Evergreen Hanjin Yang Ming K Line	CKYHE	Cosco Evergreen Hanjin Yang Ming K Line			
	Zim Hamburg Sud		Zim Hamburg Sud			





Crecimiento compuesto, años: 15^a=11,9% - 10^a=5,3% - 5^a=2,7%



AGENDA

1. *SAAM en una rápida mirada.*
2. *Lo que está viviendo la industria portuaria*
3. ***Nuevos desafíos.***



Creatividad y TI vs Inversión en infraestructura



- Despachos programados.
- Interconexión con aduana
- Visación electrónica
- Agendamiento de cargas de exportación. ●
- Ventanas de servicio



Preocupados por el cliente de nuestro cliente

- Costo cadena logística de importadores y exportadores.
- Garantías explícitas a importadores y exportadores. ●

Necesitamos salir de los límites de nuestros puertos



- Trabajar en las asimetrías puertos infraestructura vial y ferroviaria.
- Generar los cambios a mejores prácticas de los entes fiscalizadores.
- Impulsar la mejora de los procesos administrativos

Logistics Performance Index

Chile	Ranking	Puntaje
2007	32	3,25
2016	46	3,25



Chile	Ranking	Puntaje	Aduanas	Infraestructura	Embarques internacionales	Competencia logística	Seguimiento y trazabilidad	Oportunidad
2007	32	3,25	3,32	3,06	3,21	3,19	3,17	3,55
2016	46	3,25	3,19	2,77	3,30	2,97	3,50	3,71



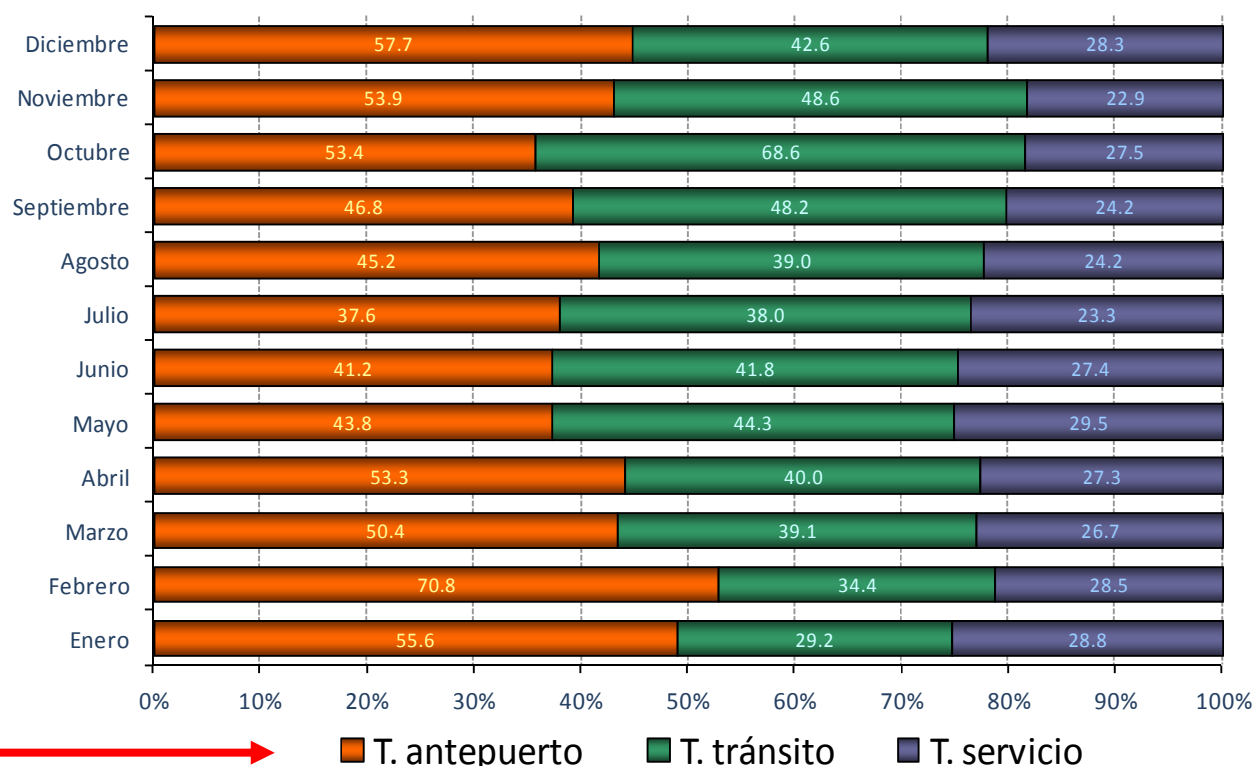
2.5 hrs.

Promedio tiempo total
(ta+tt+ts)

75 %

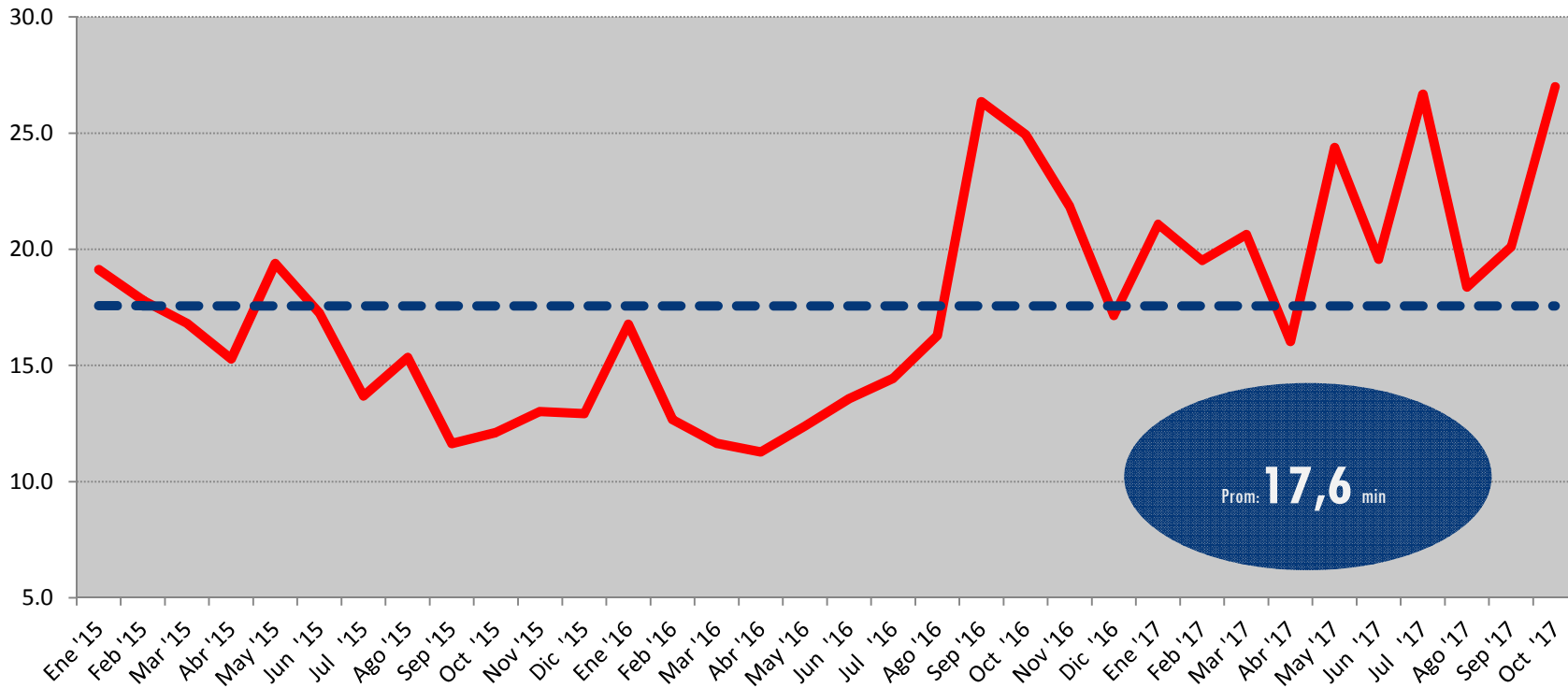
del tiempo Total
(ta+tt)

TIEMPOS DE SERVICIOS - PREVIO A CONTAINER EXPRESS



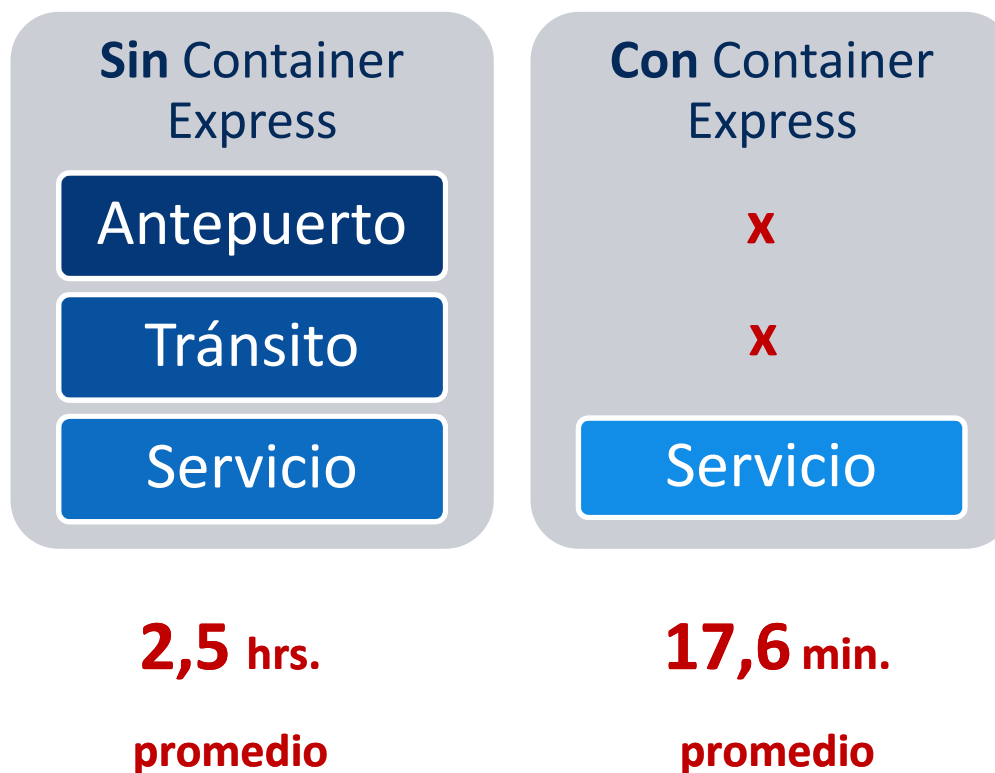


TIEMPOS DE SERVICIOS - CON CONTAINER EXPRESS





TIEMPOS DE SERVICIOS COMPARATIVOS





Lo atendemos en
60 minutos
 o le pagamos la espera



	USD
Segunda hora de espera	15
Tercera hora de espera	20
Cuarta hora de espera	30
Compensación total (3 hrs.)	65





Muchas gracias



www.saam.cl



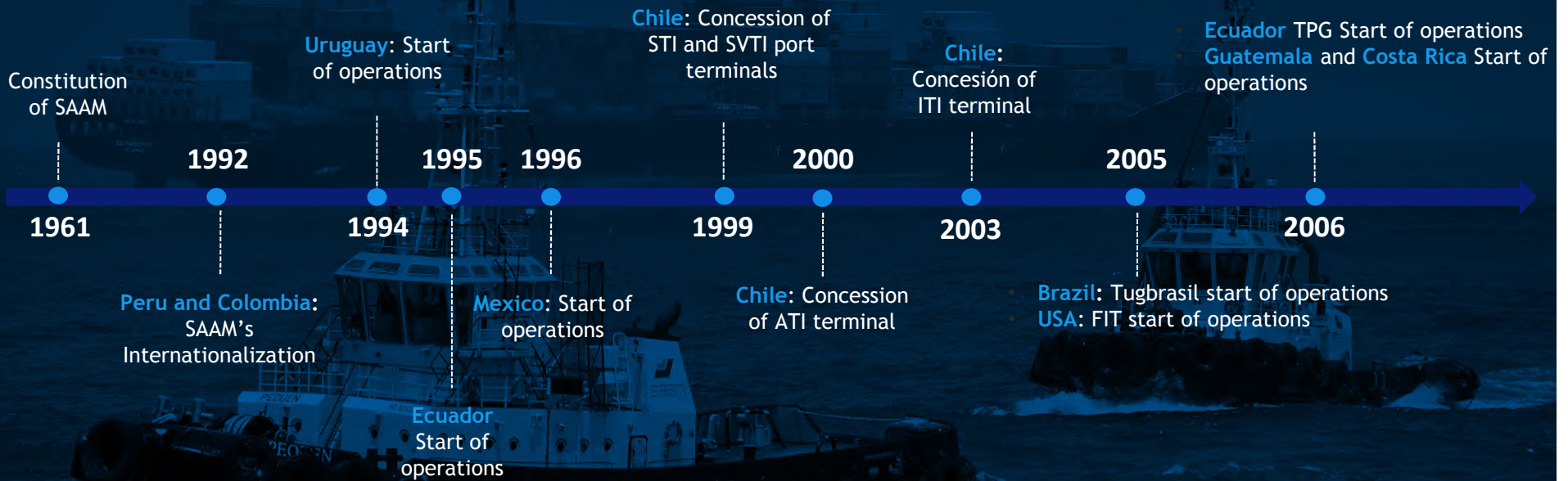
AGENDA

1. *SAAM at a glance.*
2. *Lo que está viviendo la industria portuaria*
3. *Nuevos desafíos.*
4. **Anexos**



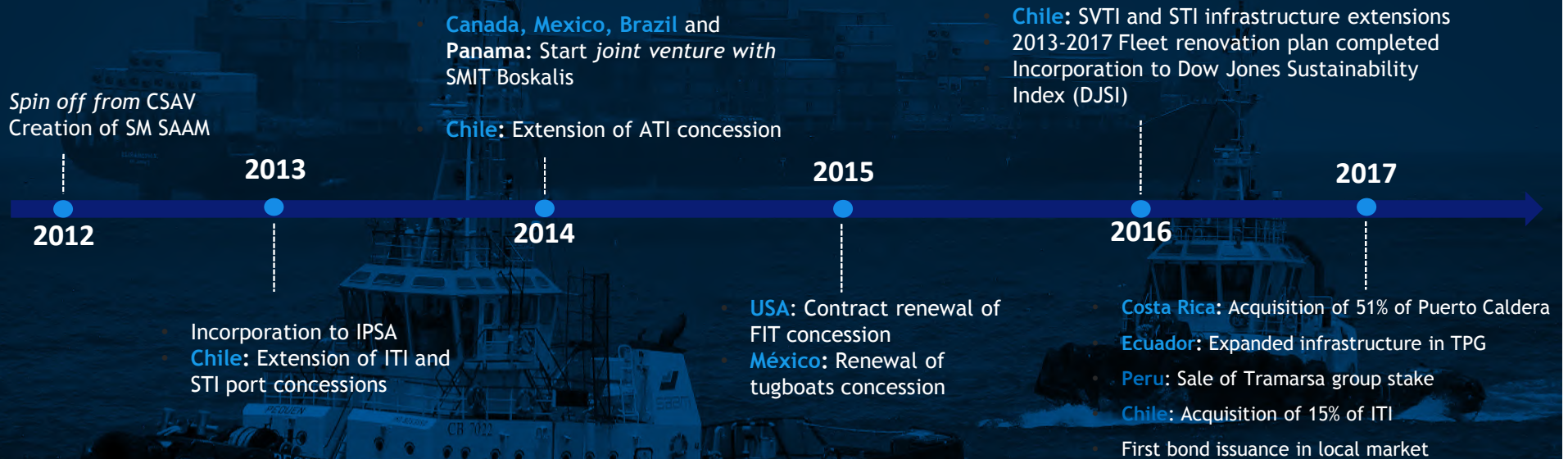
2. TRAJECTORY OF OVER 55 YEARS

PROVIDING SERVICES TO FOREIGN TRADE



2. TRAJECTORY OF OVER 55 YEARS

PROVIDING SERVICES TO FOREIGN TRADE





3. TOWAGE DIVISION: LEADERSHIP WITH THE MOST COMPREHENSIVE COVERAGE ACROSS THE AMERICAS



1

SST Canada



2

SST Mexico



3

Guatemala



4

Honduras



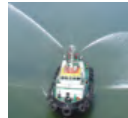
5

Costa Rica



6

Panamá



7

Ecuador



8

Brazil



9

Uruguay



10

Chile



11

Austral Broom
















3. LEADER IN TUGBOATS AND TOWAGE WITH WORLD CLASS ASSETS AND SOUND STRATEGIC ALLIANCE

Highlights

- Major operator in the Americas and fourth at world level
- Present in 11 countries in over 70 ports in the Americas
- Modern fleet of 161 tugboats, 73% azimuthal⁽¹⁾
- Potential to transfer assets to new markets
- Alliances with:

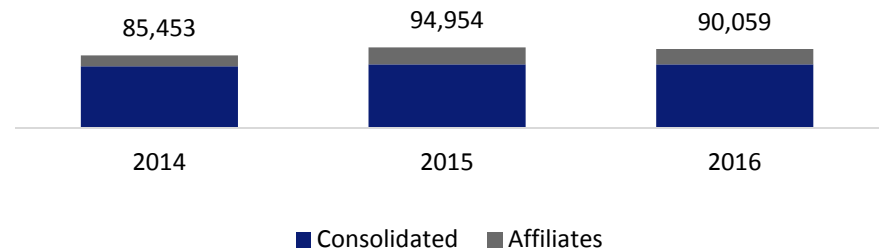
 **Boskalis** • Global leader in dredging and maritime expertise, through SMIT it operates tugboats in more than 35 countries

Tugboats by country

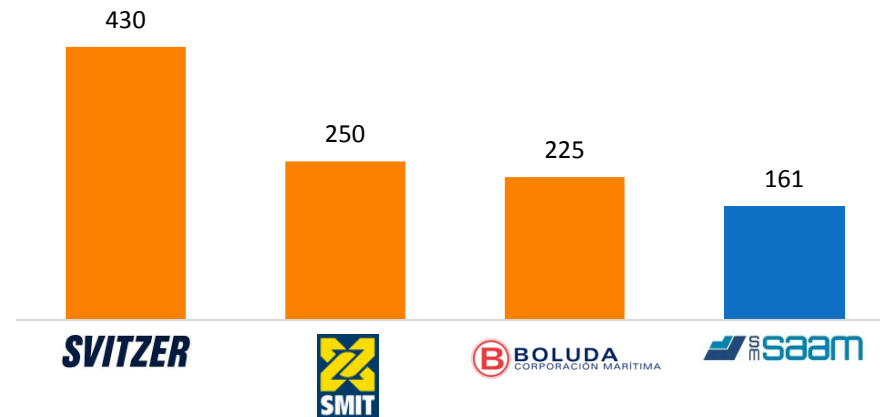
 Canada	22	 Ecuador	7
 Mexico	22	 Brazil	48+4
 Guatemala	2	 Uruguay	13
 Honduras	2	 Chile	24
 Costa Rica	3		
 Panama	14		

1. Azimuthal: State-of-the-art tugboats with screw propellers that can spin round up to 360°
 2. Considers maneuvers at 100% of consolidated companies and affiliates at proportional value. without Tramarsa As of July, 2014, started joint venture with SMIT
 3. In number of tugboats

Number of maneuvers carried out⁽²⁾



Fourth major tugboat operator at world level⁽³⁾






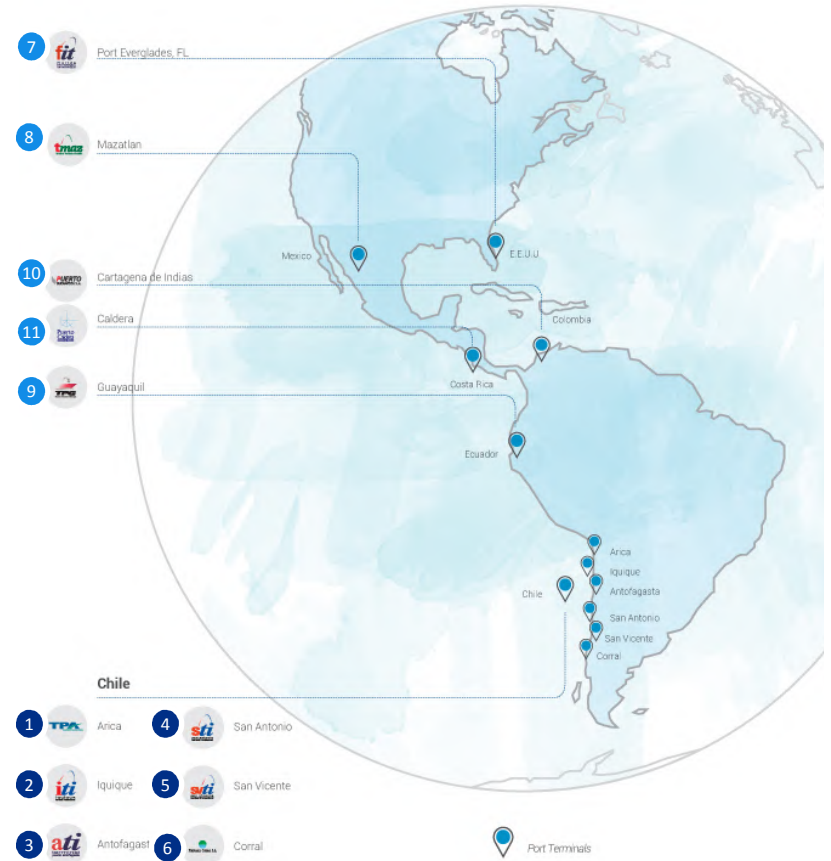
3. PORT TERMINALS: 11 PORT TERMINALS INCLUDING SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL - THE LEADING PORT OF CHILE

Chilean Terminals SAAM's ownership

 1	 2	 3	 4	 5	 6
Terminal Puerto Arica S.A. (15%)	Iquique Terminal Internacional S.A. (100%)	Antofagasta Terminal Internacional S.A. (35%)	San Antonio Terminal Internacional S.A. (50%)	San Vicente Terminal Internacional S.A. (50%)	Portuaria Corral S.A. (50%)

Foreign Terminals SAAM's ownership

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



(1) TISUR in selling process



3. ONE OF THE MAJOR PORT OPERATORS IN SOUTH AMERICA, WITH WORLD CLASS ASSETS AND SOUND STRATEGIC ALLIANCE







Highlights

- Operates in 11 port terminals in 6 countries
- 4th major port operator in South America
- State of the art infrastructure and equipment
- Long-term concessions, 15 years average duration.
- Alliance with :



• One of the major port operators in the U.S.A.

Port terminals by country

	USA	1		Chile	6
	Mexico	1		Ecuador	1
	Costa Rica	1			
	Colombia	1			

Source: SM SAAM

- Figures consider SM SAAM's consolidated companies and affiliates at their proportional value without Tramarsa
- Compound annual growth Rate
- Corral and Buenavista ports are owned by the Company

TEUs transferred (thousands)⁽¹⁾



Extensive portfolio of concessions

Concessions	Port	Expires on:	Extension option
Chile	STI (San Antonio)	2024	+5 years
	SVTI (Talcahuano)	2029	
	TPA (Arica)	2034	
	ATI (Antofagasta)	2033	
	ITI (Iquique)	2030	
	Corral (Valdivia)(3)	Private	
Costa Rica	Puerto Caldera	2026	+5/30 years
Ecuador	TPG (Guayaquil)	2056	
U.S.A.	FIT (Florida)	2025	+5+5 years
Mexico	TMAZ (Mazatlán)	2032	+12 years
Colombia	Buenavista (Cartagena)(3)	Private	