



CAP Presentación de resultados 2T21

18 de agosto de 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 2T21 **03**
- Resultados por segmentos 2T21 **04**
- Temas Claves ASG **05**



Destacados 2021

Exitoso cierre de negociaciones anticipadas con sindicatos CMP

CMP finalizó con éxito los procesos de negociaciones colectivas con dos sindicatos claves de la mina Los Colorados, alcanzando acuerdo por los próximos tres años.



CMP implementa buses 100% eléctricos en dos de sus minas

Con dos buses eléctricos para el transporte de sus trabajadores, CMP inicia el camino hacia la electromovilidad en las minas El Romeral y Cerro Negro Norte



CAP publica su XIII reporte de sostenibilidad

En el reporte se destaca el compromiso de CAP de reducir su huella de carbono, así como nuestros esfuerzos en la creación de valor compartido con sus empleados y las comunidades en que opera.



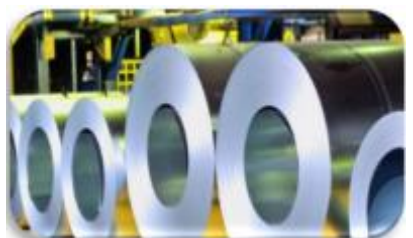
CMP y CSH destacadas como parte de las mejores 5 empresas pagadoras a pequeñas y medianas empresas

CMP y CSH lideran sus sectores como mejores empresas pagadoras a Pymes minería e industria, respectivamente. Adicionalmente, CMP destaca como la mejor empresa pagadora del 2T21 a nivel nacional.



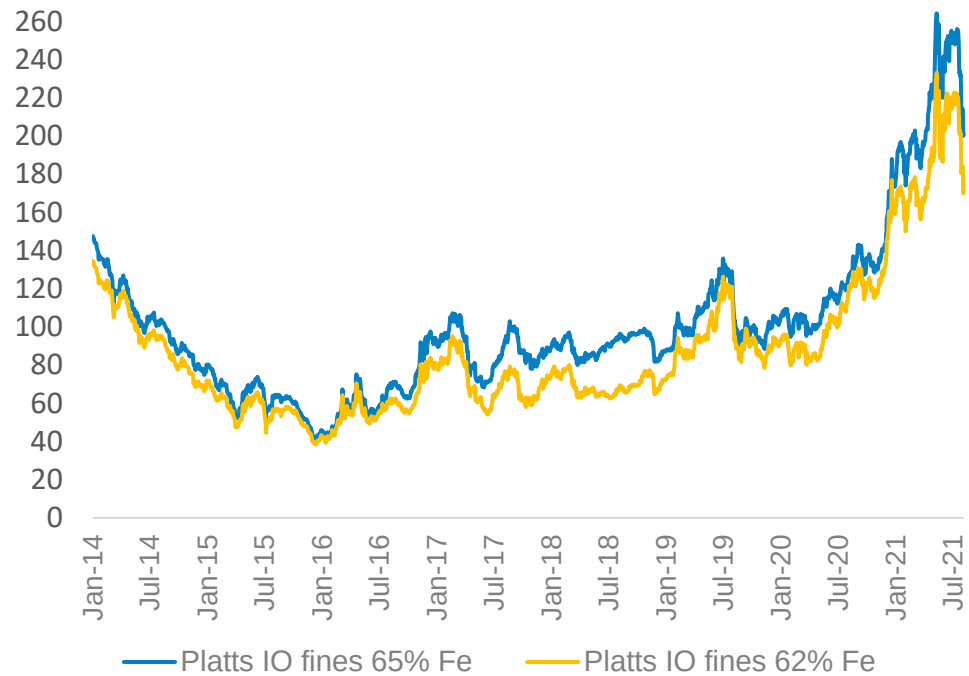
CSH en la senda del acero verde

CAP S.A. y Paul Wurth, empresa del grupo SMS, anunciaron su colaboración en el campo de la producción de H2 verde para descarbonizar la producción de Huachipato

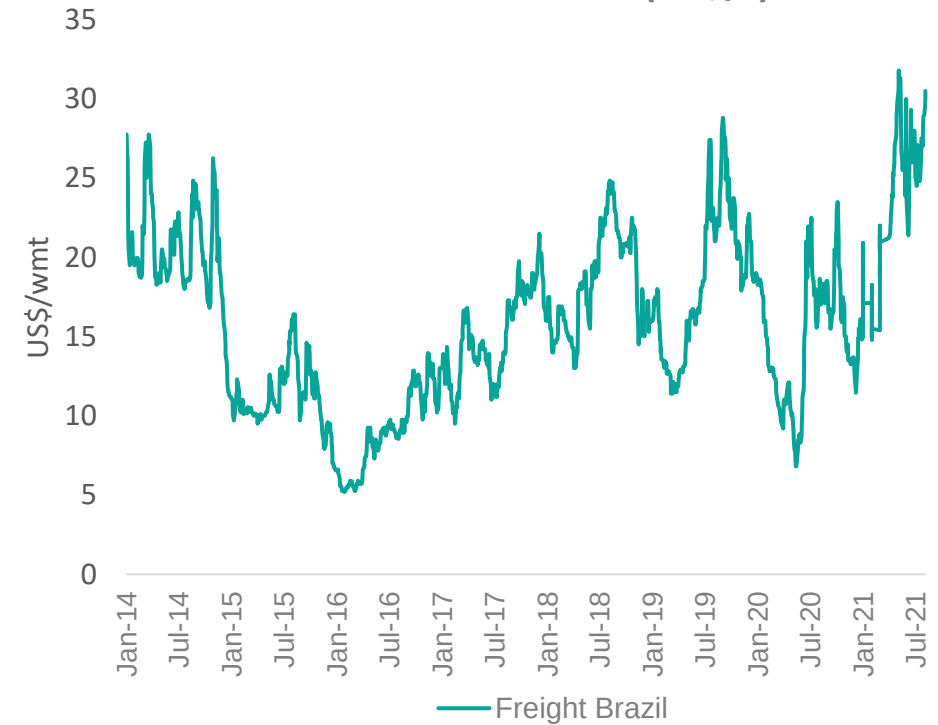




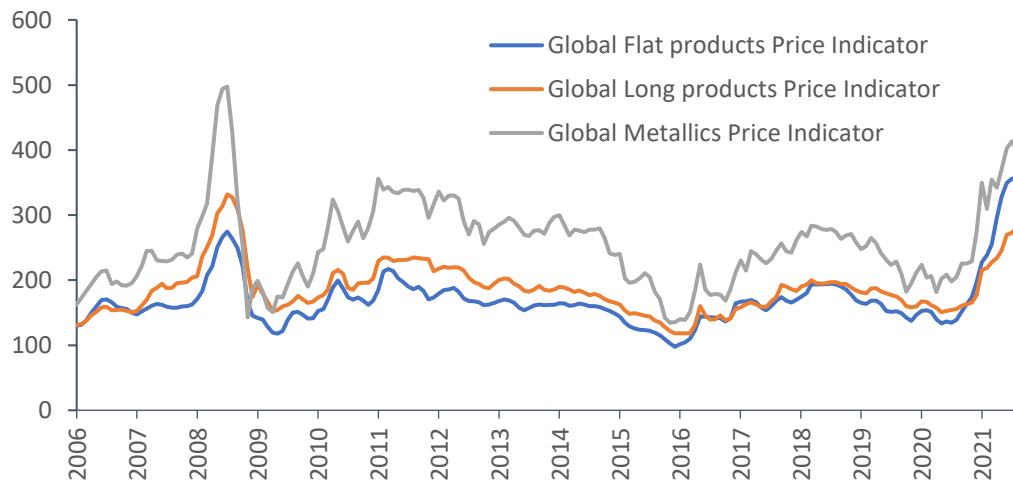
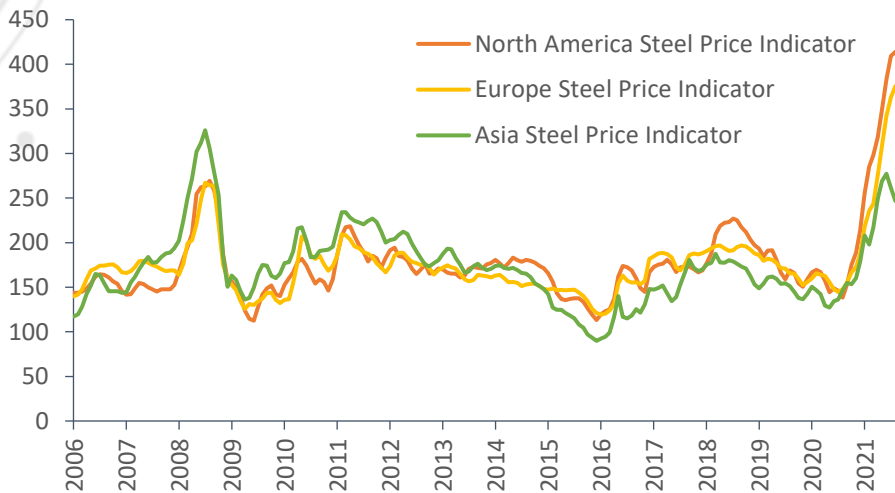
Precio del hierro (US\$/t)



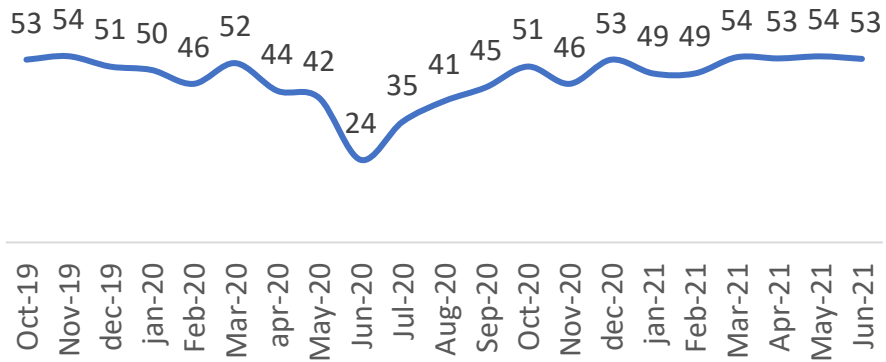
Precio flete Brasil – China (US\$/t)



Mercado del acero



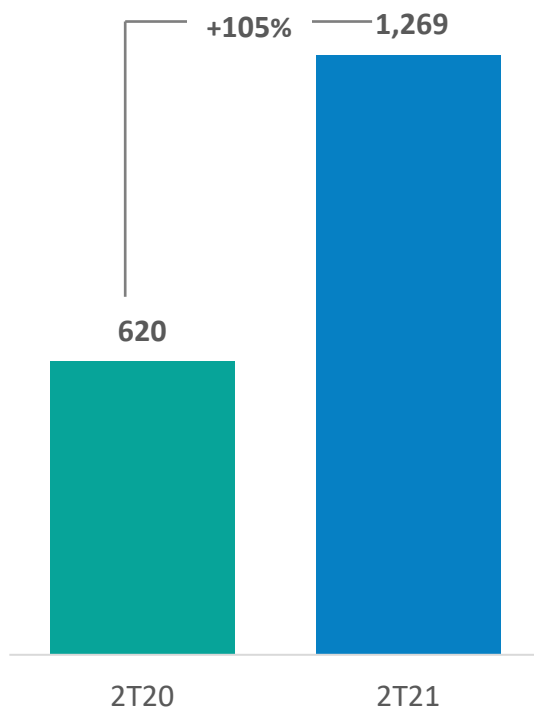
Despachos de barras de acero para la industria de construcción en Chile (kT)





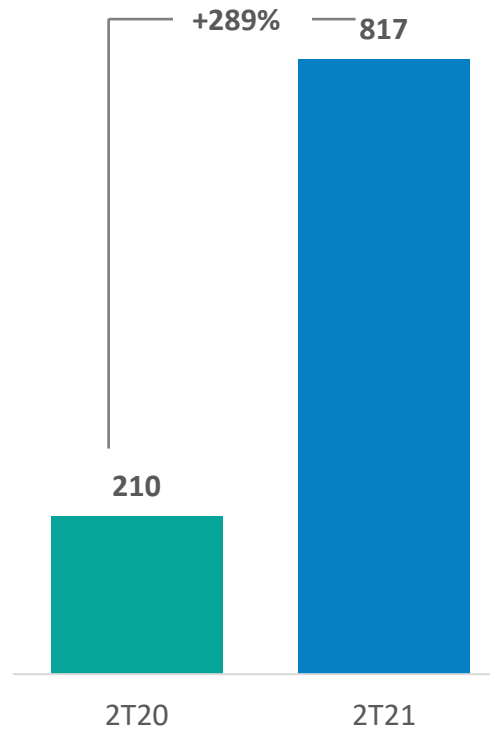
Principales cifras financieras consolidadas 2T21

Ingresos (US\$ millones)



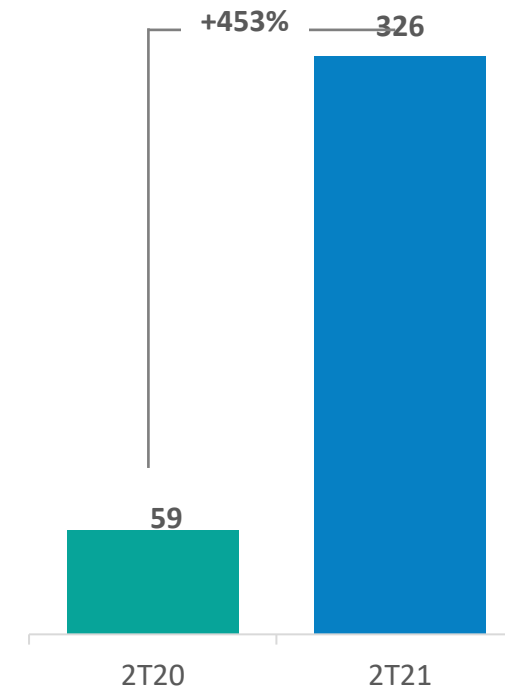
Mayores ingresos en todos los segmentos, impulsado por mayores precios en el mineral de hierro y el acero

EBITDA (US\$ millones)



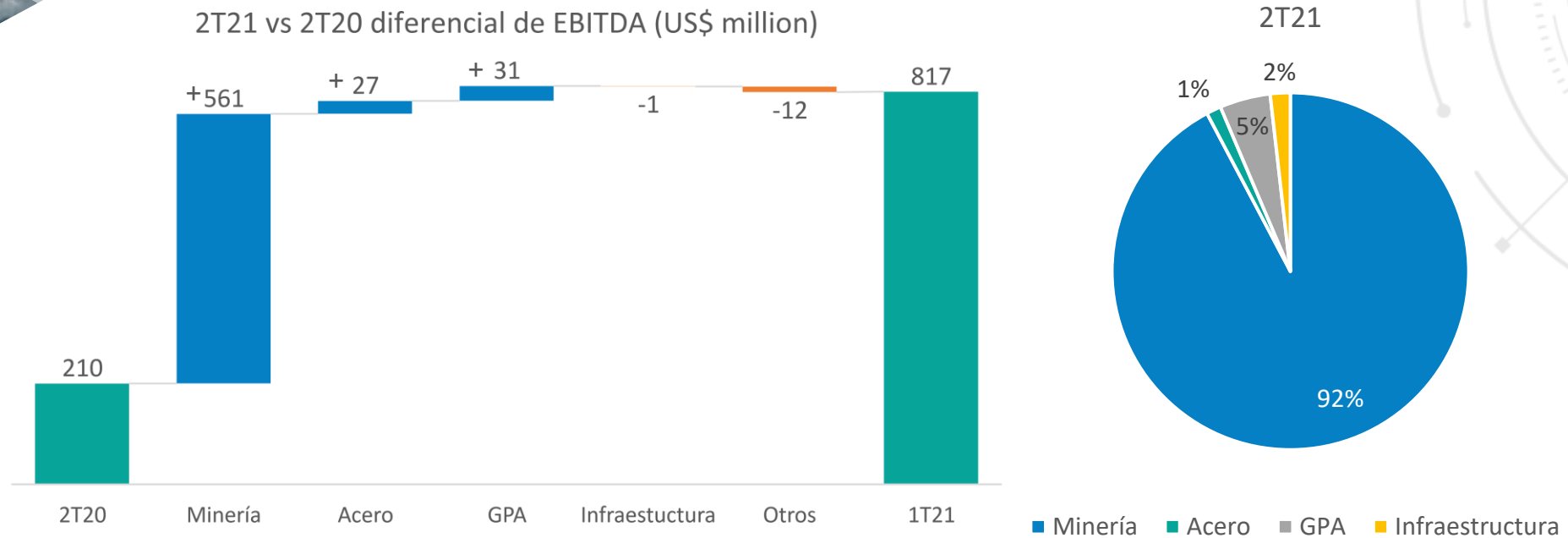
Mejores niveles de EBITDA en minería, acero y procesamiento del acero, con EBITDA positivo en todos los segmentos de negocio

Utilidad (US\$ millones)



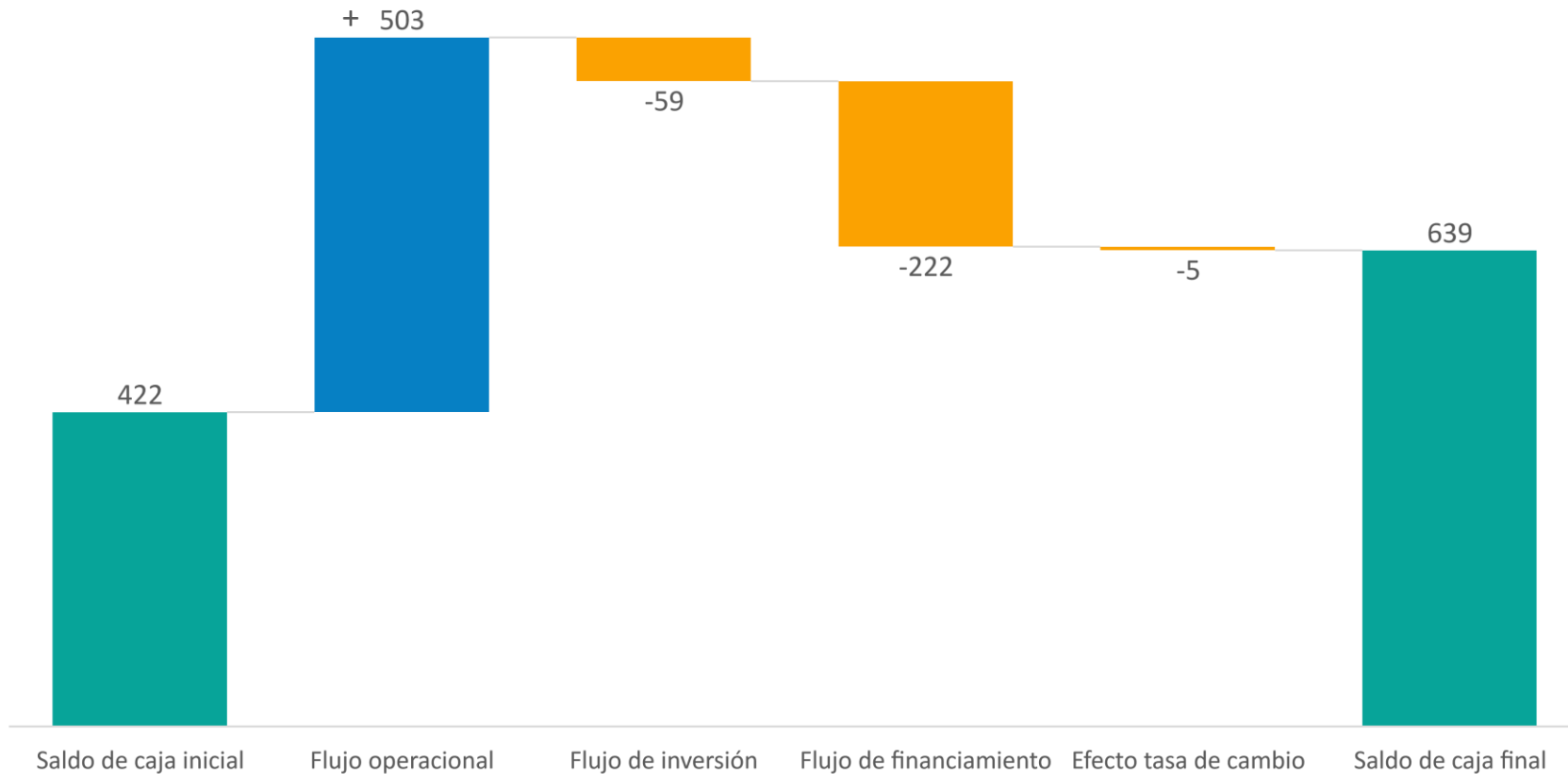
Mayor utilidad impulsada principalmente por los segmentos minería y procesamiento del acero

Contribución por segmento al incremento en el EBITDA 2021



- Minería: 5% de menores volúmenes y 119% de mayores precios
- Acero: 32% de mayores volúmenes y 47% de mayores precios
- Procesamiento de acero: 70% de mayores volúmenes, 56% de mayores precios e incorporación de Promet

Generación de flujo de caja del Grupo CAP 2020 (US\$ millones)



- El incremento en el flujo operacional se explica principalmente por mayores volúmenes y precios del mineral de hierro y del acero.

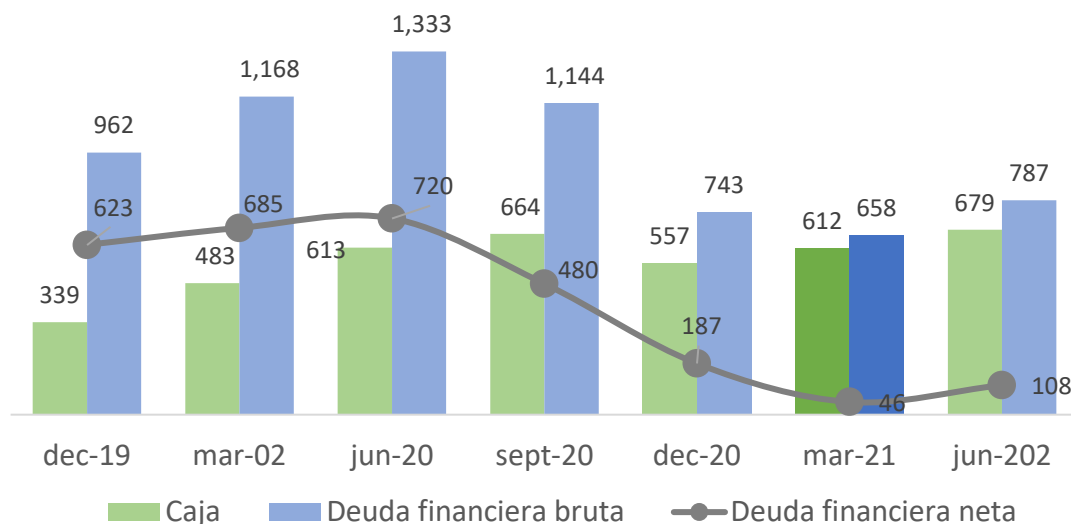
Entre los factores que explican el flujo de financiamiento negativo están los siguientes:

- Durante 2021, CAP y algunas de sus filiales pagaron dividendos por un monto de US\$ 299 millones a sus accionistas.
- CMP redujo su deuda en US\$ 148 millones y Grupo de Procesamiento del Acero en US\$ 28 millones.
- En contraste, CAP incrementó su deuda en US\$ 183 millones, principalmente como resultado de la colocación de un bono 144a Reg S por US\$ 300 millones en abril y el pago de un bono local serie G a fines de junio.

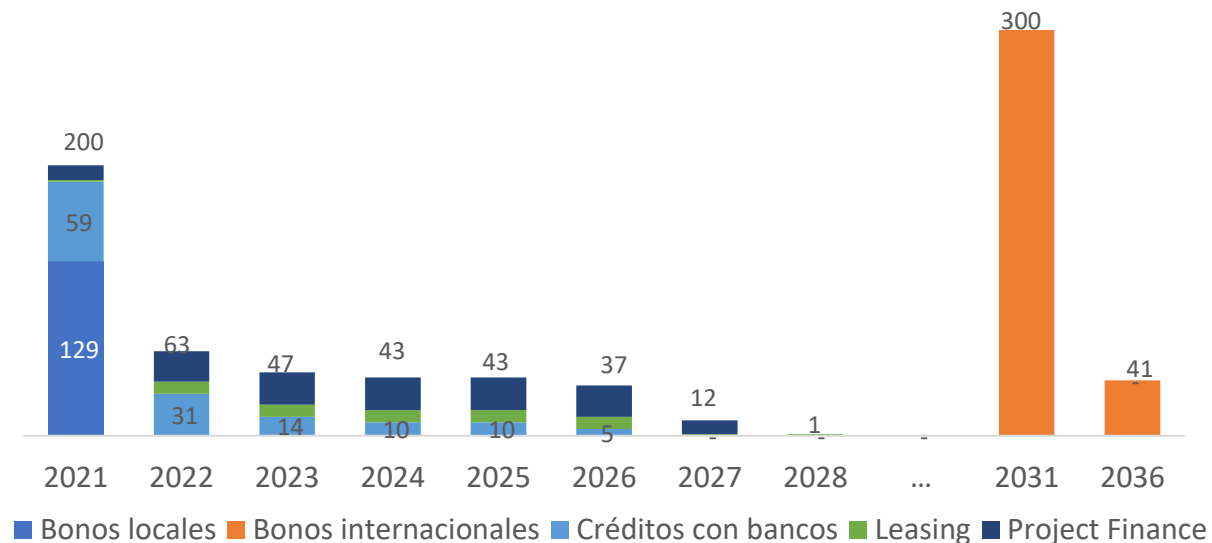


Robustecimiento del balance: mayor caja, menor deuda corriente

Evolución Dueda Financiera Neta (US\$ millones)

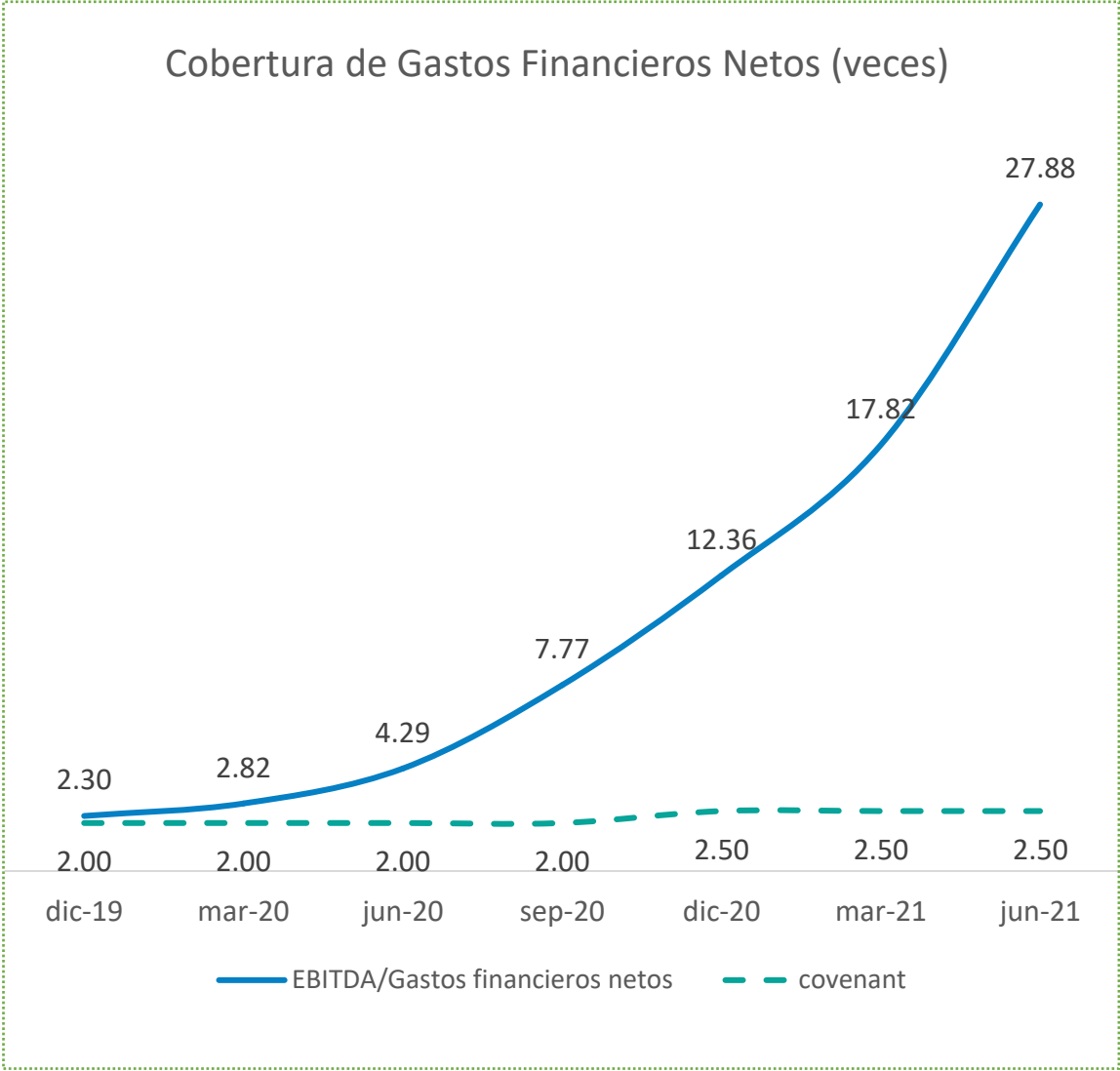
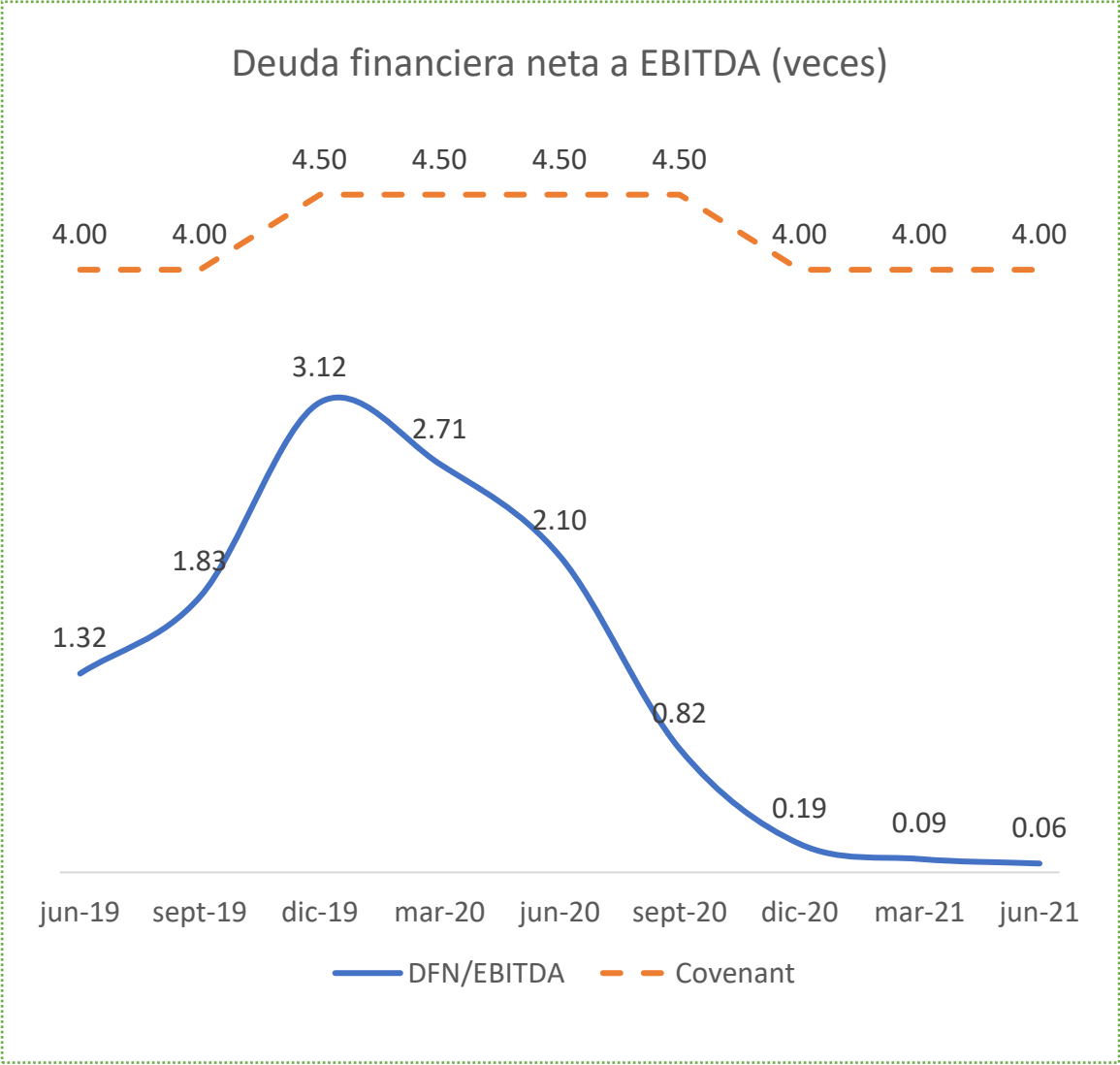


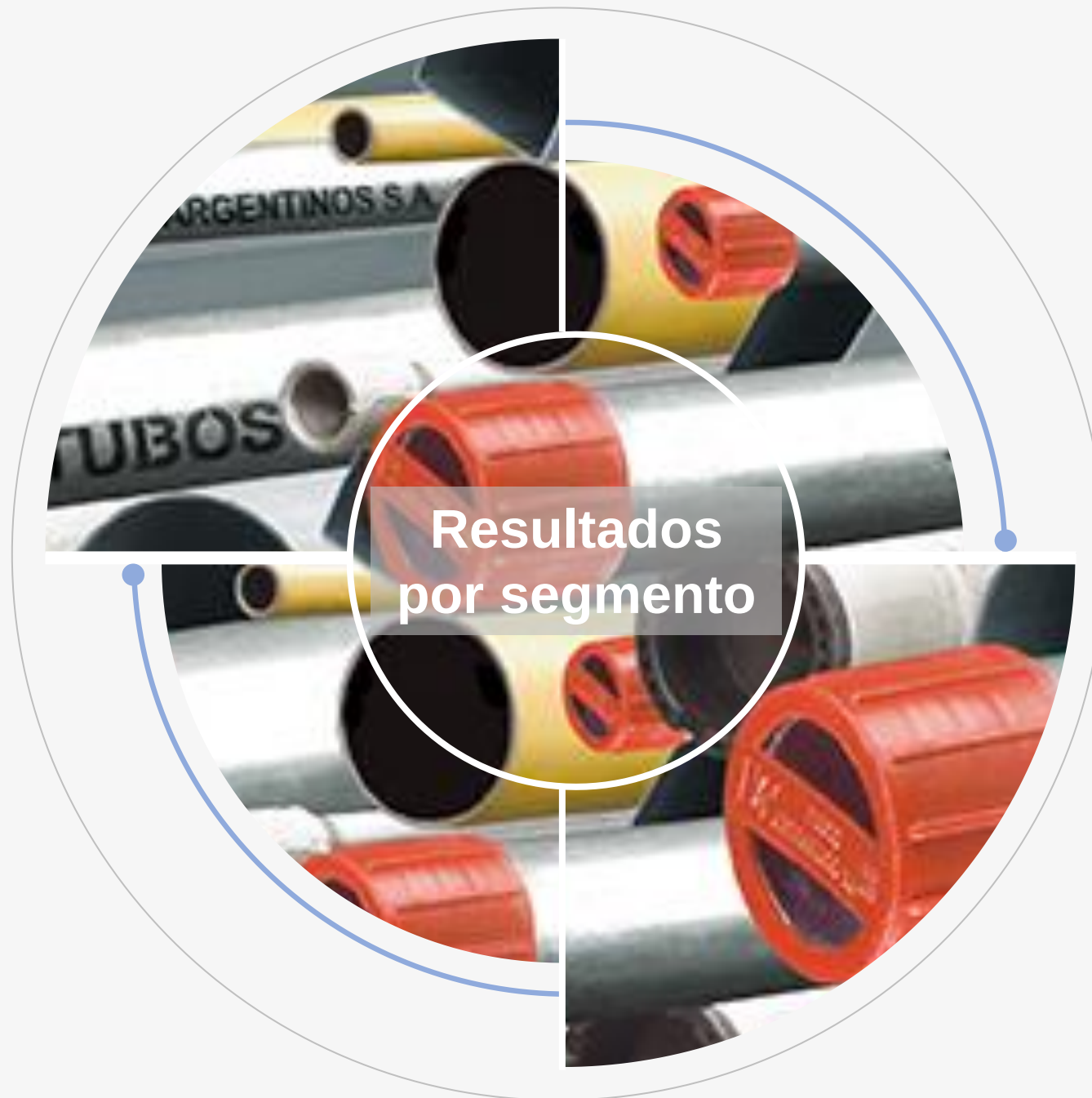
Perfil de vencimiento de pasivos financieros (US\$ millones)



* Caja incluye efectivo+ otros activos financieros corrientes

- Generación de caja en 2T21 permitió continuar reduciendo deuda. La deuda a corto plazo se ha reducido en US\$ 298 millones en 2021.
- Nuevo bono por US\$300 millones permitirá extender la madurez promedio de la deuda financiera de 2,3 a 4,9 años.





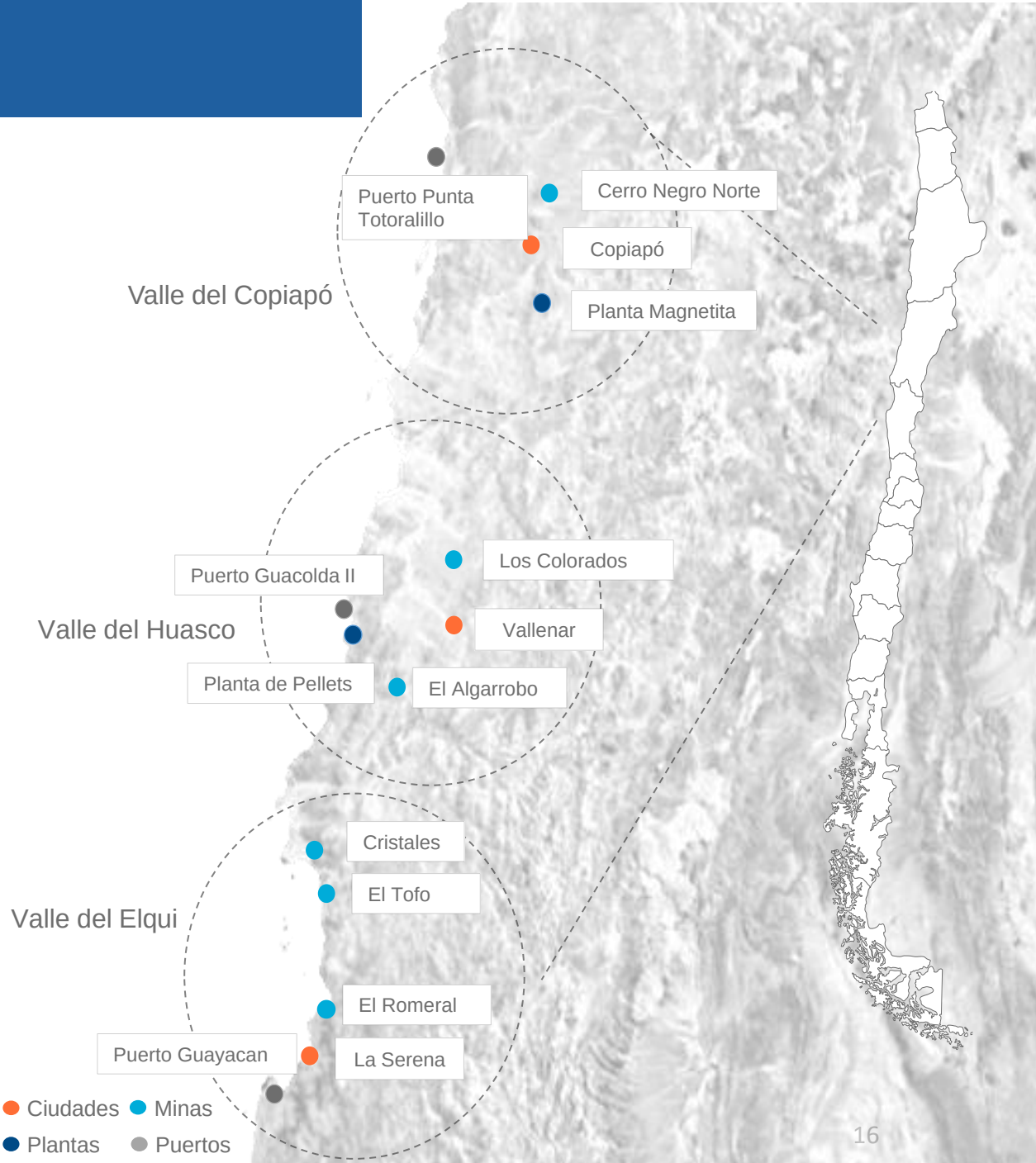
Compañía Minera del Pacífico

La **Compañía Minera del Pacífico** opera en la III y IV region del país, 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

	Resultados 2T21	Resultados 2T20
Ingresos	US\$988 millones Aumento de 110%	US\$471 millones
EBITDA	US\$763 millones Aumento de 278%	US\$202 millones
Utilidad Neta	US\$428 millones Aumento de 304%	US\$106 millones

- 5% de menores despachos, desde 4,8 millones de toneladas en 2T20 a 4,6 millones de toneladas en 2T21.
- Aumento de 119% en los precios realizados, desde US\$98 por tonelada en 2T20 a US\$215 por tonelada en 2T21.

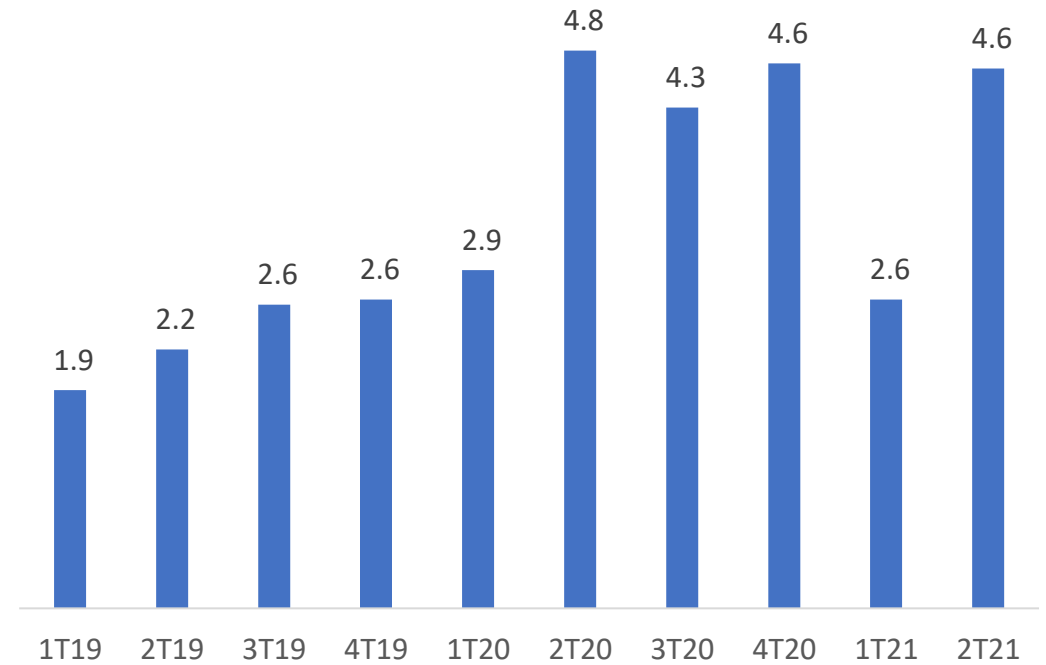


Volúmenes de hierro

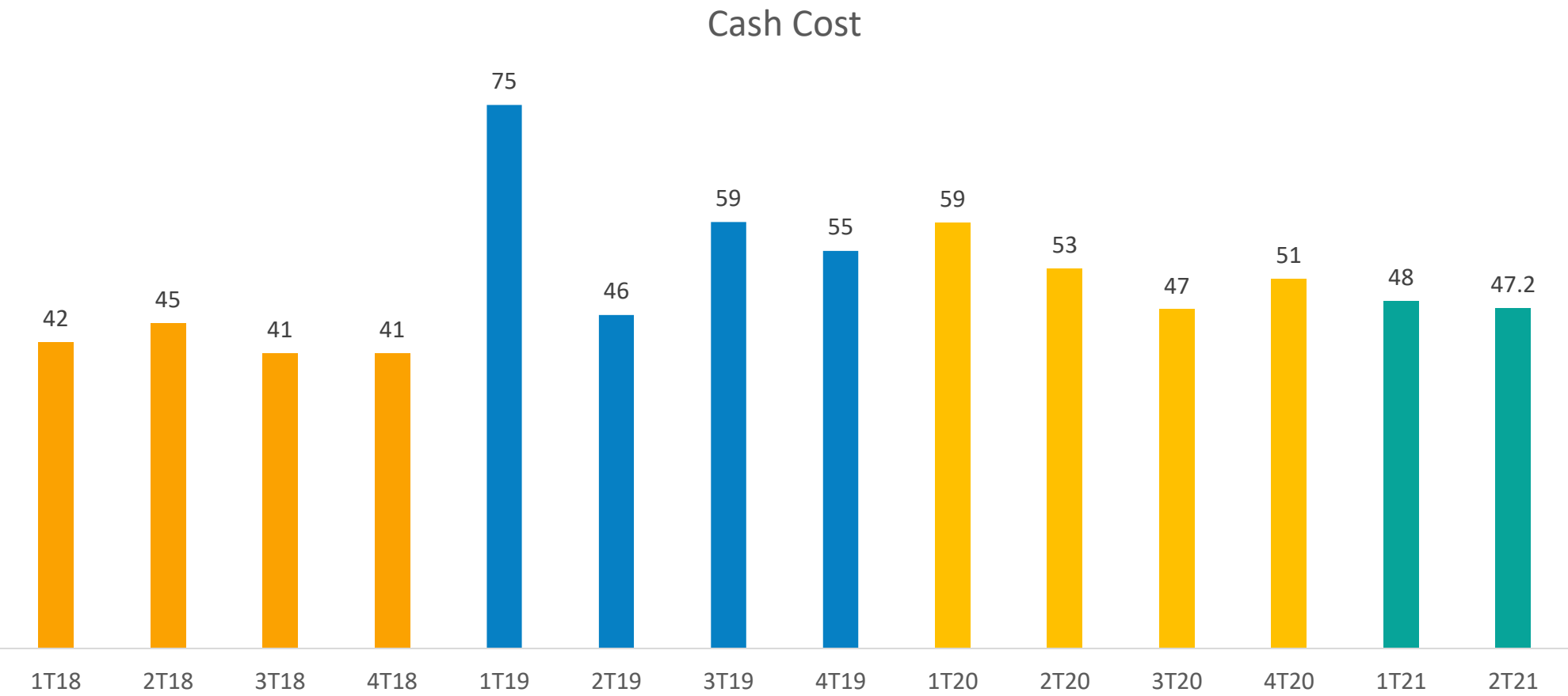
Producción (millones de toneladas)



Despachos (millones de toneladas)



El cash cost ha ido mejorando en la medida que CMP ha retornado a sus niveles normales de operación. Durante 2T21 se vio afectado por un incremento de compra de minerales a terceros y el tipo de cambio, por este motivo se ubicó levemente sobre el rango de 40-45 US\$/t .



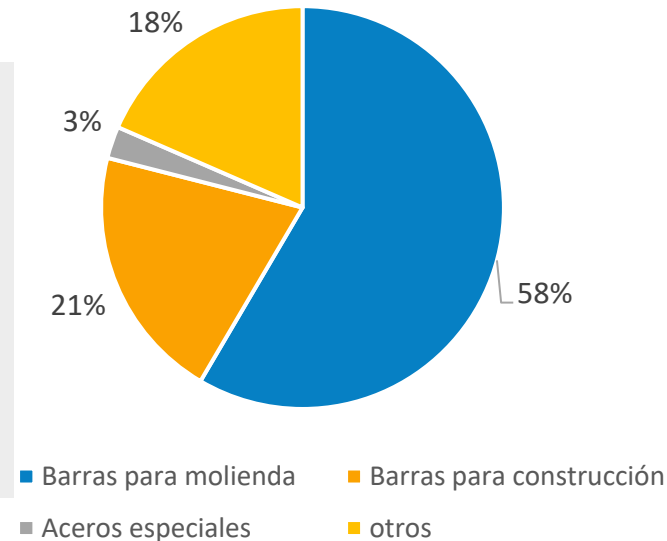
*El cash cost graficado se calcula como costo de ventas sin depreciación ni amortización, sobre las toneladas despachadas

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

	Resultados 2T21	Resultados 2T20
Ingresos	US\$178 millones Aumento de 92%	US\$93 millones
EBITDA	US\$11 millones Incremento de US\$27 millones	US\$(16) millones
Utilidad Neta	US\$0,2 millones Incremento de US\$ 22 millones	US\$(22) millones

Mix de ventas 2T21



- Despachos con incremento de 32%, desde 148 mil toneladas en 2T20 a 195 mil toneladas en el 2T21.
- Incremento de 47% en los precios realizados, desde US\$573 por tonelada en 2T20 a US\$842 por tonelada en 2T21.

Huachipato

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

Guarello

- Isla Guarello
- Embarque de caliza

● Plantas ● Puertos ● Minas

Procesamiento del Acero

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

	Resultados 2T21	Resultados 2T20
Ingresos	US\$161 millones <i>Aumento de 101%</i>	US\$80 millones
EBITDA	US\$39 millones <i>Aumento de 367%</i>	US\$8 millones
Utilidad Neta	US\$17 millones <i>Incremento de US\$17 millones</i>	US\$(0) millones

- 70% de mayores despachos, desde 54 mil toneladas en 2T20 a 92 mil toneladas en 2T21.
- 56% de mayores precios realizados en productos de acero, pasando desde US\$848 por tonelada en 2T20 a US\$1.3225 en 2T21
- Incorporación de Promet en mayo de 2020 incrementa las ventas y EBITDA en el segmento de soluciones y servicios.

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



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:

Resultados 2T21

Resultados 2T20

Ingresos

US\$25 millones
Aumento de 3%

US\$24 millones

EBITDA

US\$15 millones
Disminución de 6%

US\$16 millones

Utilidad Neta

US\$6 millones
Disminución de 16%

US\$7 millones



Planta Desaladora: Cleanairtech



Línea de transmission eléctrica (Tecnocap)



Puerto: Puerto Las Losas



Temas claves
ASG

Temas claves ASG

Durante 2021 comenzamos a implementar la nueva estrategia corporativa, la cual tiene la sostenibilidad como eje central e incluye la promoción de una cultura organizacional basada en criterios ASG como meta del ámbito del gobierno corporativo.

- Algunos temas claves ASG:

- ✓ La política de seguridad de CAP, extensiva a todas sus filiales, posee un enfoque preventivo que pone al resguardo de la integridad de las personas en el centro de cada proceso y actividad.
- ✓ La creación de valor compartido con las comunidades resulta del desarrollo económico local y social que ha caracterizado a las empresas del Grupo CAP, a través de una fuerte presencia local en los territorios donde opera.
- ✓ Buscamos permanentemente utilizar nuestros recursos y capacidades para generar valor compartido con las comunidades y la sociedad a través de una adecuada transformación de los recursos naturales hierro, acero, agua y energía.

1,3

Índice de frecuencia consolidado a junio 2021

94%

De la fuerza laboral del grupo es local

50,000+

Personas en Chile, Perú y Argentina se han visto beneficiadas por contribuciones hechas por el Grupo CAP al combate de la pandemia.



CAP Presentación de resultados 2T21

Agosto 2021

