



SUSTAINABLE PORT DEVELOPMENT: CHILE

Rodrigo Galleguillos
Ultramar
OCTOBER 2015



Family holding company



Shipping

- +200 vessels
- Crude Tankers
- Gas Carriers
- Chemical tankers
- Container feeders
- Break bulk / Project cargo
- Ship management



Towing & Salvatage

- 87 tugboats + PSV
- Harbour Towage
- Salvage and special Services
- Offshore Supply Vessels
- Pilot boat services



Agency, Ports and Logistics

- 12 ports in Chile, Argentina, Uruguay and Brasil
- Port operations and Stevedoring services
- Transport Agency
- Airline representations
- Port consultancy.
- Inland terminals and container depots.

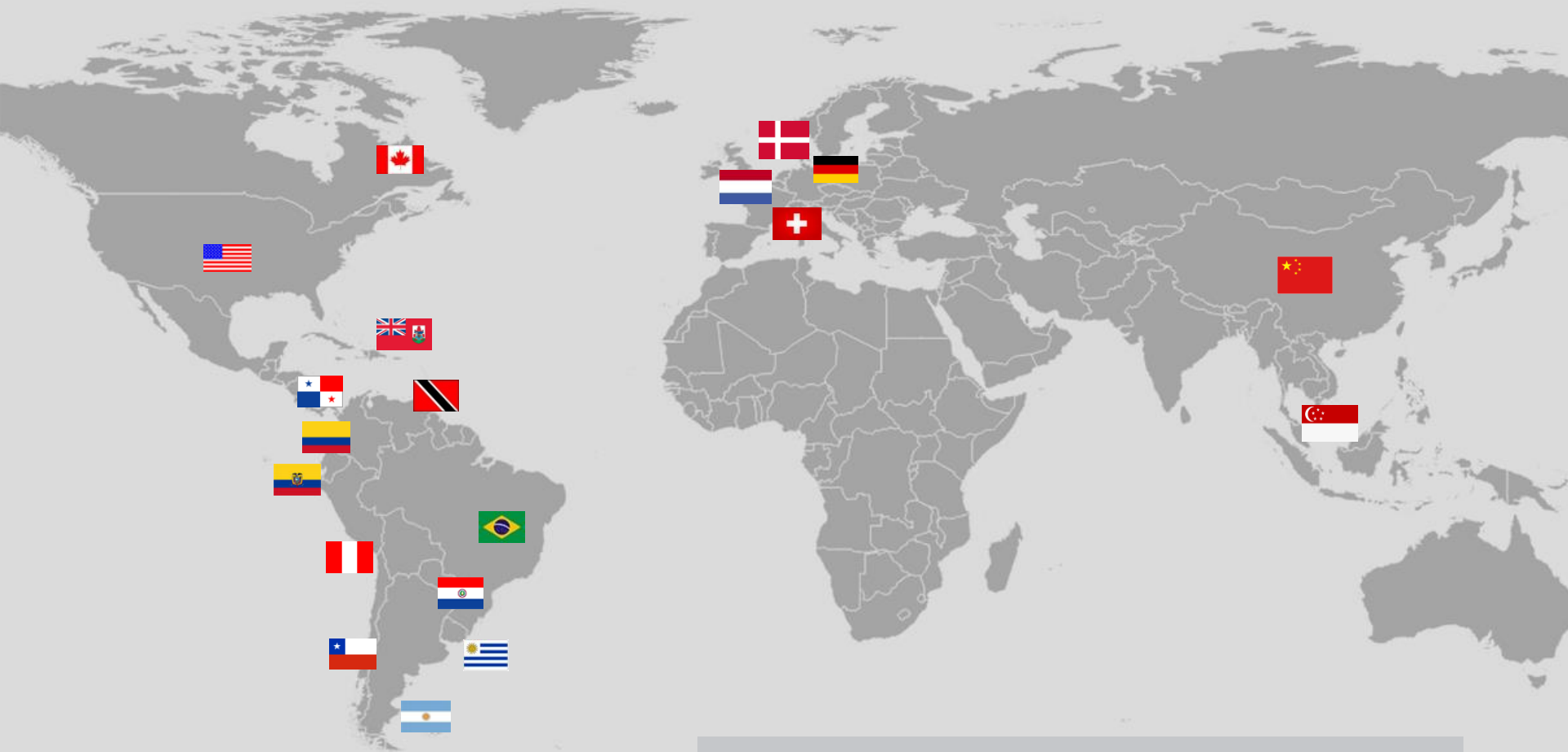


Other investments

- Energy
- Real Estate
- Coal Mining
- Sulfuric Acid plants
- Others



Family holding company



Global presence

- i. LATAM today
- ii. Chilean Port Scenario
- iii. Our model

LATAM today

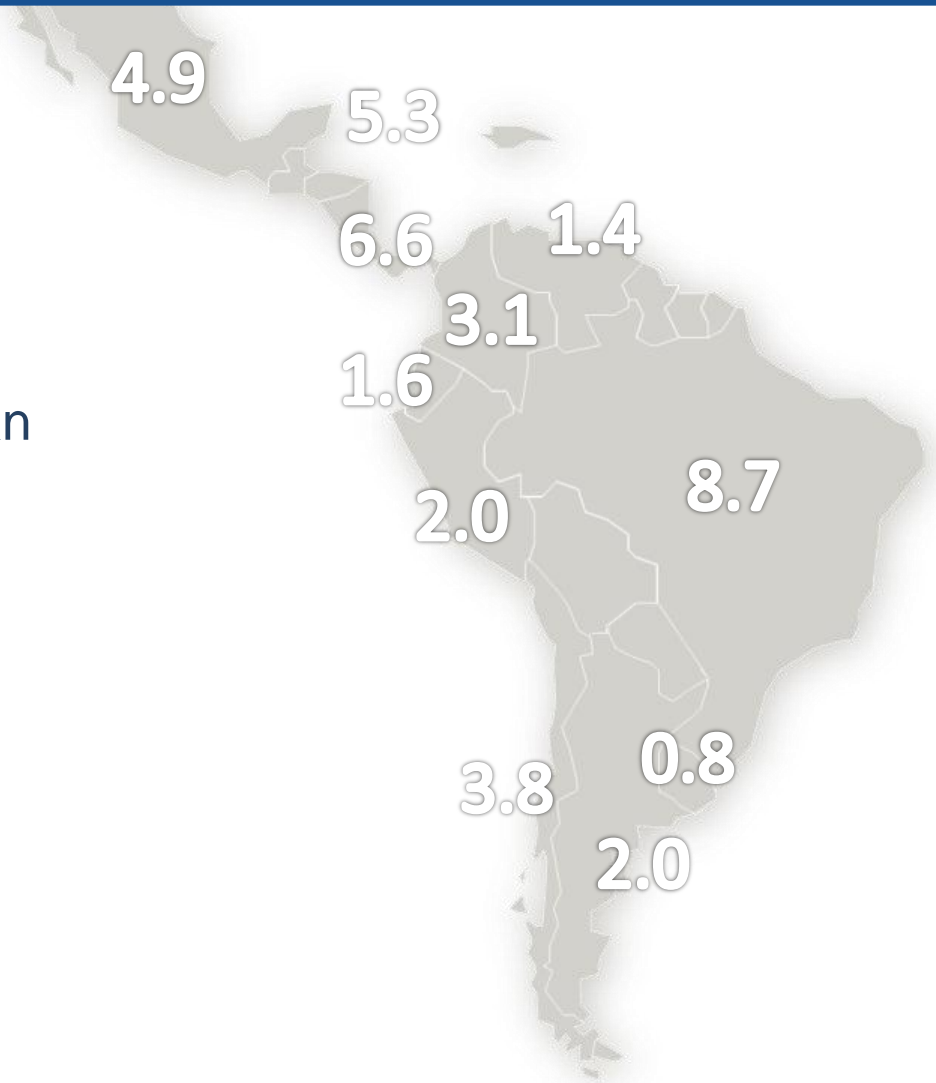
LATAM: The big picture

40.2 M total teus

42% Central America & Caribbean
58% Colombia to the south

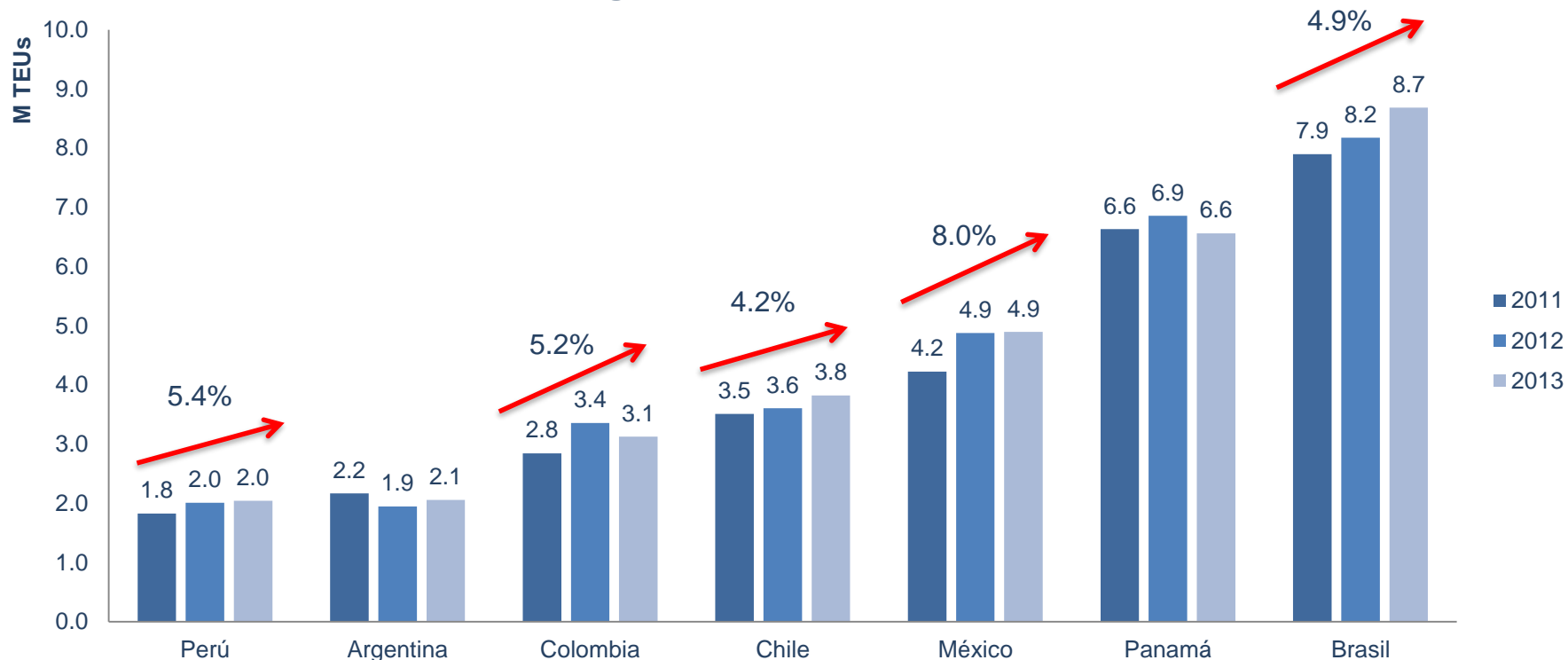
South America

45% West Coast
55% East Coast



LATAM: still growing...

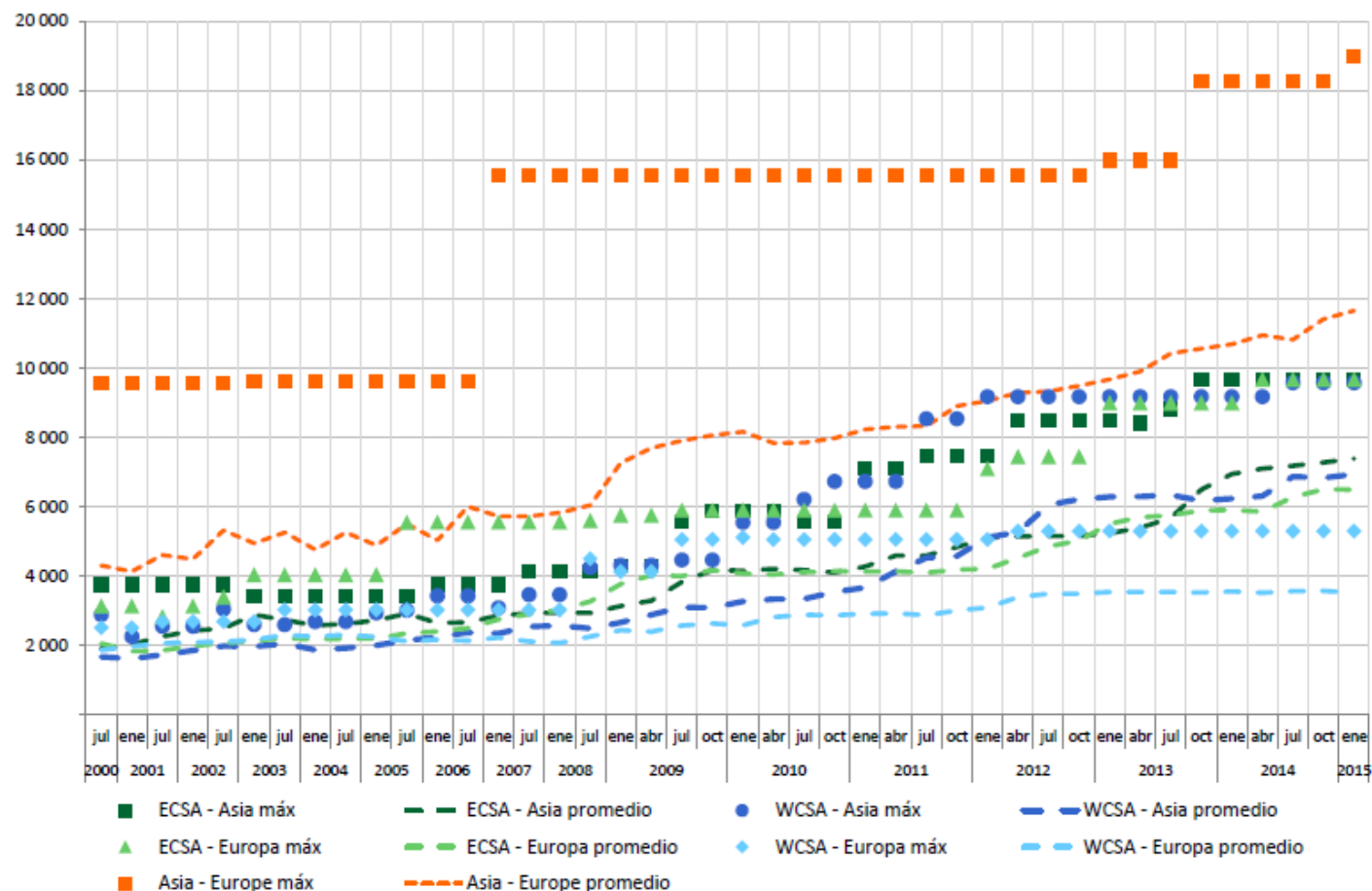
Throughput TEUs (2011-2013)



**Still growing...but we must face new
challenges**

LATAM: still growing...

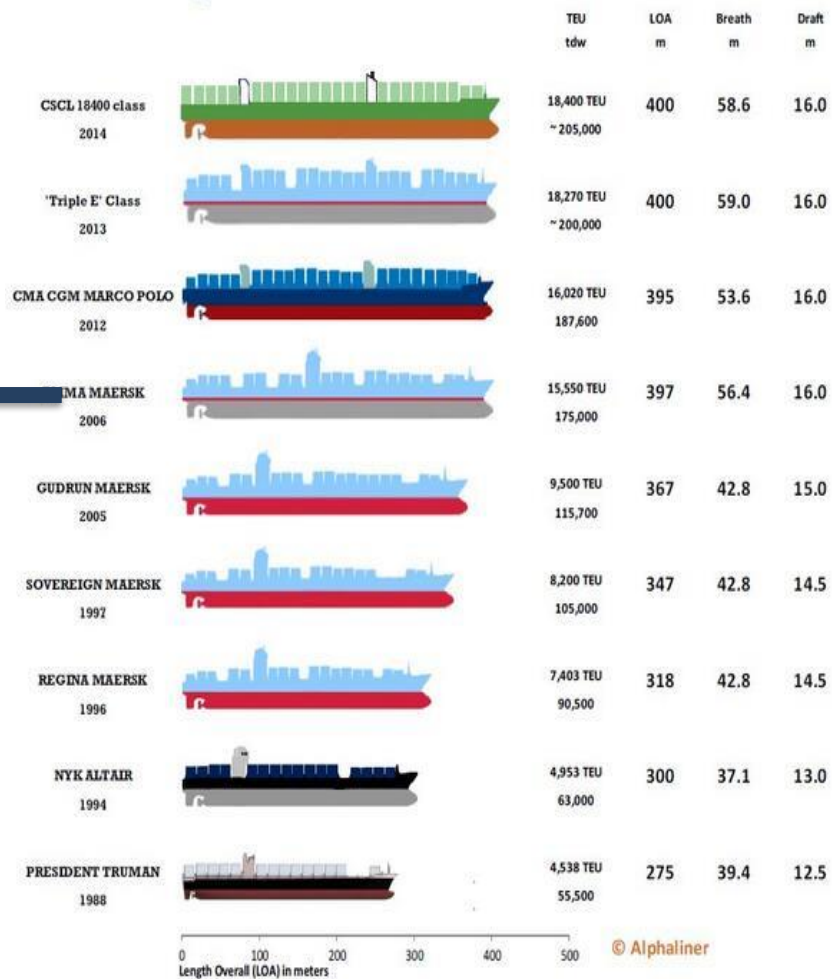
Evolution of maximum and middle size vessels within selected routes 2000-2015



Fuente: Wilmsmeier, G. basado en CompairData, Lloyds List and Marine Traffic varios años

The New Challenge: Panama Canal

Evolution of the largest containerships : 1988-2014



Turbulent waters for shipping companies

That has resulted in strategic alliances

2M



(effective from January 2015)

G6



CKYHE



3 Oceans





And the changes in shipping companies

Main carriers : Operating Profit Margin - 1Q 2015 vs 1Q 2014



**How is the region preparing itself to face
this challenges?**

New large port projects and expansion of existing ones

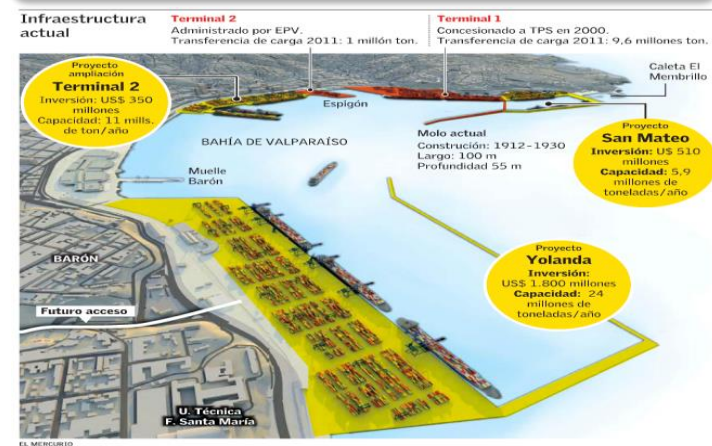
Deepwater port Ecuador



Deepwater port Argentina



Megaport Chile



Deepwater port Uruguay



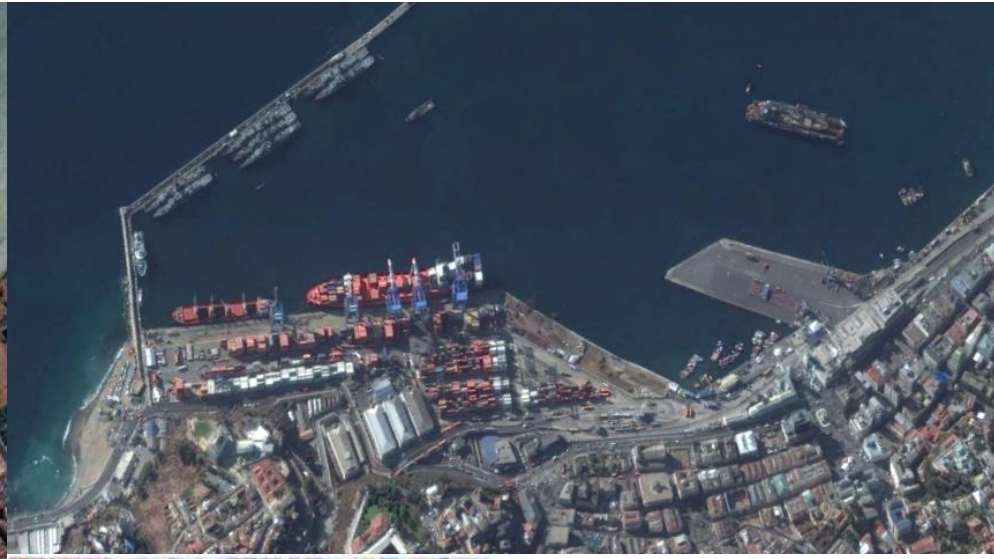
New large port projects and expansion of existing ones





**However, existing ports must deal with
infrastructure expansion...**

Chile: Existing ports having difficulties to expand because of cities...



Masiva marcha contra la contaminación en Antofagasta

- Exigen que el gobierno enfrente el problema de acumulación de metales pesados en la zona.
- Autoridad anunció plan que incluye estudios de suelo, más fiscalización y exámenes a la población.

► Miles de personas se manifestaron en el centro de la ciudad. FOTO: MARIO GARCIA

And on the other hand, low utilization on mining dedicated ports...



% Berth Utilization	33%
Capacity	2.700 Kton
Throughput	1.800 Kton
Idle capacity	900 KTon



% Berth Utilization	10%
Capacity	4.200 KTon
Throughput	700 Kton
Idle capacity	3.400 KTon

Our value proposal

Our business model for Port development...

Typical scenario

Each project owns a port

Port Complex

Our Model

Generate a port complex that transfers each project tonnage, minimizing the CAPEX and OPEX

Port 1

Port 2

Port 3

Port 4

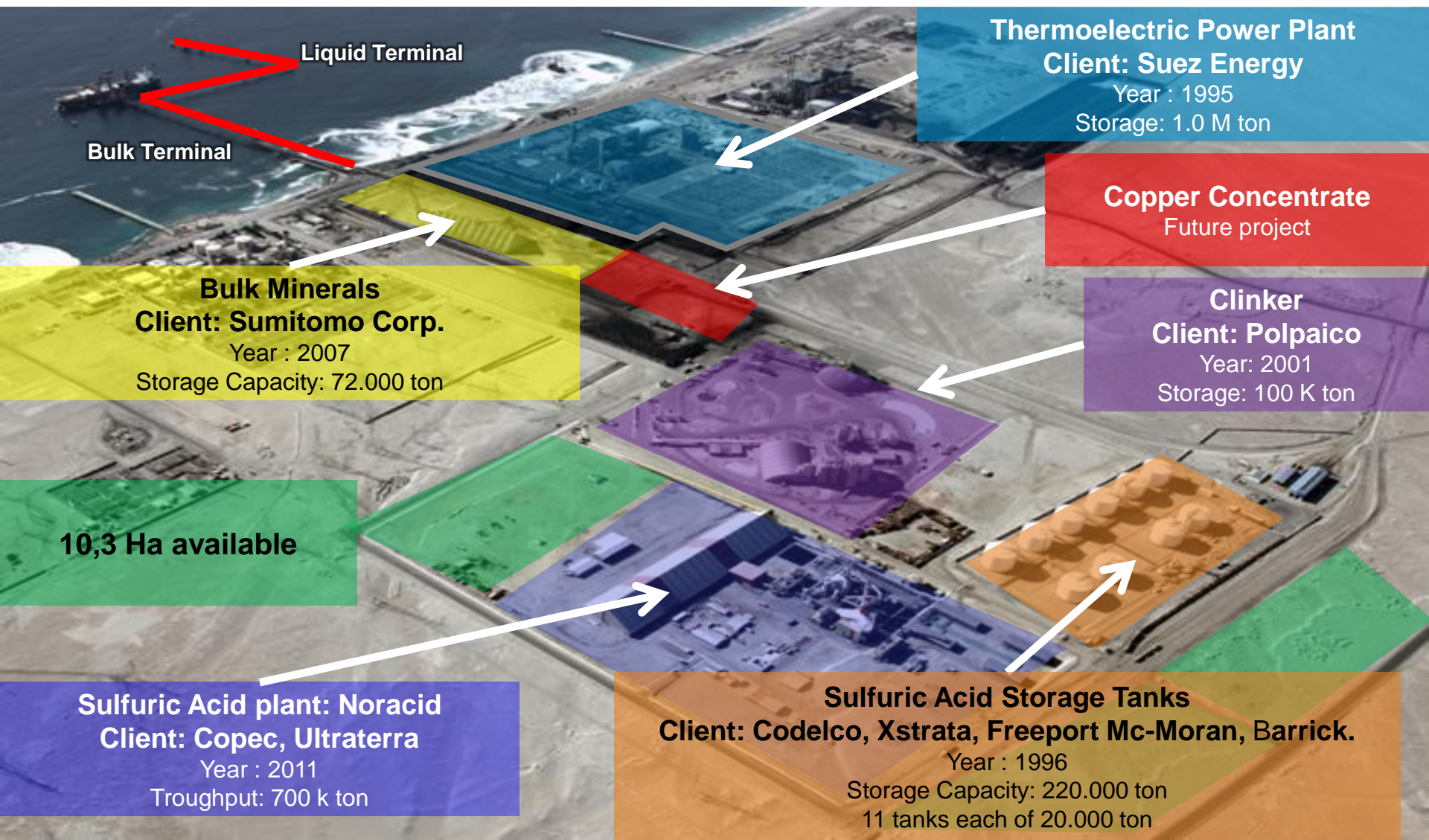


Mejillones, Chile

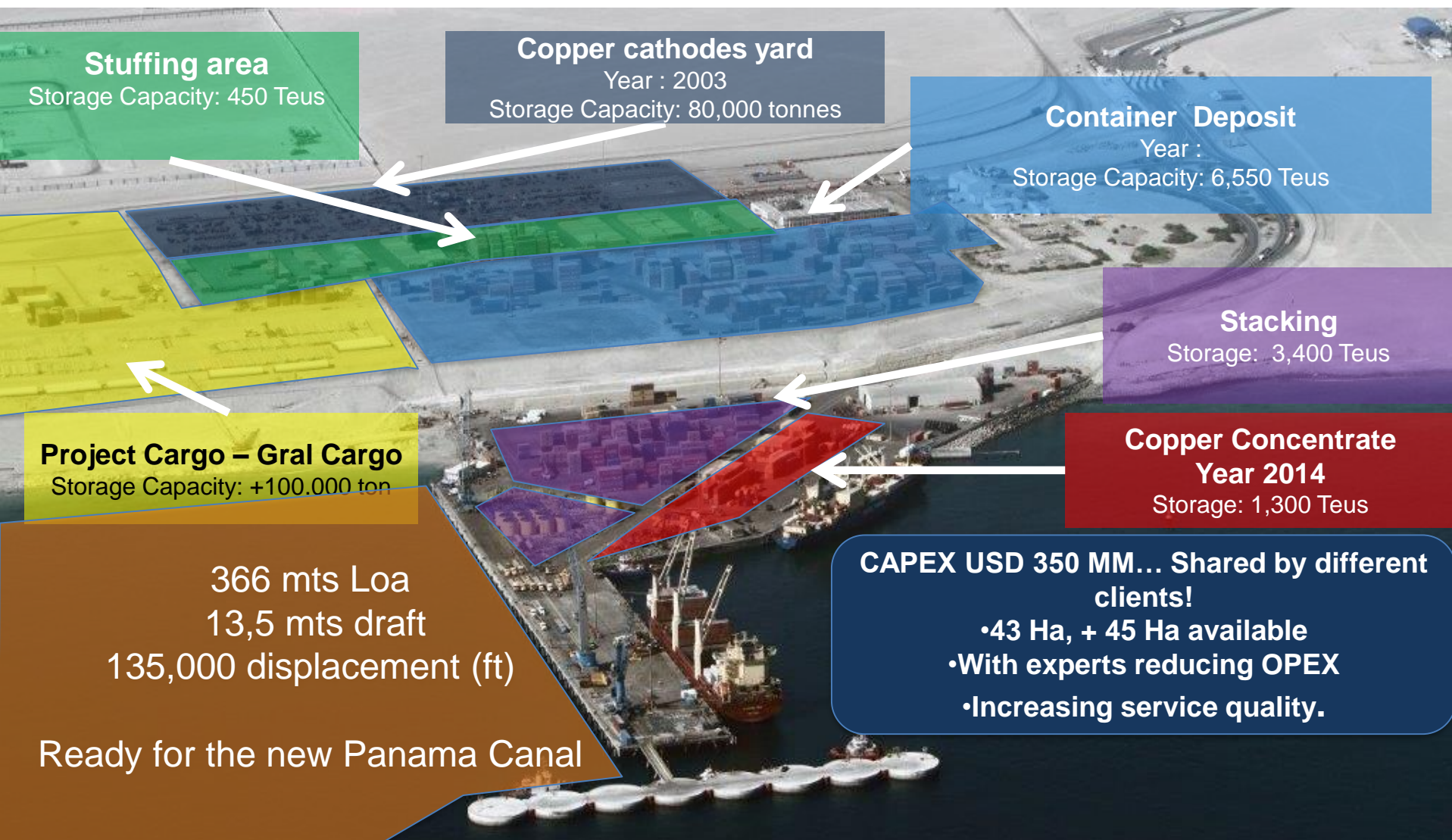
- Population of 10,000 habitants
- Only 68 km from Antofagasta, main mining city of Chile
- Well Protected from South Pacific swells



What we did in Mejillones Bay... Port Mejillones



What we did in Mejillones Bay... Port Angamos



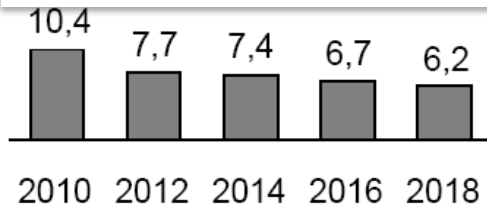


**However, what's needed to go from port
development to sustainable port
development?**

Current Scenario....

The Economist Intelligence Unit

China Growth Rate (PPP) %



Slower growth in the global economy

Mergers and alliances in the shipping industry

Complex and challenging environment for industry

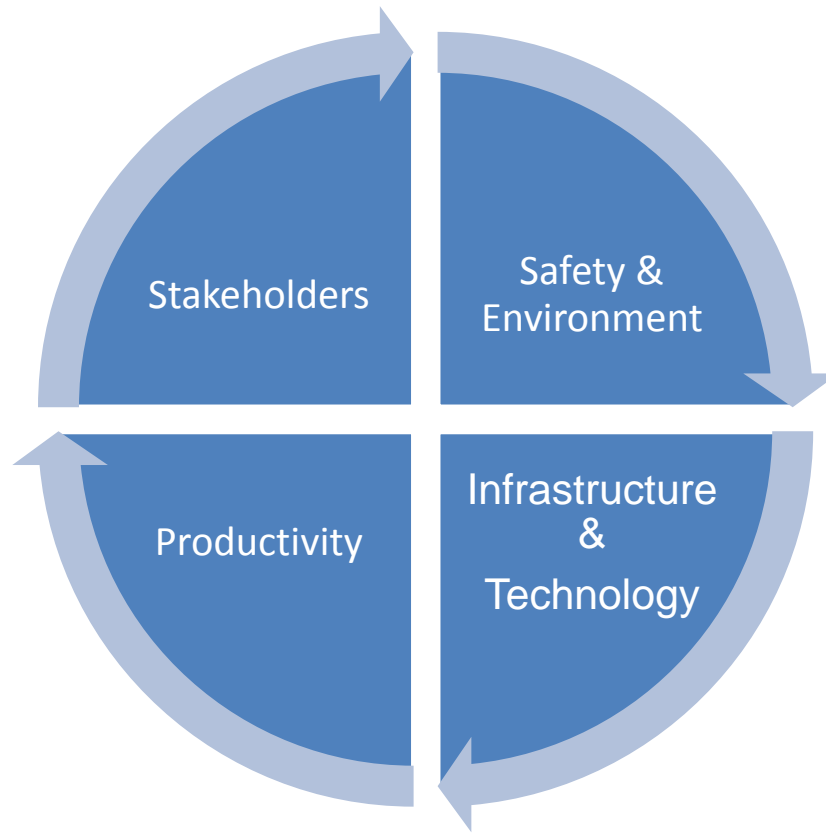
social movements and community empowerment



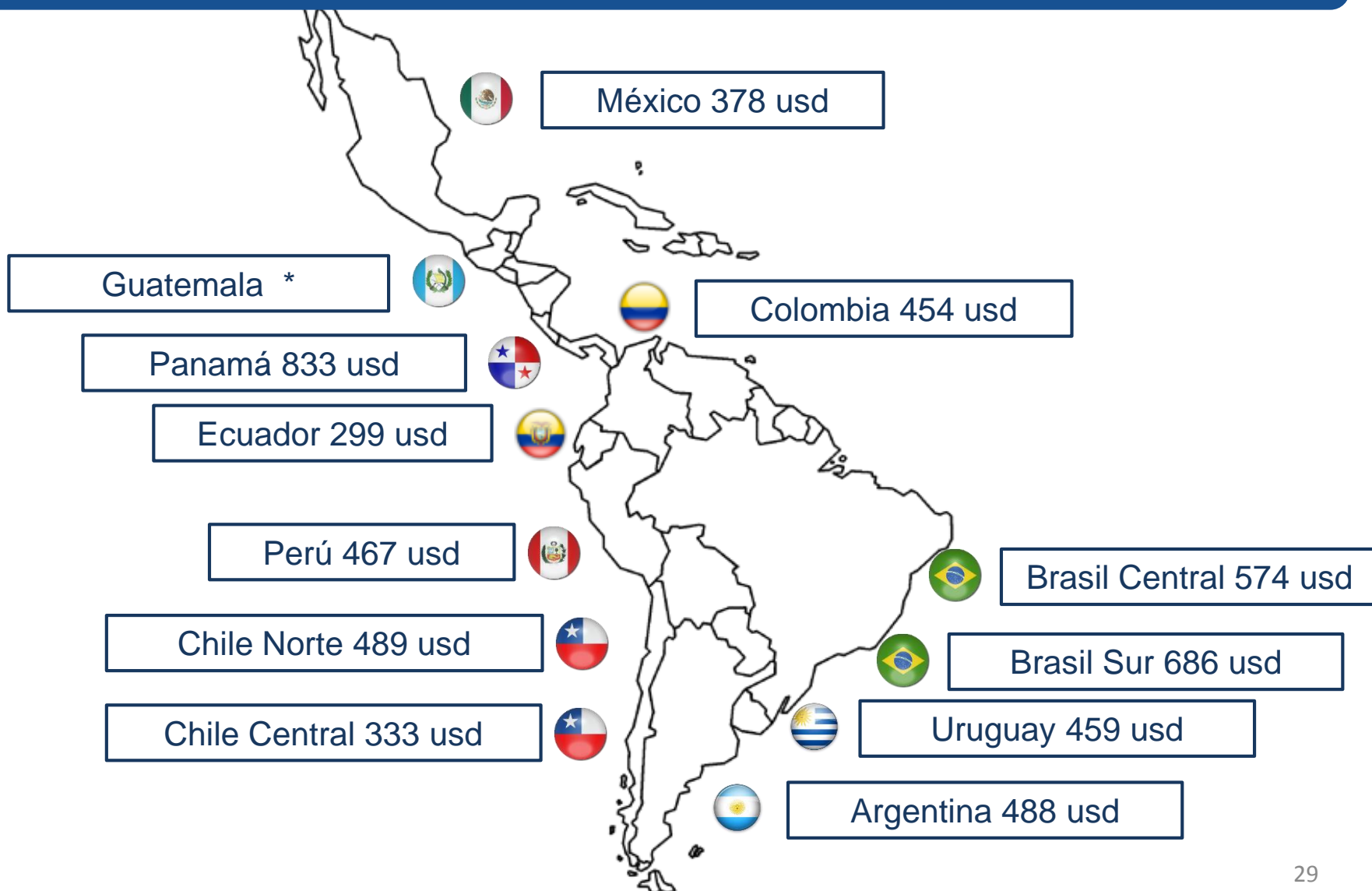
Increase d labour costs



Our model: Sustainable port development



Efficiency: USD/CTR



Productivity: No more warehouses

Introducing technology: Bulk mineral shipment in rotainers



Mine Loading



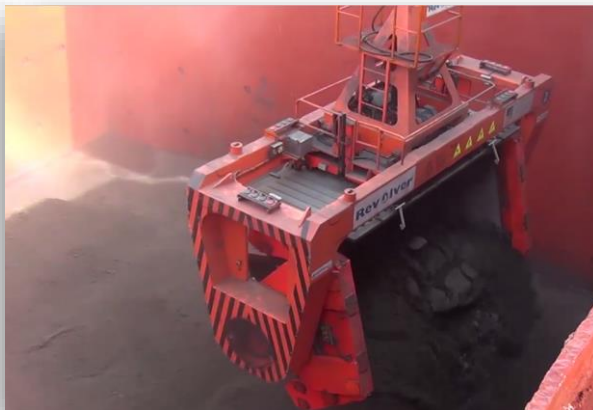
Transport to Port



Port Storage



Transference

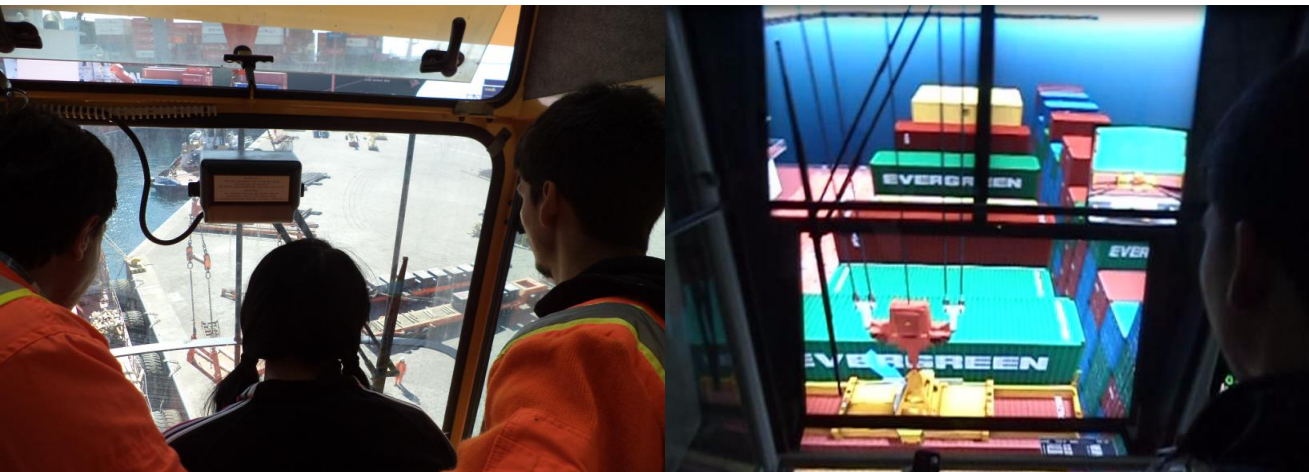
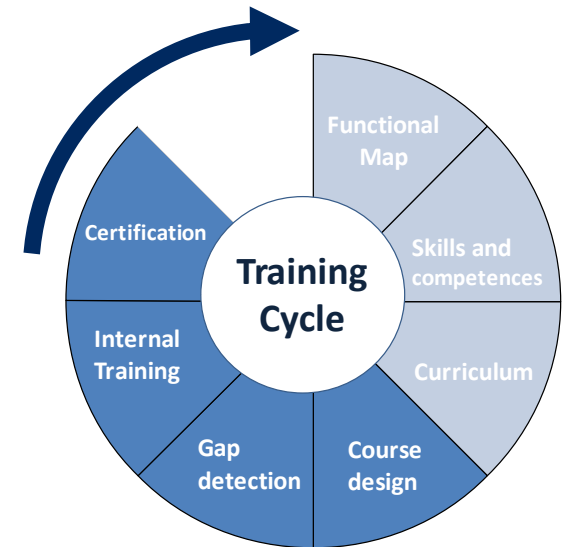


Unloading

Productivity: Mejillones Training Centre Project

Experts training Experts

- 204 new operators (2014)
- Working with government and unions
- New collaborators comes from Mejillones



Productivity: Equipment

New equipment

- New mobile cranes.
- Yard equipment was updated and additional new units arrived, still investing in more equipment.

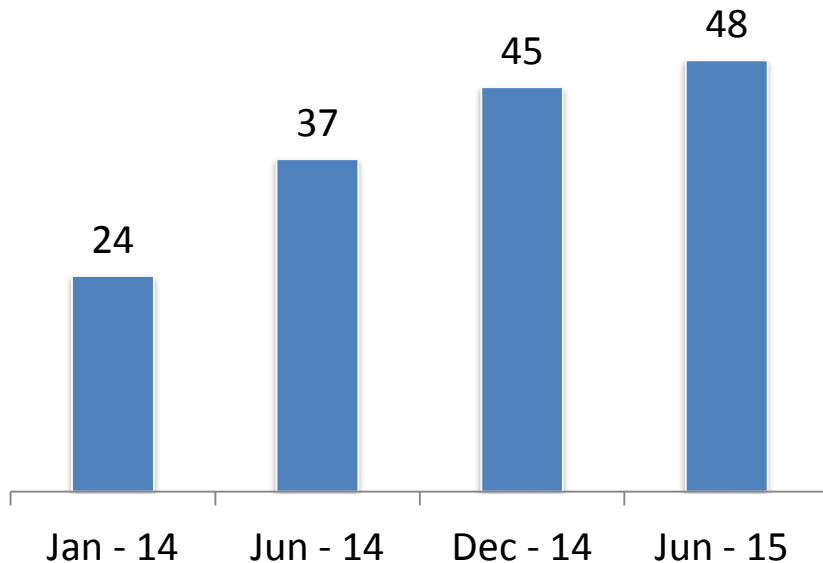


Productivity

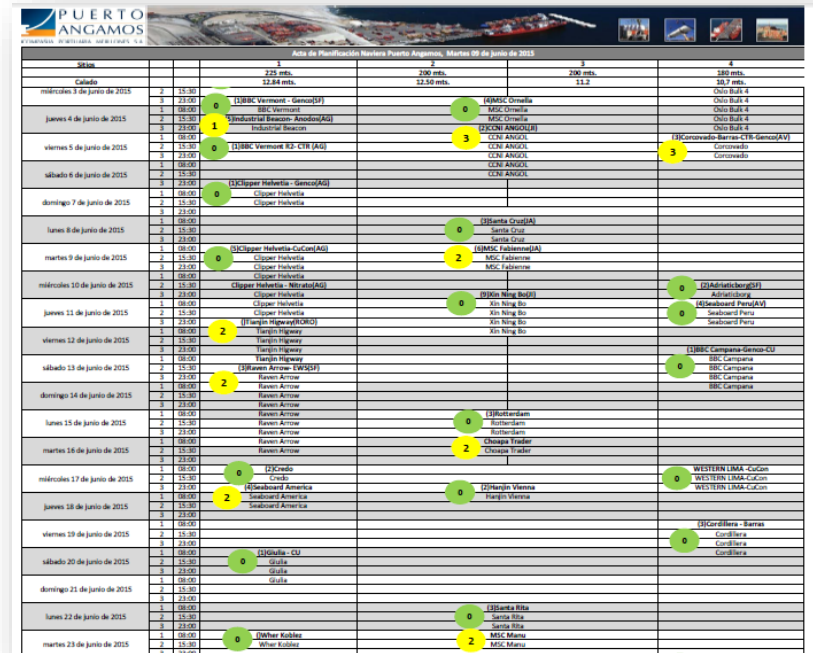
That has brought great results...

In terms of efficiency and Berth availability

Box/hr



Positive effect on availability



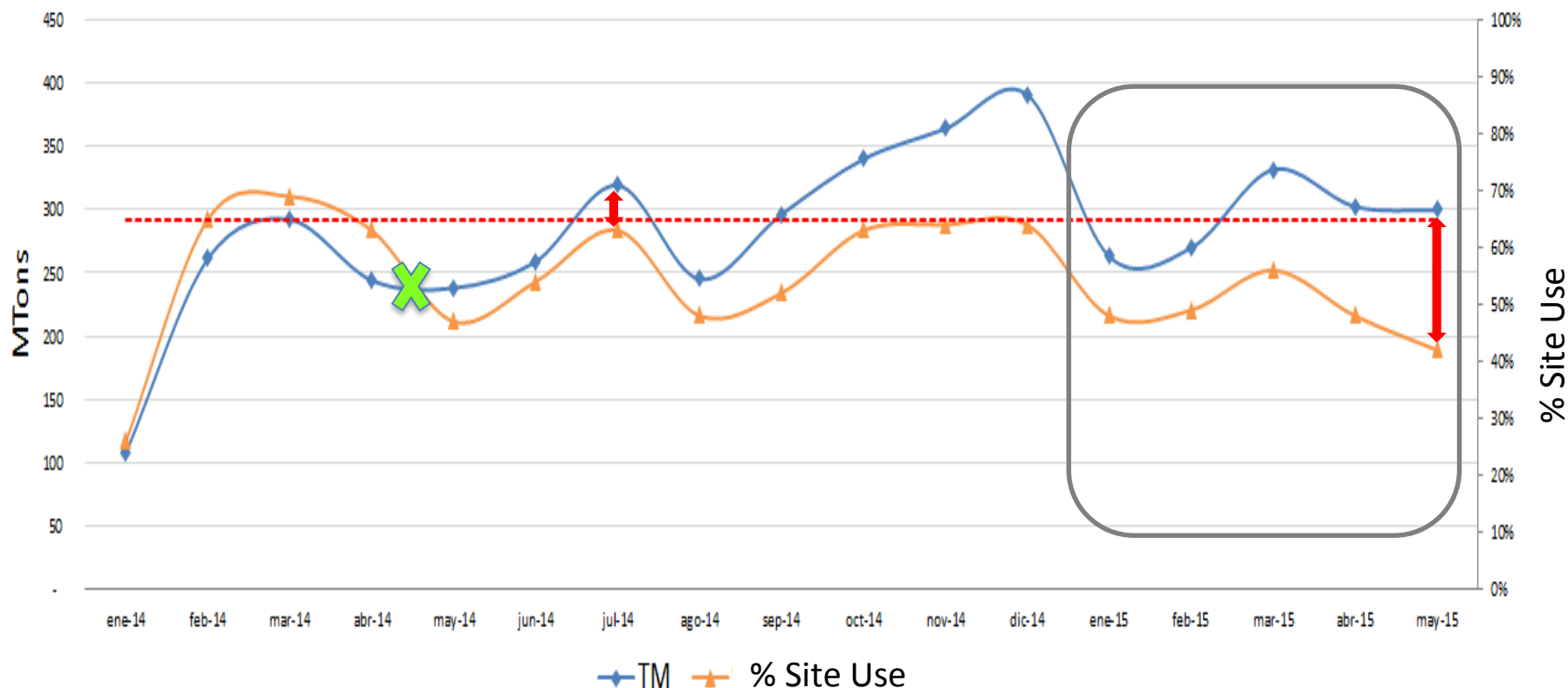
PUERTO ANGAMOS
EXPOSICIÓN INTERNACIONAL DE VALPARAISO 2014

Plan de Movilización Puerto Angamos - Semana del 1 al 22 de junio de 2015

Símbolo	1	2	3	4
Calado	225 mts.	200 mts.	200 mts.	180 mts.
	12.44 mts.	12.50 mts.	12.2	10.7 mts.
miércoles 3 de junio de 2015	0 12:00			
	0 08:00	0 08:00		
jueves 4 de junio de 2015	1 15:00	0 15:00		
	0 18:00	0 18:00		
viernes 5 de junio de 2015	0 11:00	3 15:00		
	0 18:00	0 18:00		
sábado 6 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
	0 18:00			
domingo 7 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
lunes 8 de junio de 2015	0 08:00	0 08:00		
	0 15:00			
martes 9 de junio de 2015	0 08:00	2 15:00		
	0 18:00	0 18:00		
miércoles 10 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
jueves 11 de junio de 2015	0 08:00	0 08:00		
	0 15:00	0 15:00		
viernes 12 de junio de 2015	2 08:00			
	0 15:00			
sábado 13 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
domingo 14 de junio de 2015	2 08:00			
	0 15:00			
lunes 15 de junio de 2015	0 08:00	0 08:00		
	0 15:00	0 15:00		
martes 16 de junio de 2015	0 08:00	2 15:00		
	0 18:00	0 18:00		
miércoles 17 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
jueves 18 de junio de 2015	2 08:00	0 08:00		
	0 15:00	0 15:00		
viernes 19 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
sábado 20 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
domingo 21 de junio de 2015	0 08:00			
	0 15:00			
lunes 22 de junio de 2015	0 08:00	0 08:00		
	0 15:00	0 15:00		
martes 23 de junio de 2015	0 08:00	2 15:00		
	0 18:00	0 18:00		

Productivity: More berthing site available

Transferred Tonnage vs Terminal Utilization Rate



Lower terminal utilization allow us to offer reduced berth waiting time to shipping lines and more availability for growing demand.

Stakeholders: Our people

New port law

- ½ hr break in each work shift
- Dedicated areas to rest





Sports Center

- Fitness classes for women
- Soccer field
- Barbecue zone



Stakeholders: Our people

60% of our workers live in Mejillones

	Ultraport (1026)	
	84%	
	16%	



E ENTREVISTA. JOCELYN SALAZAR BRAVO, winchera, operadora de grúas Ultraport:

"Estoy orgullosa por ser la primera mujer operadora de grúa y dar un gran ejemplo"

Dilecta Carrillo Sepúlveda
dilecta.carrillo@ultraport.cl

Sus hijos son sus motivos, en ellos encuentra la fuerza para salir adelante y superar cualquier obstáculo.

Jocelyn Salazar Bravo (25) será la primera mujer winchera operadora de grúa que trabajará en la estiba y desestiba de cajas en Ultraport en Puerto Angamos.

Ella es un ejemplo a seguir, ya que pese a su juventud y a su rol como madre de tres pequeños, tiene el coraje para desempeñarse en un área que hasta hace poco era exclusivamente para hombres.

¿Te sientas mujerista, pese a haber nacido en Iquique?

Efectivamente soy oriunda de Iquique, pero vivo en Mejillones desde hace 20 años. Llegué con mi madre porque ella quiso establecerse acá.

Mi estudio lo hice también aquí, en el Liceo "Juan José Latorre". Realicé un técnico profesional en mecánica industrial. La enseñanza técnica la hice en la escuela E-432, actualmente escuela "María Angélica Elvira".

OPERADORA
¿Siempre supiste que querías operar maquinarias?

Entré de cuarto medio y ya sabía que quería desarrollarme en algo relacionado con las máquinas. Eso siempre me llamó la atención.

Entendí algo relacionado con ese ámbito. Estudié industrial porque se trataba de un



A SUS 25 AÑOS, JOCELYN SALAZAR ES UNA EFICIENTE OPERADORA DE GRÚAS Y DE MAQUINARIAS PORTUARIAS. TAMBIÉN ES UNA ESPERANZA MADRE DE TRES PEQUEÑOS.

firma que hay una decena de carga y que ésta finalmente bajó. Entré al Puerto Angamos a realizar una práctica profesional y después pasó al área marítima.

¿Cómo es el trabajo específico de un winchera?

Ahora me estoy preparando en el winche. Voy a operar

"Les digo a las mujeres que no se echen a morir, que no bajen los brazos. La vida es corta y hay que aprovechar las oportunidades. Aunque estemos solas, las mujeres tenemos la capacidad para salir adelante. En mi caso, el trabajo es mi segundo hogar. Me gusta lo que hago, me siento motivada. Es difícil cumplir dos roles, pero hay que sacar fuerzas y salir adelante".

a Ultraport que me dio la oportunidad de realizarme.

¿Te sientas capacitada para enfrentar todos los desafíos?

Me siento capacitada para hacer este trabajo. Yo tengo mucha confianza en lo que puedo hacer, porque para mí, la meta es llegar a otra máquina. Quiero estar en las grúas de

Operations

56

9

07

Administration
Operation

Stakeholders: Community

Mejillones community as port ambassador



Stakeholders: Community

Good relations with community and authorities



12 Deportes

LA ESTRELLA | MIÉRCOLES 29 DE OCTUBRE DE 2014



LA ACTIVIDAD FUE EN EL MARCO DEL ANIVERSARIO DE MEJILLONES.

Escuela de vela Puerto Angamos se lució en regata de Mejillones

Con éxito se realizó una nueva versión de la regata "Héroes de Angamos", encuentro deportivo desarrollado en la bahía de Mejillones, dentro del marco de celebraciones del 135º aniversario de la comuna.

En total, se corrieron 6 regatas, con vientos que por momentos superaron los 18 nudos, lo que hizo mover a gran velocidad a las

flotas y poner a prueba la experiencia de los navegantes en competencia. En la actividad concurren más de 25 timoneros pertenecientes a la Escuela de Vela de Puerto Angamos, el Club Náutico de Talcaí, el Club de Yates de Antofagasta y el Club Náutico de Mejillones, este último a cargo de la organización del certamen.

Entre los navegantes de la Escuela de Vela de Puerto Angamos destacó la participación del seleccionado nacional y timonel de la escuela, José Tomás Cardemil, quien obtuvo el primer lugar en la categoría Optimist masculino. Por su parte, Irina Carrera también alcanzó la primera posición en la categoría Optimist damas.

Para Phillip Schaal, gerente general de Puerto Angamos, "los alumnos de la Escuela de Vela de Puerto Angamos han crecido junto a nosotros y se han impuesto metas cada día más altas durante las regatas. Nuestro objetivo es acercar a la comunidad a través de la Escuela de Vela de Puerto Angamos promoviendo una vida sana".



Environment: Clean Ports!

Port Mejillones shipping lead and zinc since 2007

Port Angamos shipping copper concentrates since 2014

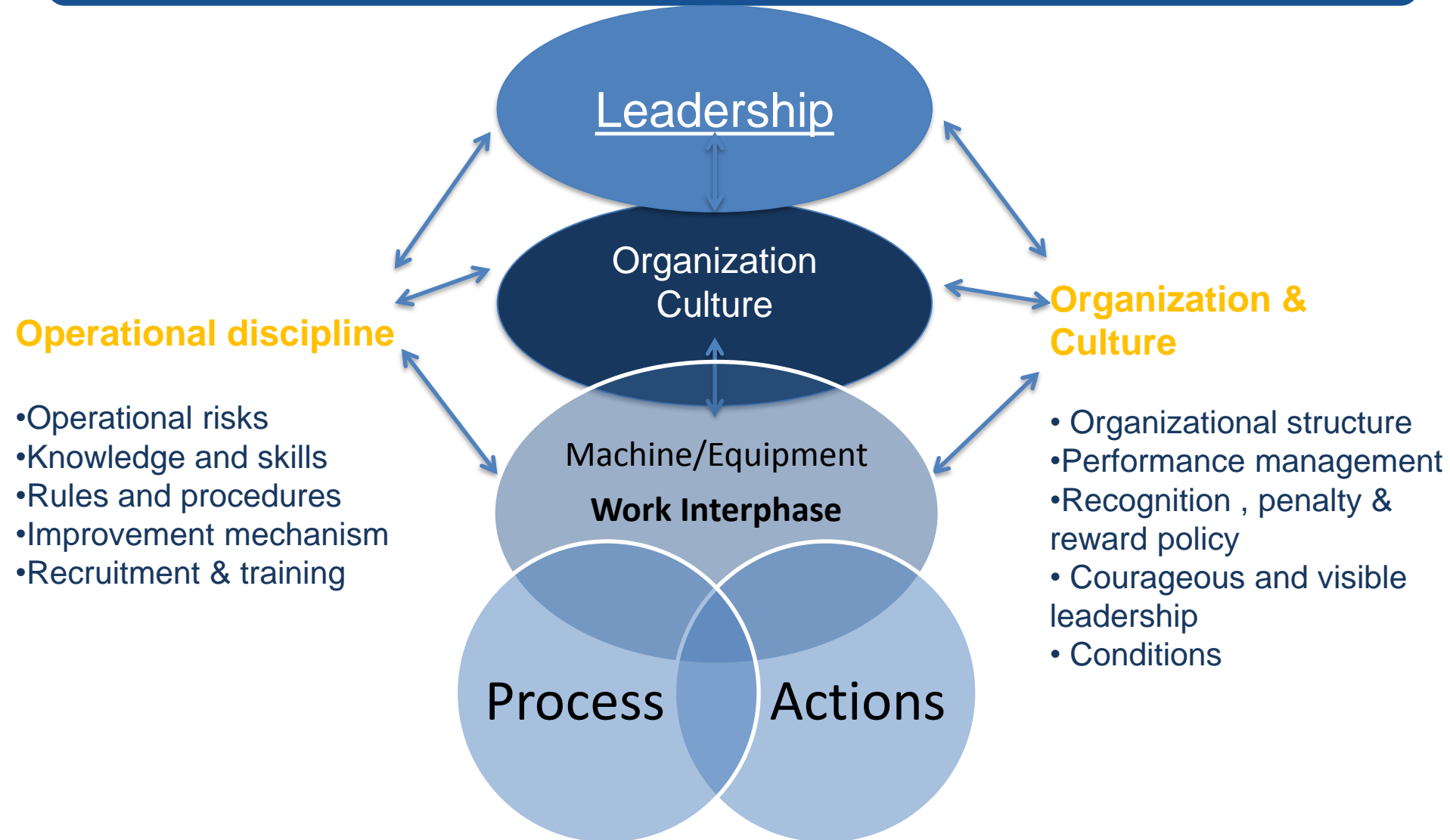


- Environmentally friendly technology
- 0 harm to the health of our people
- Awarded by community and recognized by authorities



Safe for community, our people and the environment!

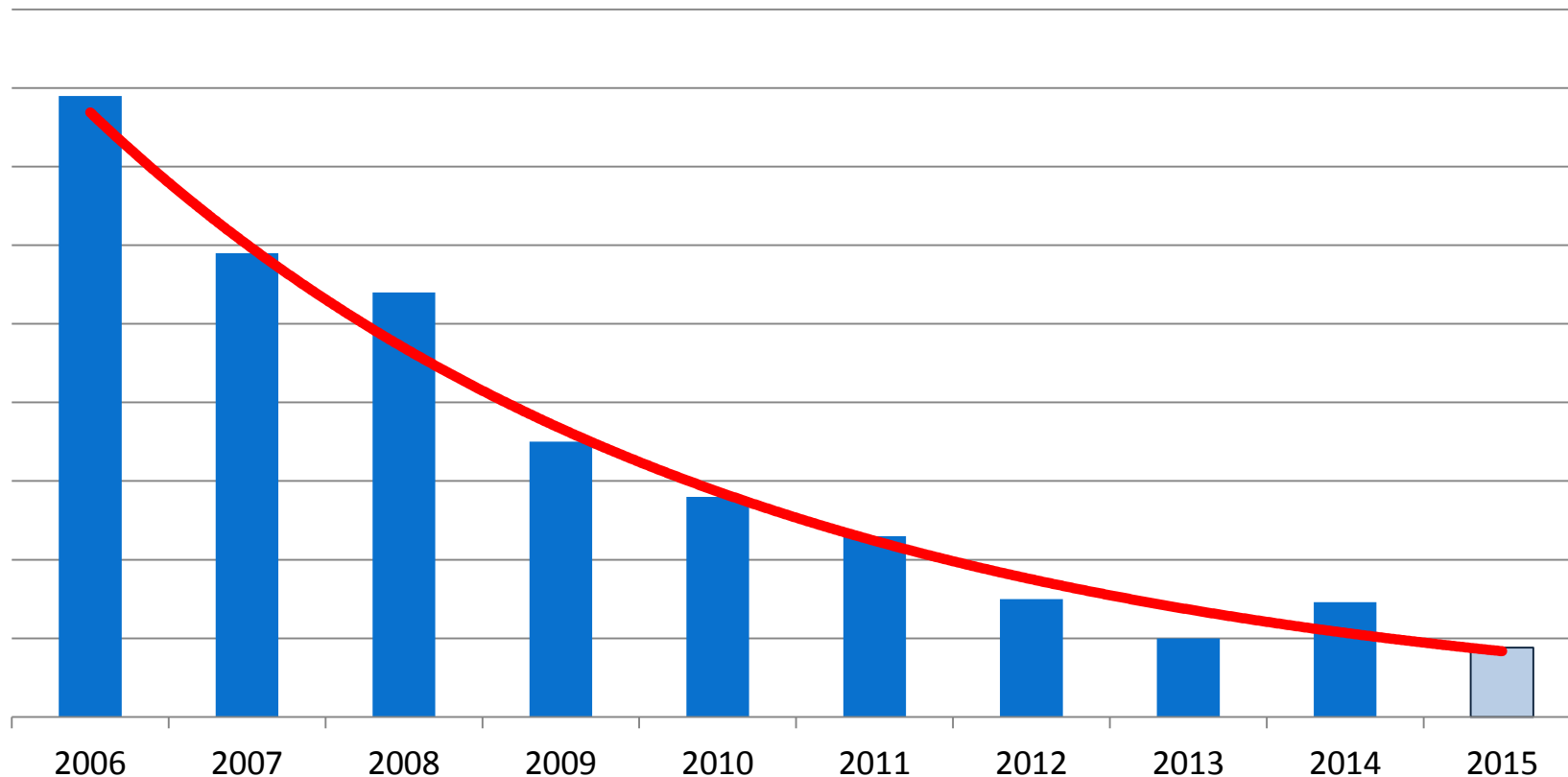
Safety: Life at our center



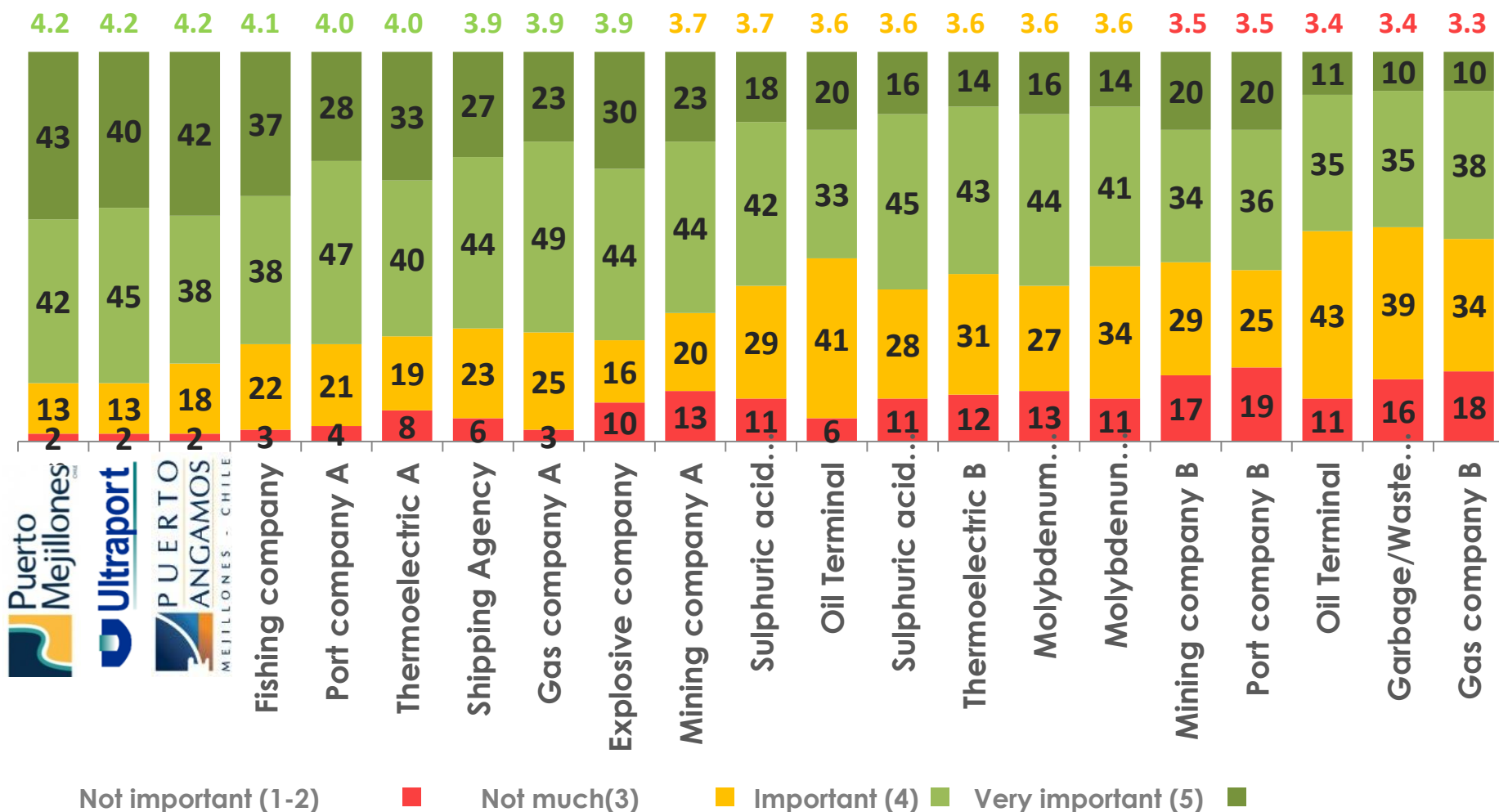
Safety: Life at our center

Accidentability Frequency Index Evolution

The journey to *zero accidents*
it's based on a Safety culture



How important and relevant is to Mejillones?





Mauruuru!