



CAP Presentación de resultados 3T21

11 noviembre 2021



Estos materiales de información podrían contener ciertas declaraciones prospectivas y proyecciones entregadas por CAP S.A. (la “Compañía”) con respecto a la condición financiera, resultados de operaciones, flujos de caja, objetivos, rendimientos futuros, y negocios de la Compañía. Todas estas declaraciones y proyecciones son el reflejo de diversas estimaciones y supuestos de la Compañía en relación con sus resultados esperados, y se basan en las expectativas y creencias de la Compañía respecto de sus proyectos futuros, y, en consecuencia, suponen ciertos riesgos e incertidumbres. Dichas declaraciones y proyecciones no son predicciones ni garantías de eventos o circunstancias futuras, pudiendo no ocurrir nunca, y los resultados podrían diferir sustancialmente de aquellos contemplados (expresa o tácitamente) en las referidas declaraciones prospectivas y proyecciones. Ni la Compañía ni sus empresas relacionadas efectúan declaraciones o garantías respecto de la precisión de dichas declaraciones o proyecciones. El hecho de que se cumplan o no se cumplan dichas declaraciones prospectivas y proyecciones depende de eventos futuros, algunos de los cuales están más allá del control de la Compañía. Por consiguiente, el destinatario de estos materiales no debería valerse indebidamente de dichas declaraciones. Las referidas declaraciones y proyecciones se refieren únicamente a la fecha en que fueron efectuadas, y la Compañía no asume obligación alguna sobre, y se libera expresamente de la responsabilidad de, actualizar o revisar dichas declaraciones o proyecciones por existir nuevos antecedentes, eventos futuros, u otros motivos.

Agenda

Destacados 2021 **01**

Contexto de mercado **02**

Resultados financieros consolidados 3T21 **03**

Resultados por segmentos 3T21 **04**







Destacados 2021

CAP paga dividendo provisorio de US\$ 0,75 por acción en agosto

Este pago se sumó a los dividendos final y eventual pagados en abril por US\$ 253 millones. Con esto, a 2021 se totaliza un pago de dividendos por US\$ 365 millones, alcanzando un *dividend yield* de 26%



Nuevo Gerente General asume la dirección de Cintac S.A.

Patricio Merello, con amplia experiencia en el sector industrial, asumió como CEO de Cintac S.A., a partir del 1 de noviembre de 2021



CSH suministrará acero para la construcción del puente de Chacao

La Compañía Siderúrgica Huachipato suministra el 100% de las más de 34.000 toneladas de acero que se utiliza en la construcción del puente colgante de 2.750 metros de longitud que conectará Chiloé con el continente

CMP presenta proyecto para descarbonizar Planta de Pellets

El proyecto consiste en sustituir el carbón por gas natural y complementa otras inversiones medioambientales en curso, como la instalación de un segundo precipitador electrostático y la sustitución del sistema de eliminación de residuos existente



CSH sigue creciendo en productos de acero especializados

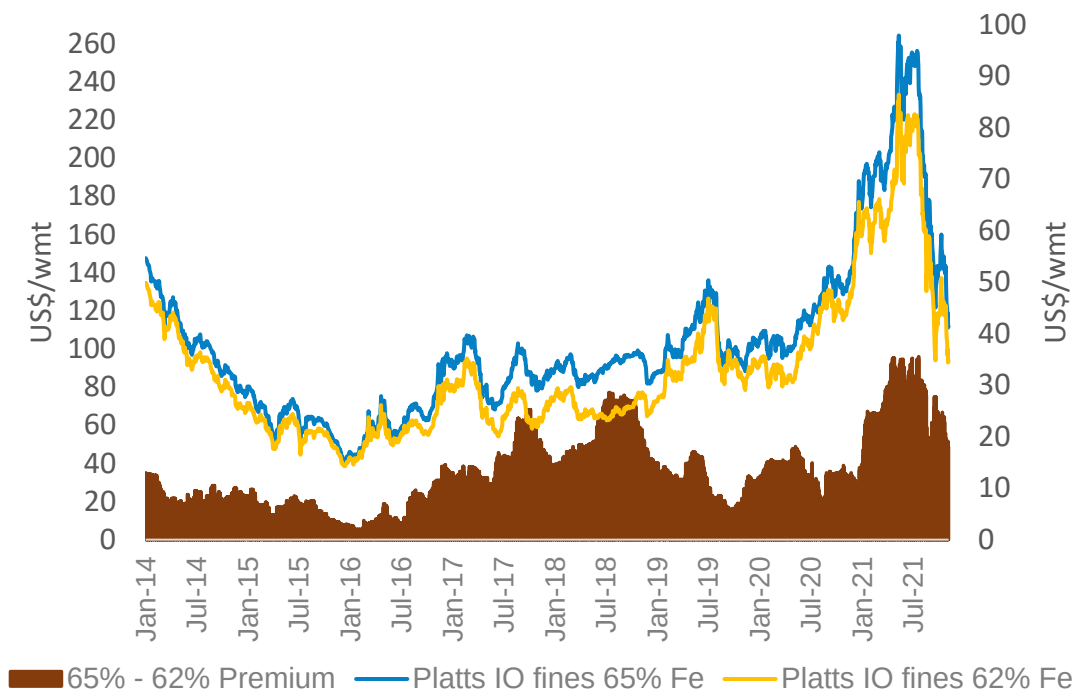
En el tercer trimestre, las barras de acero para molienda representaron el 63% del acero producido en Huachipato



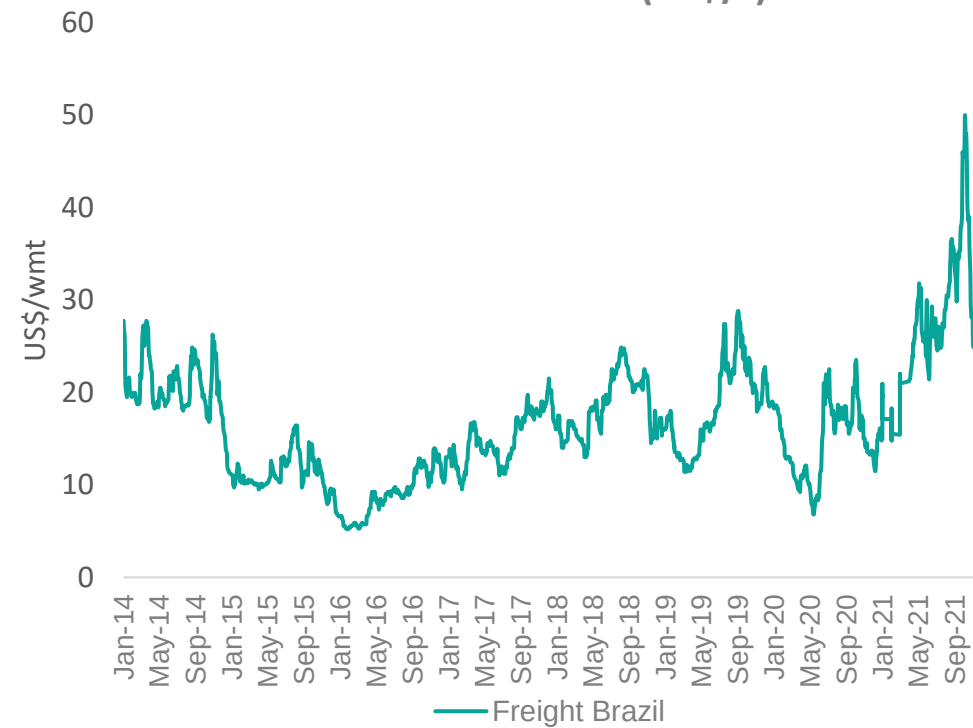


Mercado del hierro

Precio del hierro (US\$/ton)



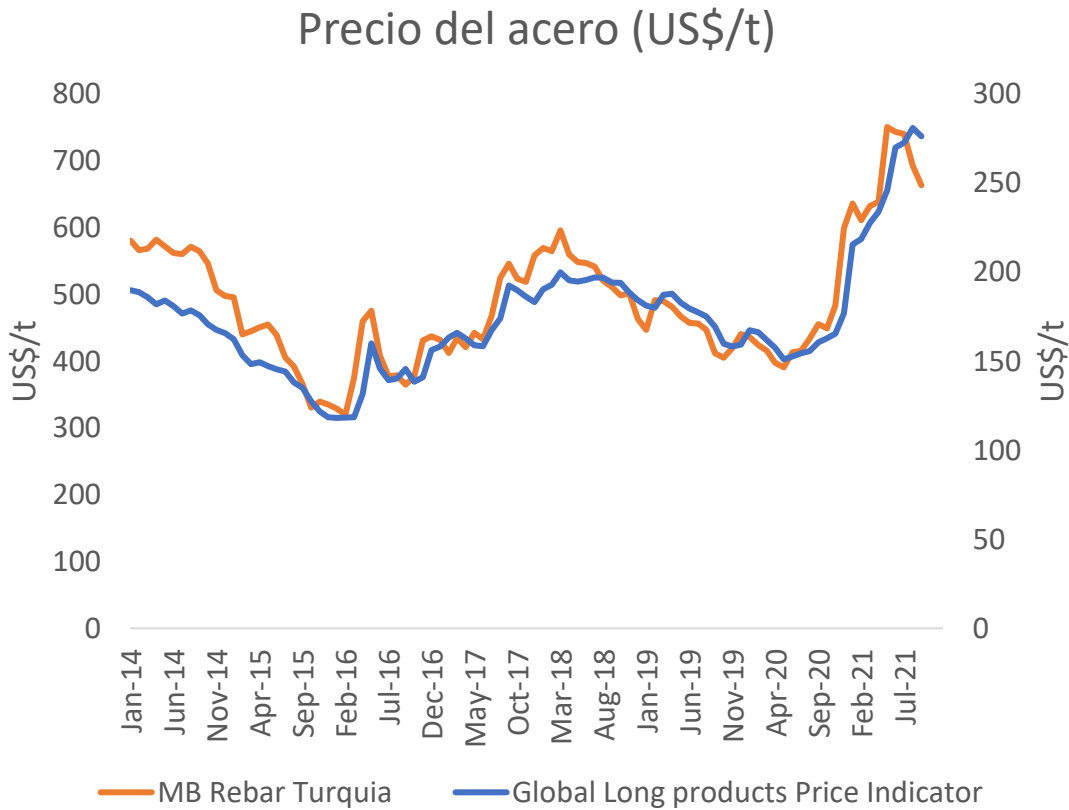
Precio flete Brasil – China (US\$/t)



Fuente: S&P Global Platts

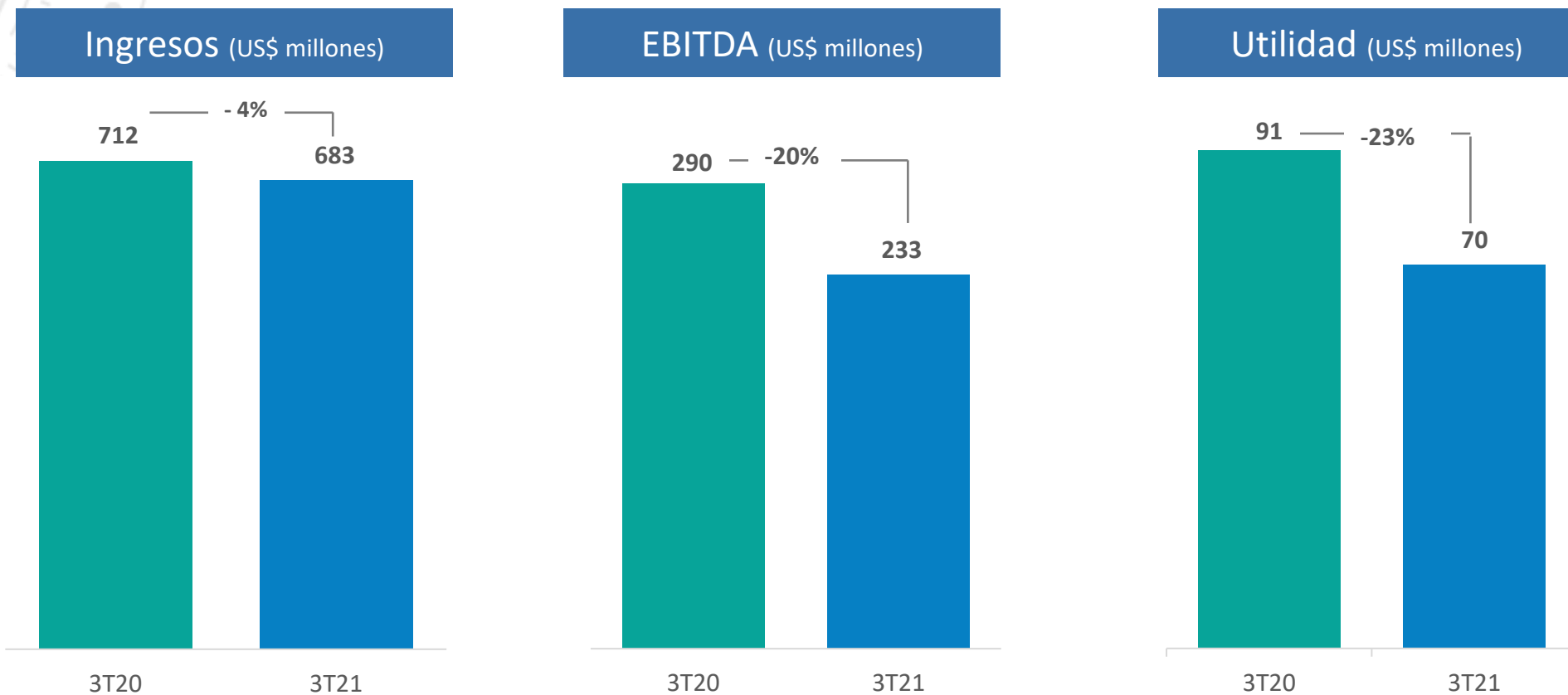


Mercado del acero





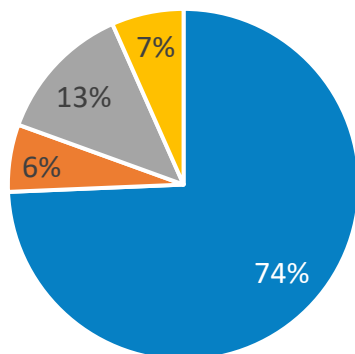
Principales cifras financieras consolidadas 3T21



Las cifras de Ingresos, EBITDA y Utilidad se vieron afectadas por la disminución del segmento minero debido menores despachos y a una caída en el precio internacional del mineral de hierro, lo que se vio acrecentado por el efecto negativo de liquidaciones de ventas de meses anteriores. Lo anterior fue parcialmente contrarrestado por mejores resultados en los segmentos de acero y de procesamiento del acero

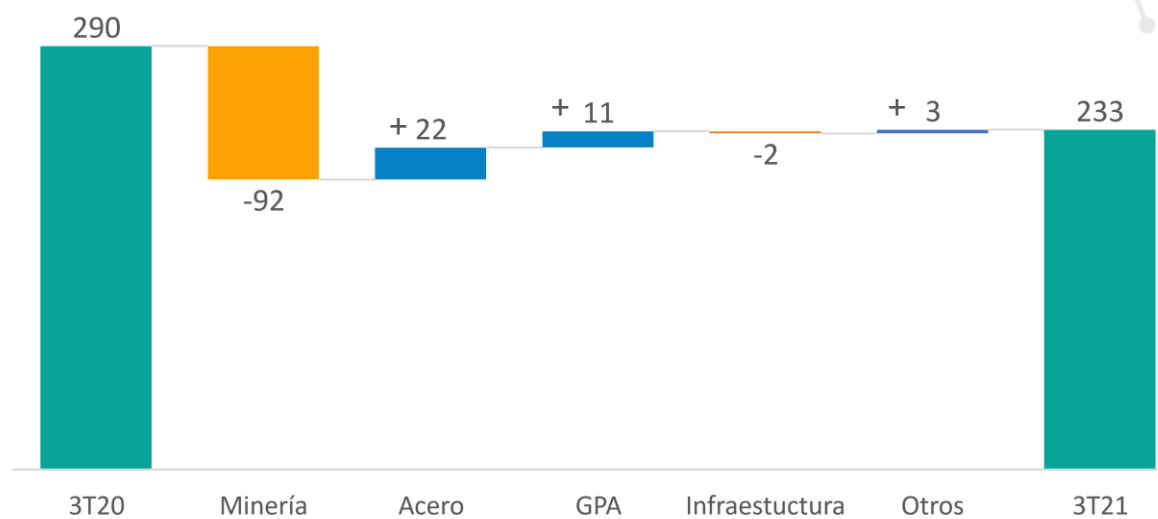
Contribución por segmento al incremento en el EBITDA 2021 (US\$ millones)

Contribución EBITDA 3T21



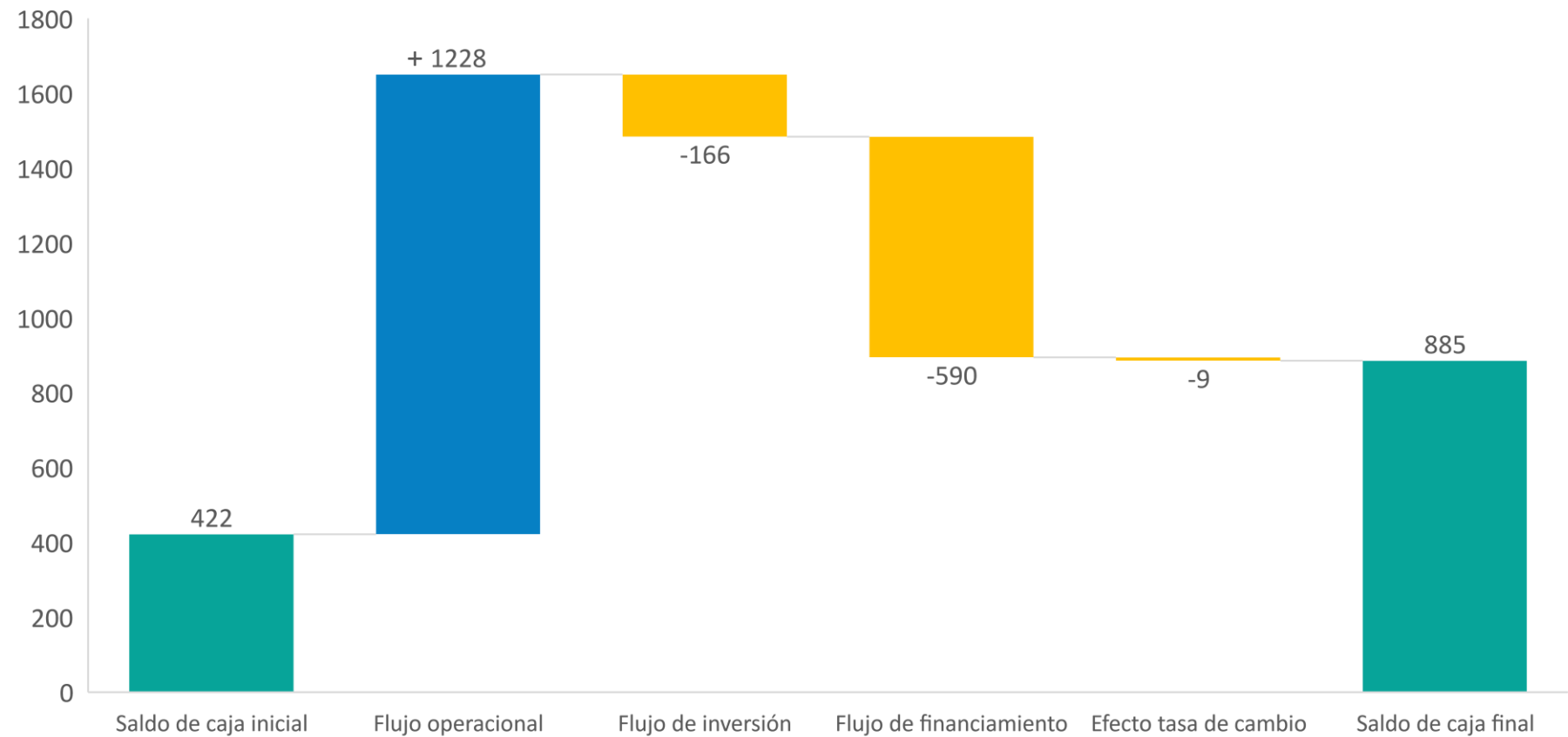
■ Minería ■ Acero ■ GPA ■ Infraestructura

3T21 vs 3T20 diferencial de EBITDA (US\$ million)



- Minería: 10% de menores volúmenes y 20% de menores precios
- Acero: 73% de mayores precios
- Procesamiento de acero: 46% de mayores precios de productos de acero

Flujo de caja del Grupo CAP 2021 (US\$ millones)

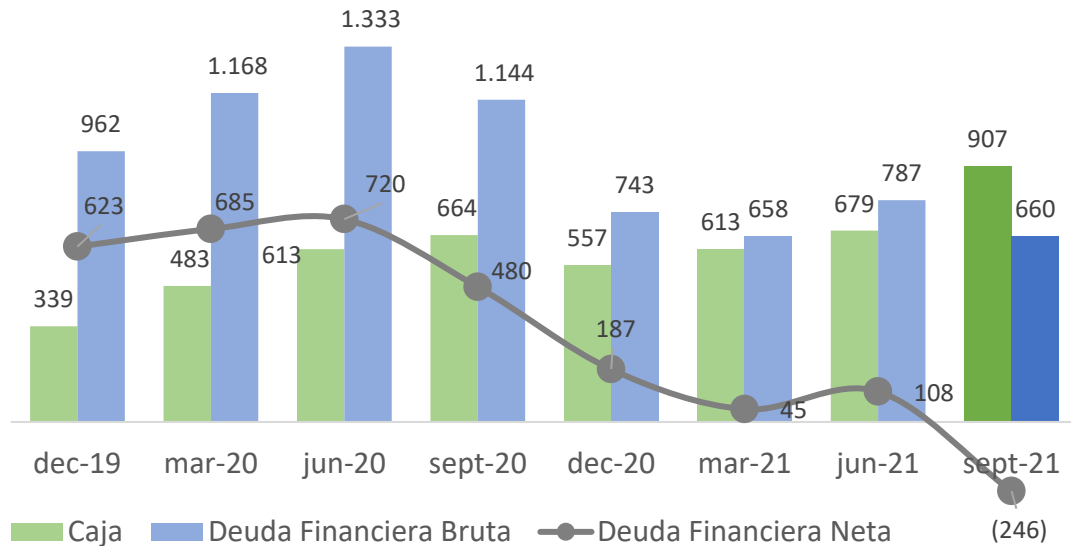


- Durante 2021, ha habido un importante incremento en el flujo proveniente de recaudaciones por ventas de bienes y servicios
- El grupo ha disminuido deuda financiera por US\$ 83 millones
- Se ha pagado dividendos a accionistas de la sociedad y filiales por US\$ 453 millones



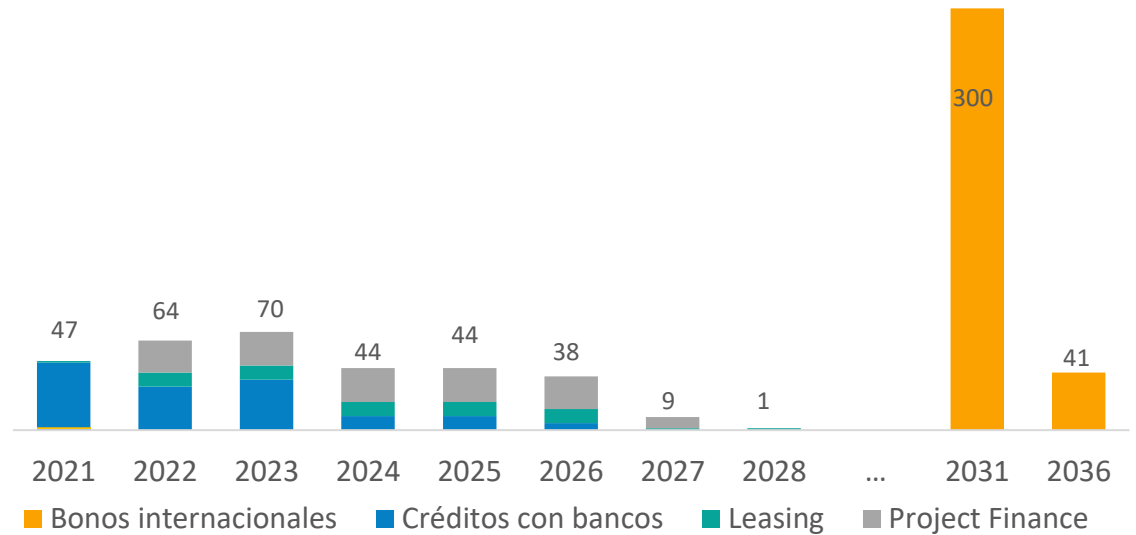
Robustecimiento del balance: mayor caja, deuda financiera neta negativa

Evolución Dueda Financiera Neta (US\$ millones)



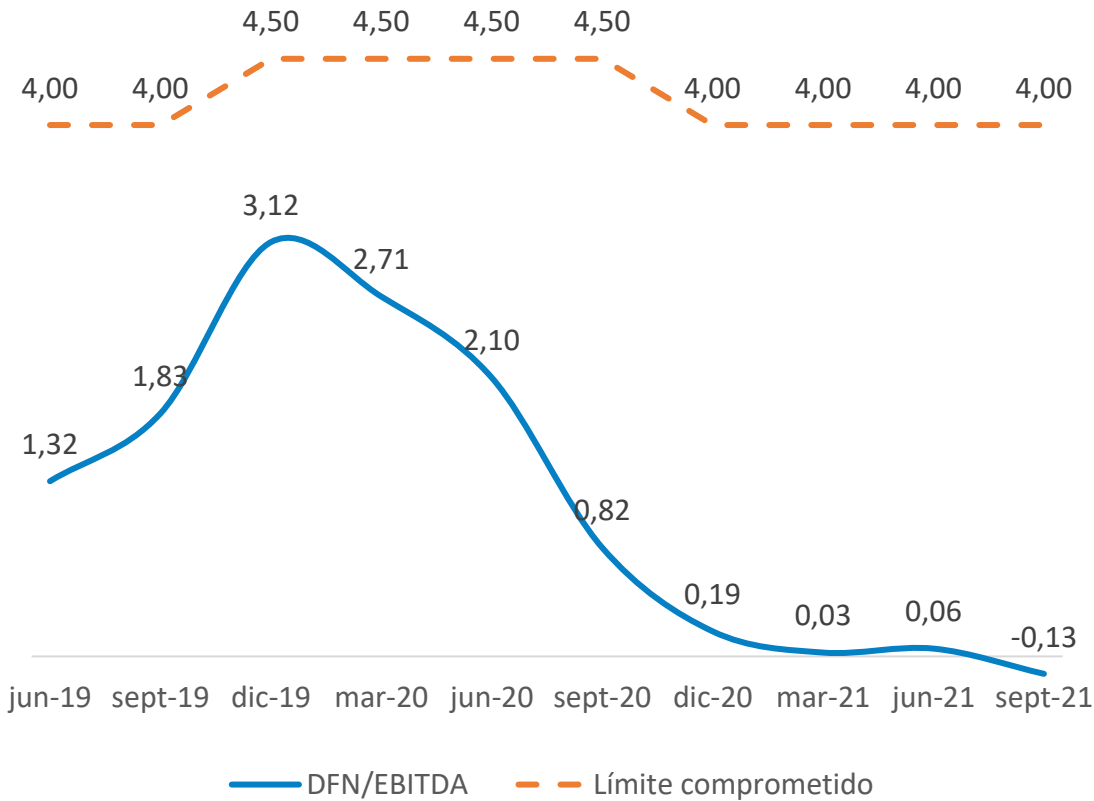
* Caja incluye efectivo y equivalentes a efectivo + otros activos financieros corrientes

Perfil de vencimiento de pasivos financieros (US\$ millones)

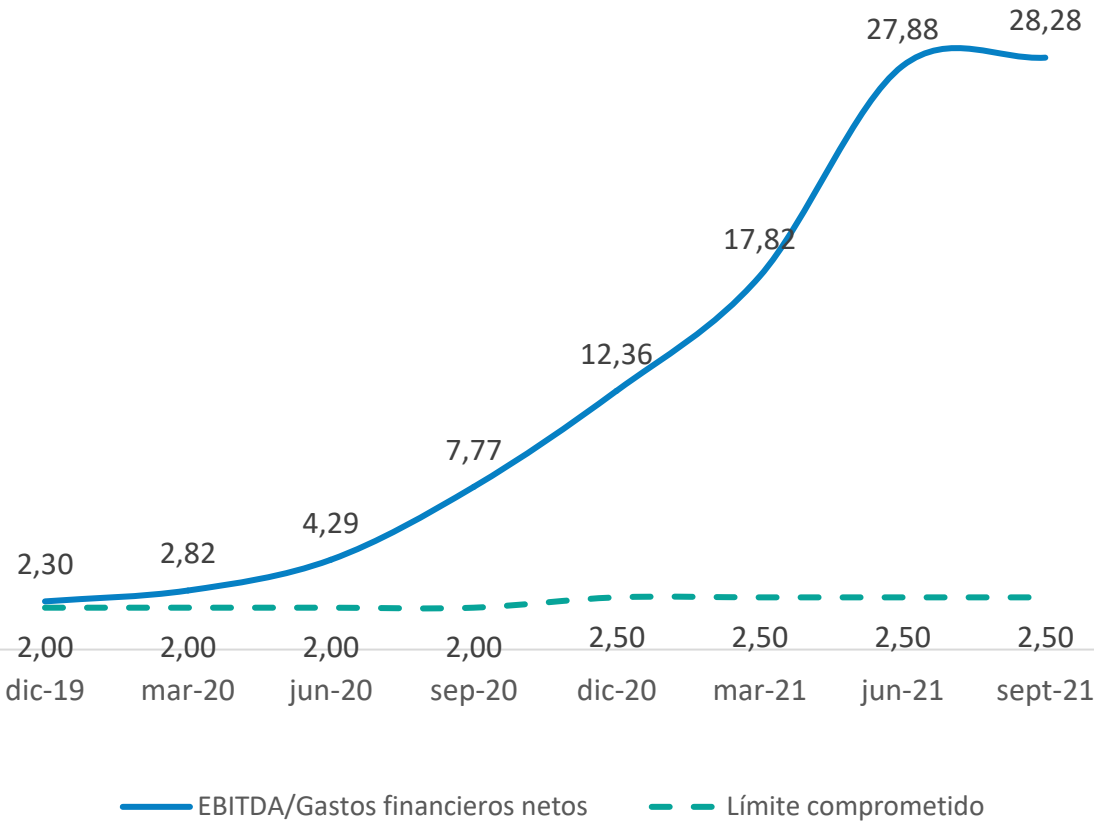


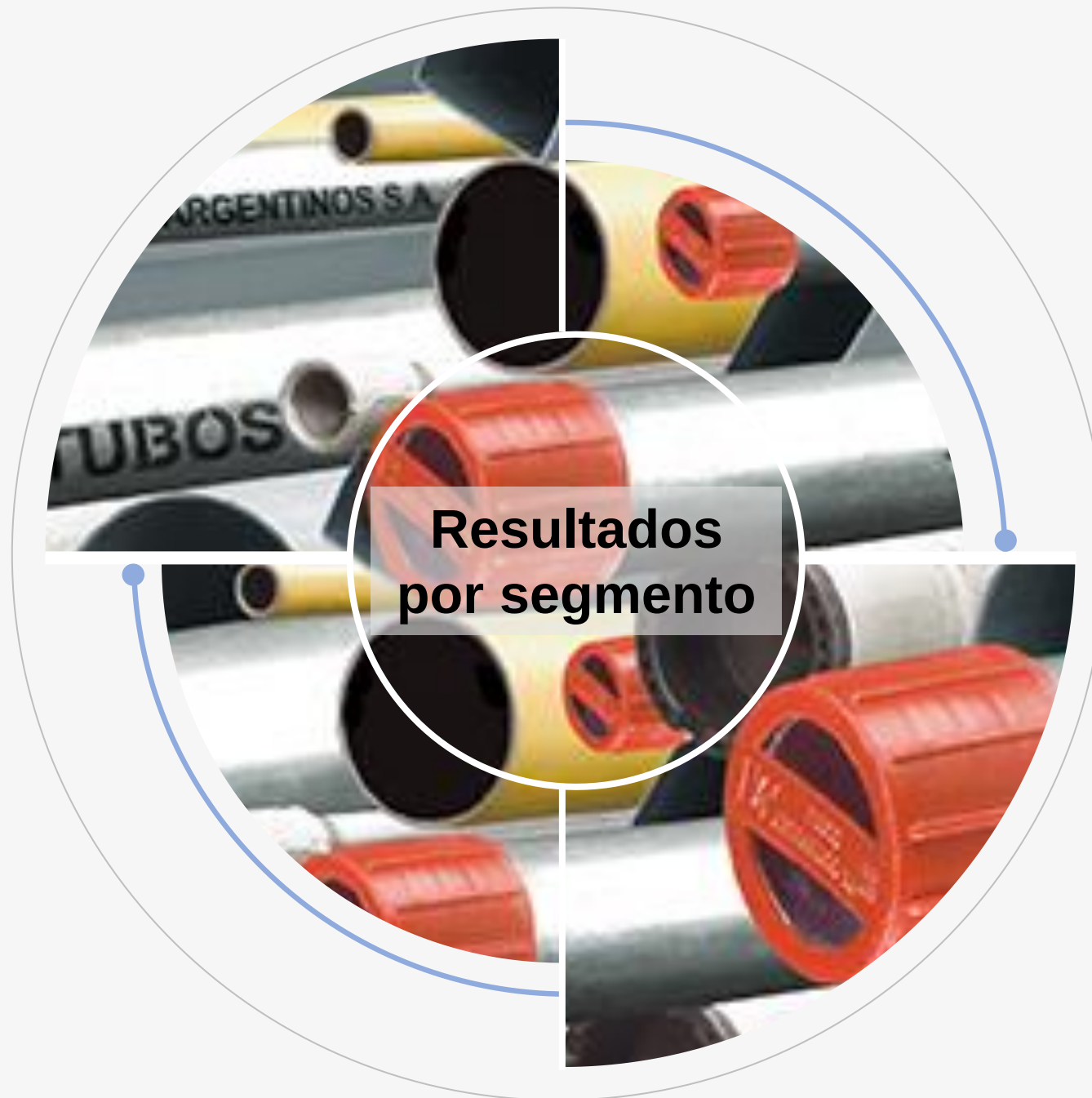
- La generación de caja nos permitió seguir reduciendo deuda. La deuda a corto plazo ha disminuido en US\$ 389 millones durante 2021.
- Durante el 3T21, el nuevo bono por US \$300 millones nos permitió pagar los vencimientos de bonos locales serie G y serie H.

Deuda financiera neta a EBITDA (veces)



Cobertura de Gastos Financieros Netos (veces)



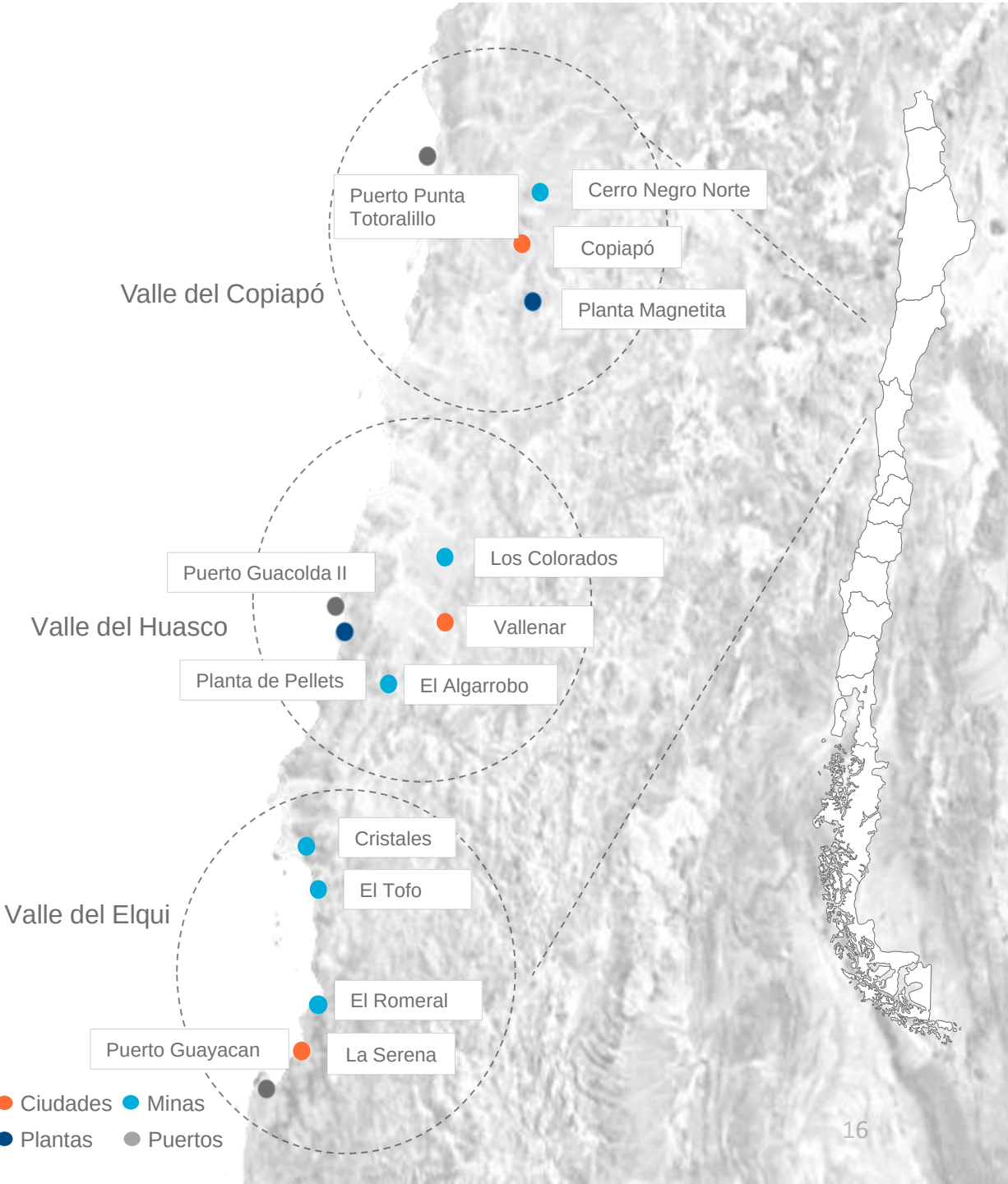


La Compañía Minera del Pacífico opera en las regions de Atacama y Coquimbo, desarrollando productos de alto contenido de hierro, entre los que destacan:

- Pellet Feed 66% a 69% contenido de Fe
- Pellets 65% a 67% contenido de Fe
- Sinter Feed 62% a 64% contenido de Fe .
- Granzas 60% a 64% contenido de Fe

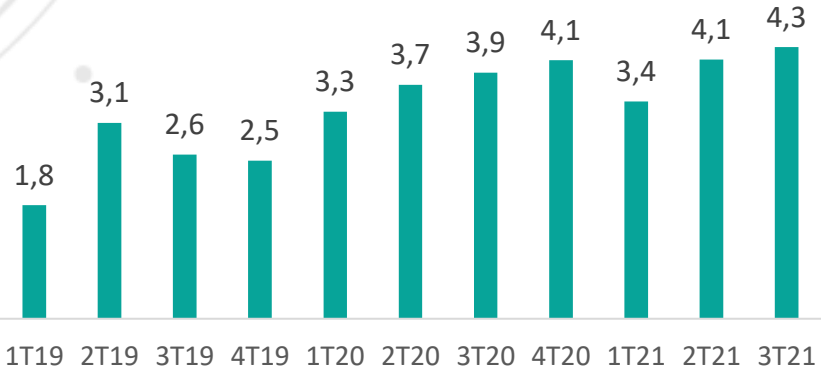
	3T21	3T20
Ingresos	US\$352 millones ↓ 27%	US\$482 millones
EBITDA	US\$168 millones ↓ 35%	US\$259 millones
Utilidad Neta	US\$67 millones ↓ 47%	US\$126 millones

- 10% de menores despachos, desde 4,3 millones de toneladas en 3T20 a 3,9 millones de toneladas en 3T21.
- Disminución de 20% en los precios realizados, desde US\$112 por tonelada en 3T20 a US\$90 por tonelada en 3T21 impactados por liquidaciones de precios de ventas anteriores y provisiones futuras.
- Incremento de 9% en producción desde 3,9 millones de toneladas en 3T20 a 4,3 millones de toneladas en 3T21

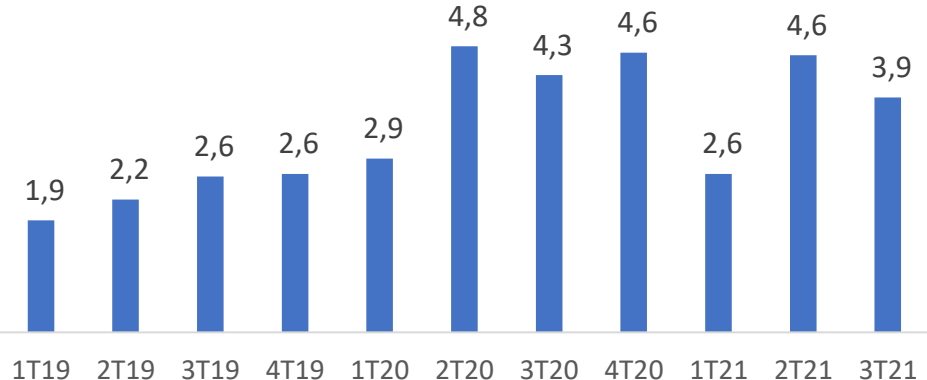


Volúmenes de hierro y mix de productos

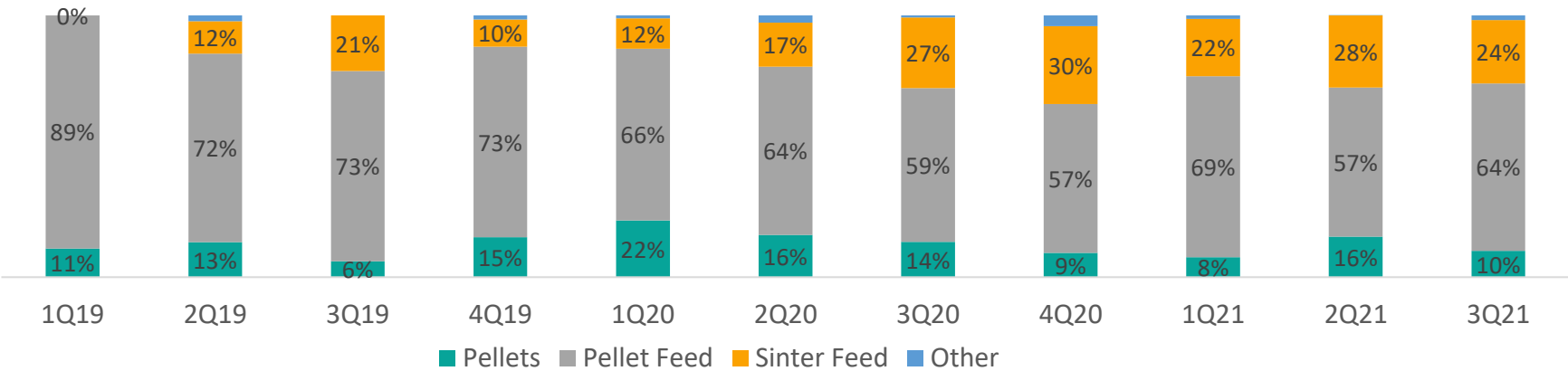
Producción (millones de toneladas)



Despachos (millones de toneladas)

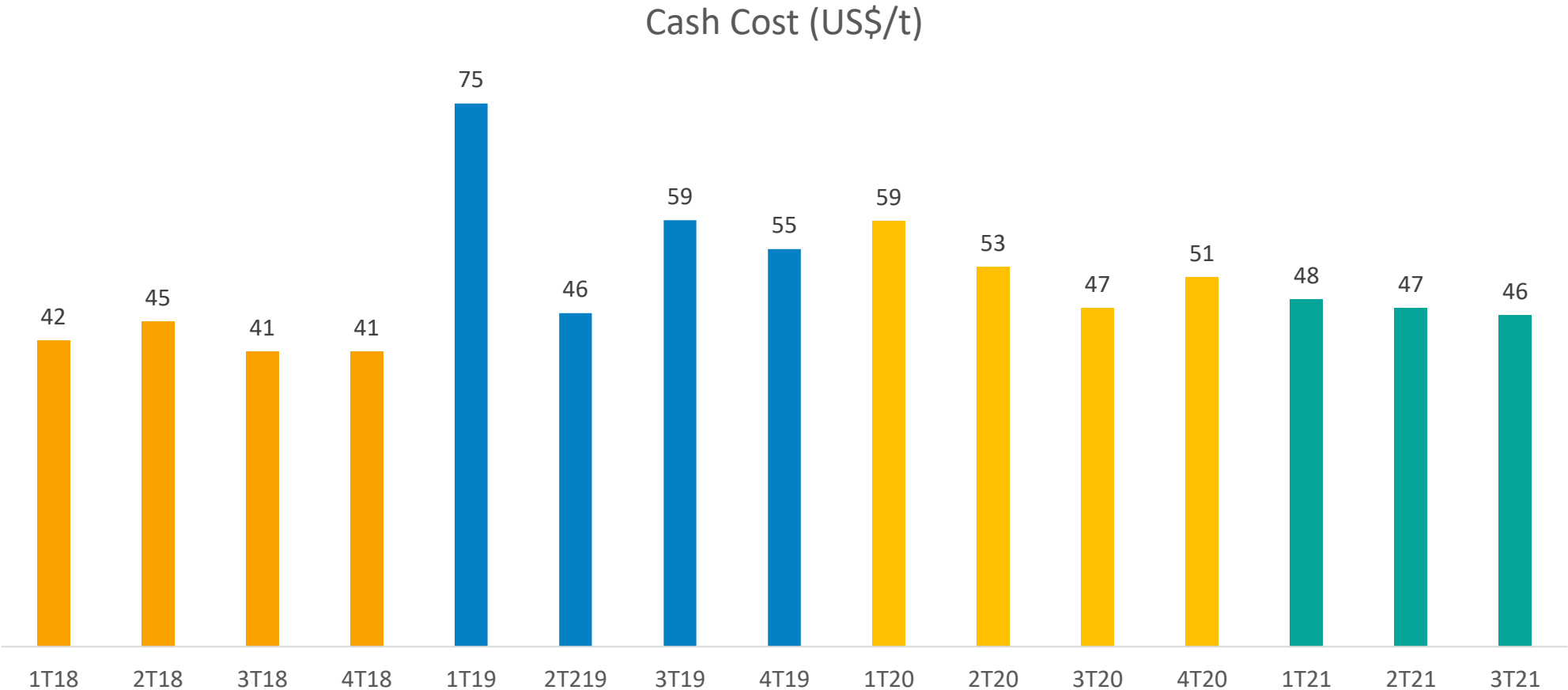


Product Mix



Evolución del *cash cost** (US\$/t (FOB)) de CMP

El cash cost ha ido disminuyendo en la medida que CMP ha retornado a sus niveles normales de operación. Durante 3T21, se vio afectado por retrasos en la llegada de embarcaciones y condiciones climáticas que postergaron despacho y no permitieron llegar al nivel de ventas presupuestado



*El cash cost graficado se calcula como costo de ventas sin depreciación ni amortización, sobre las toneladas despachadas

- La Compañía Siderúrgica Huachipato elabora productos largos de acero:

- Barras para medios de molienda de minerales
- Barras de refuerzo para la construcción
- Alambrón
- Aceros especiales

	3T21	3T20
Ingresos	US\$192 millones ↑ 59%	US\$121 millones
EBITDA	US\$14 millones ↑ US\$16 million	US\$(2) millones
Utilidad Neta	US\$4 millones ↑ US\$18 million	US\$(14) millones

- Despachos se incrementaron en 4%, desde 181 mil toneladas en 3T20 a 189 mil toneladas en el 3T21.
- Incremento de 73% en los precios realizados, desde US\$562 por tonelada en 3T20 a US\$971 por tonelada en 3T21.

Huachipato

- Bahía de San Vicente
- Descargas de carbón, caliza y hierro
- Envíos de productos de acero

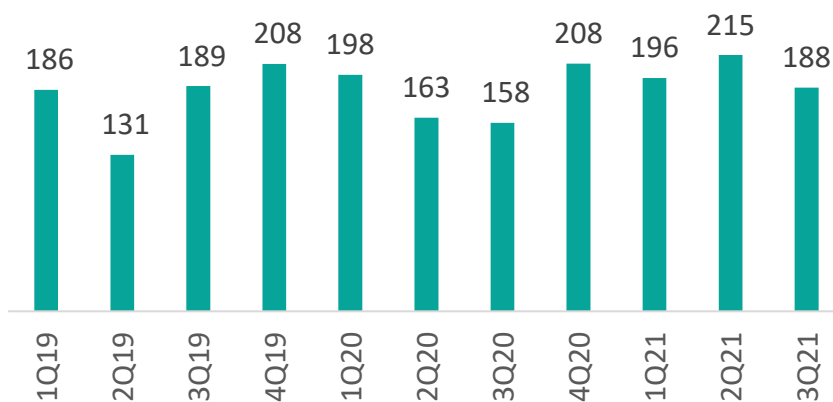
Guarelo

- Isla Guarelo
- Embarque de caliza

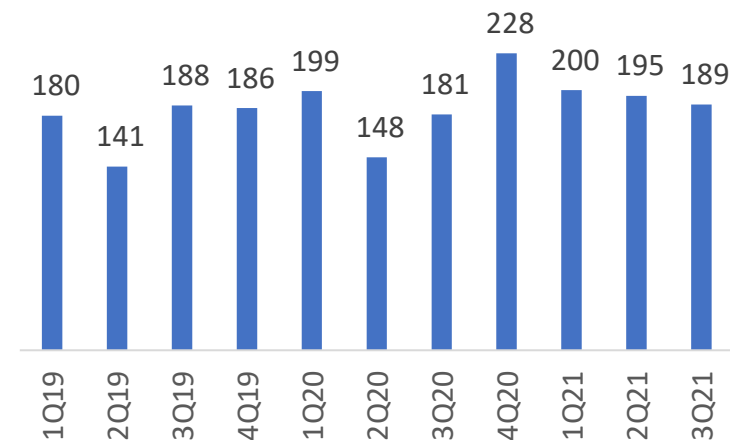
● Plantas ● Puertos ● Minas

Mix de productos CSH

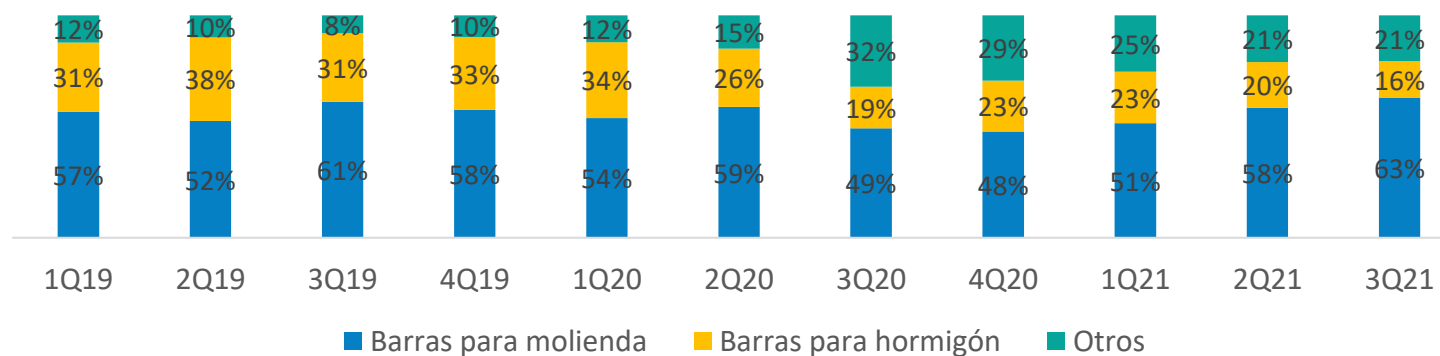
Producción (miles de toneladas)



Despachos (miles de toneladas)



Mix de Productos CSH



Procesamiento del Acero

Grupo Procesamiento del Acero (GPA) se compone de las siguientes empresas en Chile, Perú y Argentina: Cintac, Promet, Calaminon, Tupemesa, Sehover, Signovial, Agrow y TASA.

GPA promueve el desarrollo de los sectores construcción y metalmecánico en Chile, Perú y Argentina a través de diferentes productos y soluciones innovadoras:

	3T21	3T20
Ingresos	US\$168 millones ↑ 36%	US\$123 millones
EBITDA	US\$29 millones ↑ 91%	US\$15 millones
Utilidad Neta	US\$16 millones ↑ 246%	US\$5 millones

- 2% de mayores despachos, desde 88 mil toneladas en 3T20 a 90 mil toneladas en 3T21.
- 46% de mayores precios realizados en productos de acero, pasando desde US\$981 por tonelada en 3T20 a US\$1.435 en 3T21



Sistema constructivo **METALCON®**



Estructuras para paneles solares



Construcción modular



Infraestructura para carretetas

Infraestructura

El segmento de infraestructura agrupa activos portuarios, de agua y energía que agregan valor a los servicios entregados nuestros negocios mineros y siderúrgico y de otros potenciales clientes ubicados en la zona de operación. Actualmente se compone por:

	3T21	3T20
--	------	------

Ingresos

US\$24 millones

↓ 8%

US\$26 millones

EBITDA

US\$15 millones

↓ 10%

US\$17 millones

Utilidad Neta

US\$6 millones

↓ 15%

US\$7 millones



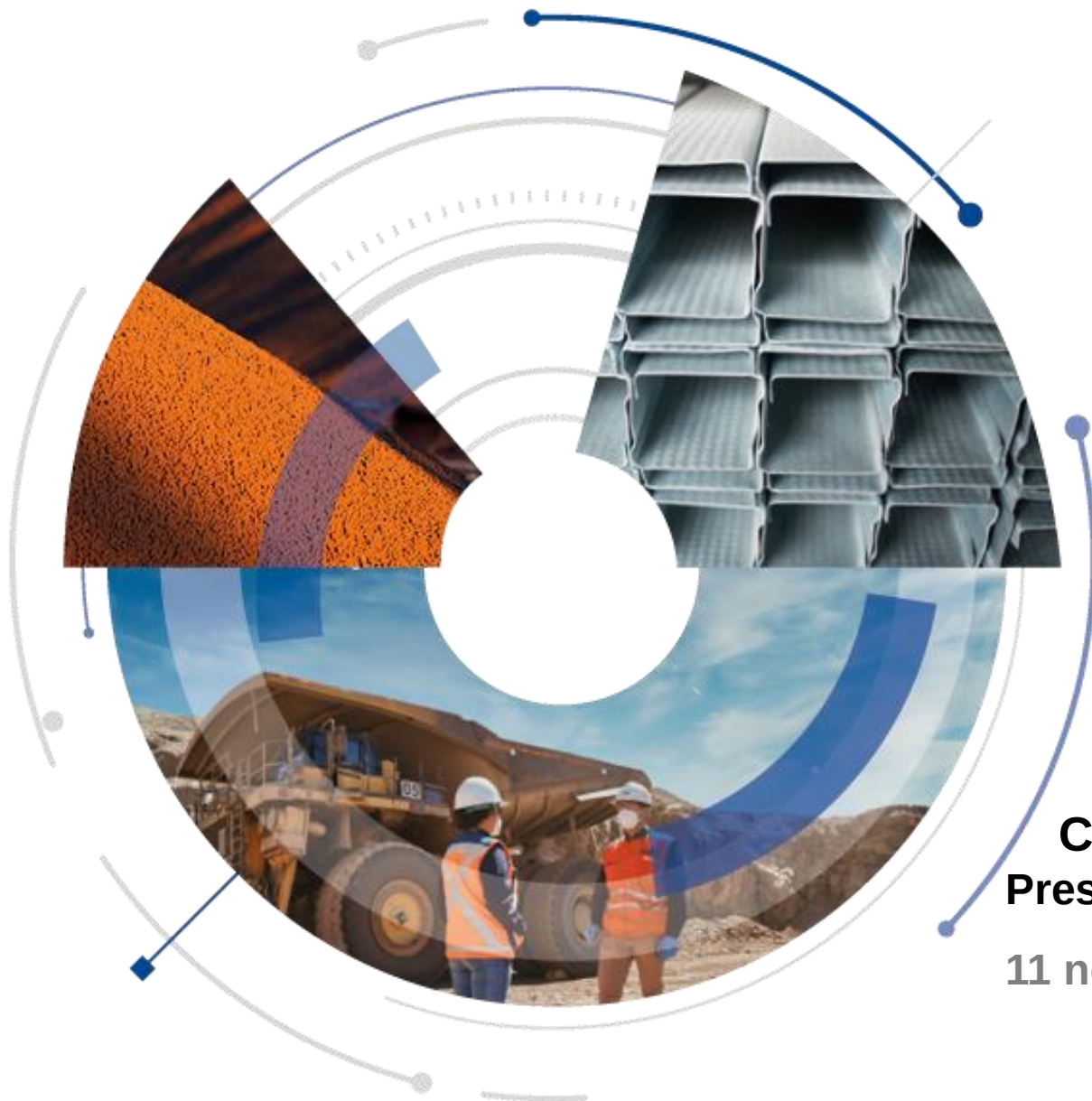
Planta Desaladora: Cleanairtech



Línea de transmission eléctrica (Tecnocap)



Puerto: Puerto Las Losas



CAP S.A.
Presentación de Resultados 3T21
11 noviembre 2021