



Presentación Corporativa

Diciembre 2019



Improving & Transforming Customers' Business

MEMBER OF
Dow Jones
Sustainability Indices

In collaboration with a RobecoSAM brand

Agenda

1. SONDA en una Mirada
2. Visión y Estrategia
 - 2.1 Contexto latinoamericano
 - 2.2 La Industria TI
 - 2.3 Plan Estratégico 2019 – 2021
 - 2.4 Inversiones para impulsar el plan estratégico
3. Atractivos de Inversión
 - 3.1 Empresa líder
 - 3.2 Base de clientes diversificada
 - 3.3 Modelo de negocios integrado
 - 3.4 Crecimiento sostenible
 - 3.5 Management con vasta experiencia
 - 3.6 Posición financiera sólida



1. SONDA en una Mirada

MEMBER OF
Dow Jones
Sustainability Indices



In collaboration with a RobecoSAM brand

1. SONDA en una Mirada

Un propósito que nos moviliza y valores que guían nuestro quehacer...



Nuestro Propósito

Contribuir a mejorar la calidad de vida de las personas, innovando y agregando valor por medio de soluciones tecnológicas que desarrollen y transformen el negocio y quehacer de nuestros clientes

1. SONDA en una Mirada

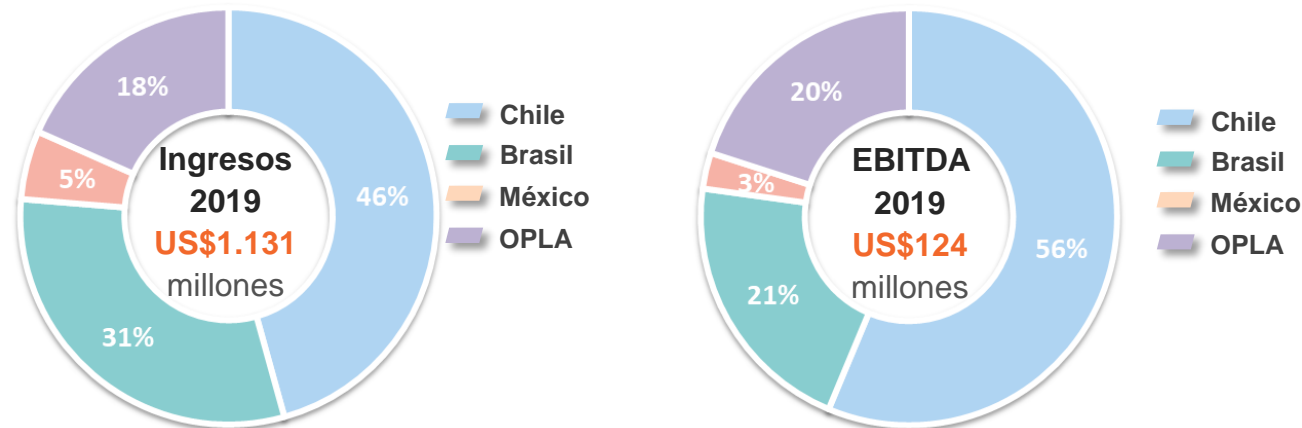
...una mirada de lo que hemos alcanzado...

Somos la principal red latinoamericana de servicios y soluciones TI de la región



- Chile 1974
- Perú 1984
- Argentina 1986
- Ecuador 1990
- Uruguay 1994
- Colombia 2000
- Brasil 2002
- Costa Rica 2003
- México 2004
- Panamá 2008

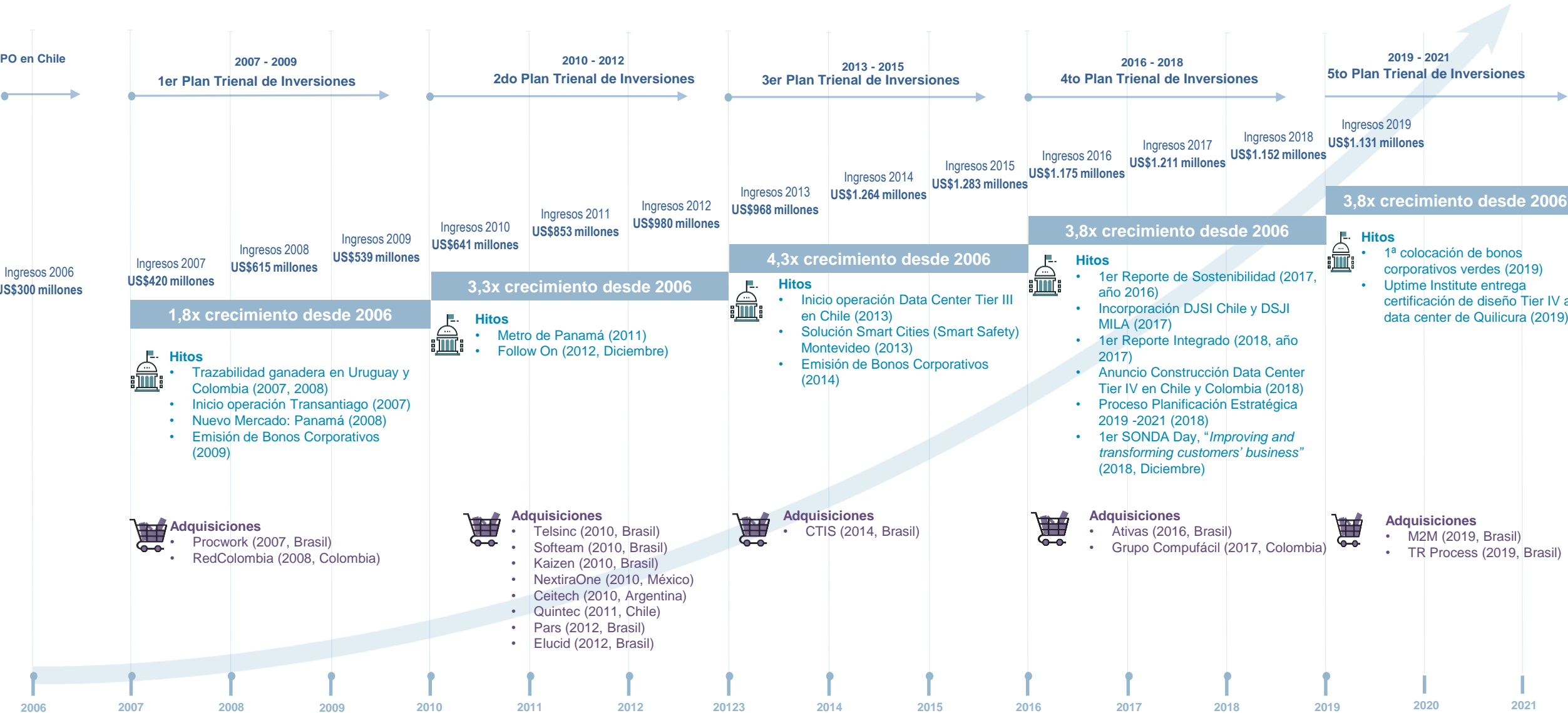
Una exitosa historia de más de 45 años de crecimiento sostenido



Figuras en US\$ fueron convertidas usando TC = \$ 748,74 / US\$

1. SONDA en una Mirada

...a través del compromiso adquirido luego de nuestra apertura bursátil...



Figuras en US\$ fueron convertidas usando TC = \$ 748,74 / US\$

1. SONDA en una Mirada

...desarrollando un negocio sostenible.



Creemos profundamente que las **empresas y países** deben desarrollar sus negocios y quehacer, satisfaciendo sus necesidades, **sin comprometer la capacidad de que las generaciones futuras también puedan hacerlo**

- 2017**
 - 1er Reporte de Sostenibilidad (año 2016)
 - Incorporación al DJSI Chile y DJSI MILA
- 2018**
 - 1er Reporte Integrado (año 2017)
 - Ratificación de participación en DJSI Chile y DJSI MILA
- 2019**
 - 2do Reporte Integrado (año 2018)
 - Ratificación de participación en DJSI Chile y DJSI MILA



2. Visión y Estrategia

MEMBER OF
Dow Jones
Sustainability Indices



In collaboration with a RobecoSAM brand

2.1 Contexto Latinoamericano

Los servicios de tecnología serán cada vez más relevantes ante los cambios en las organizaciones producto de las tendencias tecnológicas...

Escenario LATAM

- ✓ **Nuevos gobiernos en países** relevantes: mayoritariamente conducción económica **más liberal**
- ✓ Inversiones en TI deben **crecer más que el PIB** en los próximos años
- ✓ Sector Privado: búsqueda por **eficiencias** y **transformación digital**
- ✓ Gobierno: más compras de **TI as a Service**

- ✓ **Tamaño esperado del mercado TI USD\$85MMM para el 2021**, siendo **Perú, Colombia, Brasil y México** los que se espera que tengan un mayor crecimiento
- ✓ **Sector Financiero, Telecomunicaciones, Gobierno y Retail** principales consumidores
- ✓ Se espera que haya un **cambio en el mix de consumo** hacia servicios de mayor valor

- ✓ Los servicios que **más se espera que crezcan al 2021 son data center y cloud, ciberseguridad y analytics** (crecimiento mayor al 12%)
- ✓ Para el 2021 la **Transformación Digital** transversal a industrias y organizaciones
- ✓ Migración de sistemas a **plataformas Cloud** de forma masiva

- ✓ **Tecnologías disruptivas** impulsan nuevas soluciones
- ✓ **Nuevos estándares de ciberseguridad** toman mayor relevancia
- ✓ Flexibilidad, agilidad y escalabilidad a través de **arquitecturas hiper-ágiles**
- ✓ **Datos cobran cada vez más importancia**, y quiénes tengan más y mejores serán líderes

2.2 La Industria TI

...lo que tiene un fuerte impacto en cómo la tecnología va ayudar a los clientes a resolver sus necesidades de negocio



2.3 Plan Estratégico 2019 – 2021

Un proceso de planificación estratégica que destacó por la colaboración y participación de SONDA a nivel regional...

Definimos una aspiración...



... y objetivos desafiantes de cara al 2021...



...para alcanzarlos priorizamos 7 ejes estratégicos...



NPS: Net Promoter Score

2.3 Plan Estratégico 2019 – 2021

...lo que nos permitirá **mejorar** y **transformar** el negocio de nuestros clientes

Vamos a **fortalecer la verticalización** de industrias foco a nivel regional

Mejorar las operaciones del cliente
Transformar el modelo de negocio del cliente

- Servicios de Plataformas
- Aplicaciones y Soluciones
- Gestión de Procesos Operativos y Tecnológicos
- Transformación Digital, Operativa y Tecnológica



- Portafolio con soluciones de clase mundial
- Experiencia probada en la región
- 8% de los ingresos (2019)



- Conocimiento y soluciones transferibles
- En proceso de transformación acelerado
- 11% de los ingresos (2019)



- 1º en consumo de tecnología
- Portafolio con soluciones especializadas
- 14% de los ingresos (2019)



- 3º en consumo de tecnología
- Portafolio con soluciones especializadas
- 9% de los ingresos (2019)

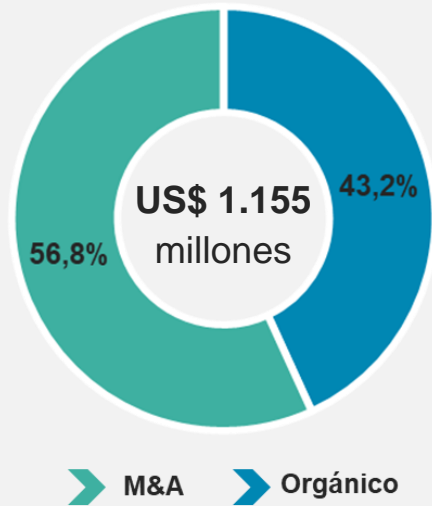
Foco en líneas de servicio de **mayor valor agregado**

2.4 Plan de Inversiones 2019 – 2021

Inversiones para impulsar el plan estratégico

Inversiones Realizadas

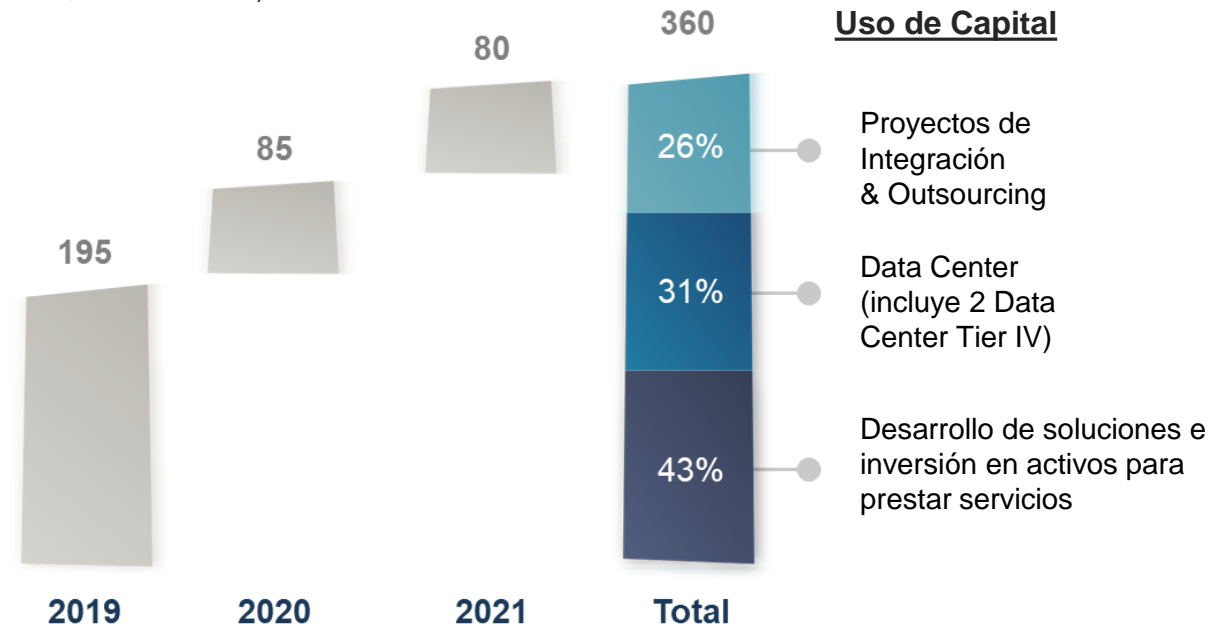
(2007 – 2018, US\$ millones)



Estrategia de **crecimiento rentable**, manteniendo una **sólida y estable posición financiera**, y aprovechando las oportunidades en la industria de TI en la región y el know-how para llevarla a cabo

Plan de Inversiones*

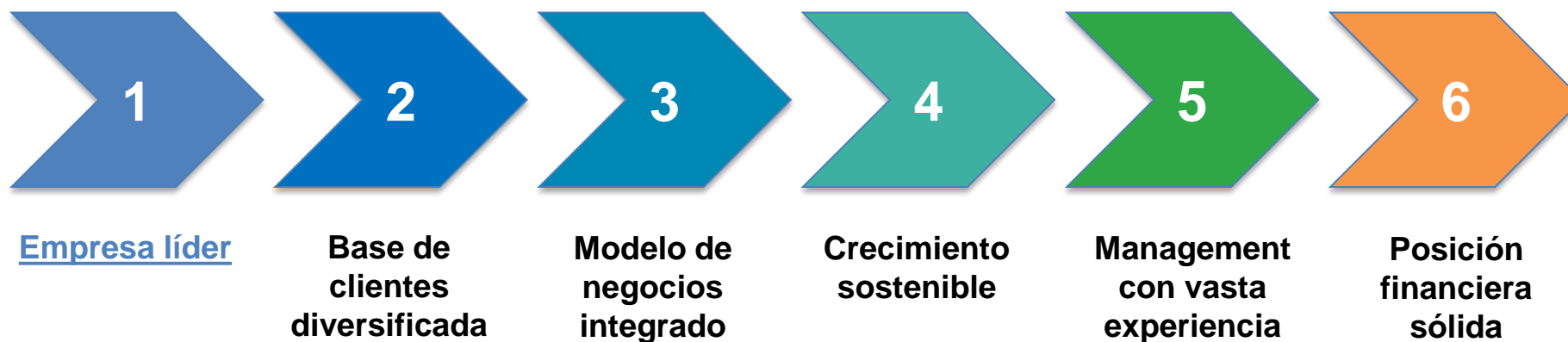
(2019 – 2021, US\$ millones)



Sólido **plan estratégico para el periodo 2019 – 2021** que contempla una **inversión de US\$ 360 millones** para impulsar el crecimiento orgánico de SONDA

(*) Estimaciones realizadas en diciembre 2018, las que están sujetas a desarrollo e implementación de proyectos y nuevos contratos, los cuales pueden desfasarse pasando de un año a otro

3. Atractivos de Inversión



3.1 Compañía Latinoamericana Líder en Soluciones y Servicios TI



45 años presentes en Latinoamérica,
- resolviendo las necesidades de negocio de nuestros clientes
- mejorando la calidad de vida de millones de personas
- contribuyendo al desarrollo de la región

Presentes en 10 países y en más de 3.000 ciudades, convirtiéndonos en la red latinoamericana de servicios y soluciones TI con mayor cobertura de la región

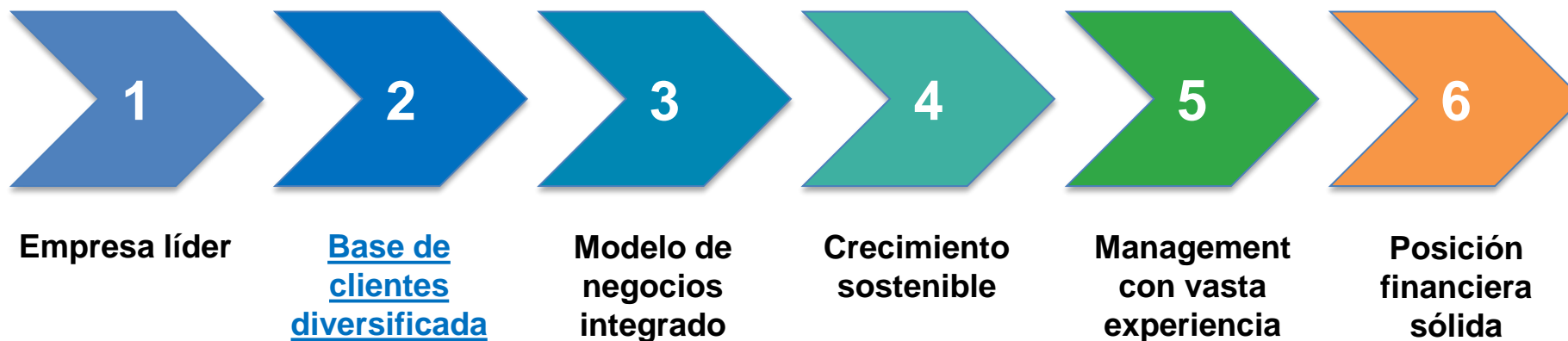
Profunda vocación de servicios y certificaciones de clase mundial que nos permiten integrar, desarrollar, implementar, gestionar y operar con excelencia una amplia gama de servicios y soluciones TI

+12.000 profesionales TI al servicio de los más de 5.000 clientes en Latinoamérica

Sólido track-record de grandes proyectos de modernización e innovación capitalizando la oportunidades de crecimiento que presenta la región

Sólida presencia en mercados relevantes y acelerando el crecimiento en el resto de la región. Países foco: Chile, Brasil, México y Colombia

3. Atractivos de Inversión



3.2 Base Diversificada de Clientes e Ingresos

Foco en grandes corporaciones (Blue-Chip)

- ✓ Empresas de mediano y gran tamaño
- ✓ Clientes regionales

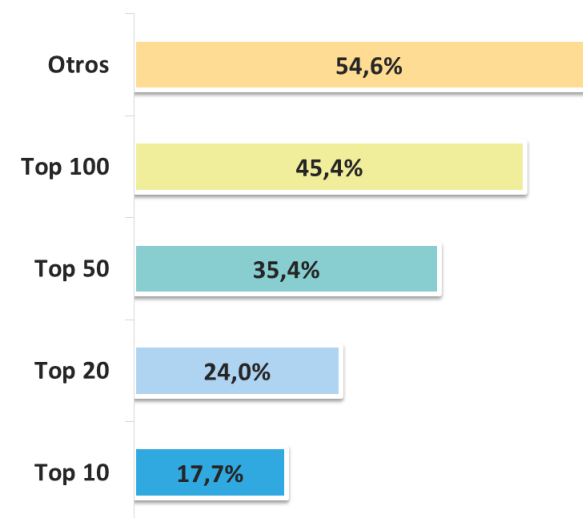
Relaciones cercanas y de largo plazo

- ✓ Contratos de servicios de largo plazo y duración promedio ~3 años
- ✓ ~60% de los ingresos provienen de contratos multianuales e ingresos recurrentes

Diversificación por clientes

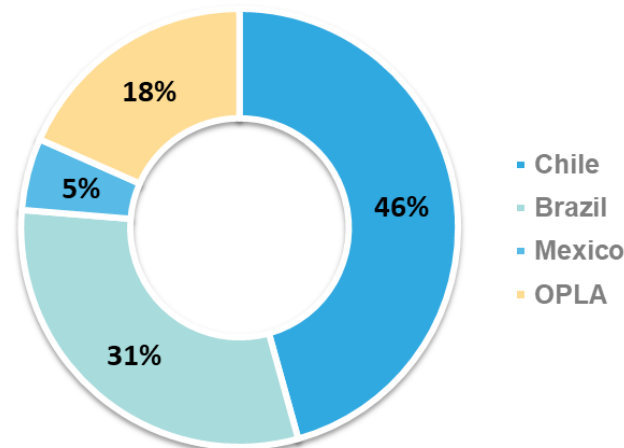
- ✓ +5.000 clientes en Latinoamérica
- ✓ Ningún cliente representa más de un 5% de los ingresos totales de la compañía (dic-19)

Concentración de ingresos por clientes (2019)



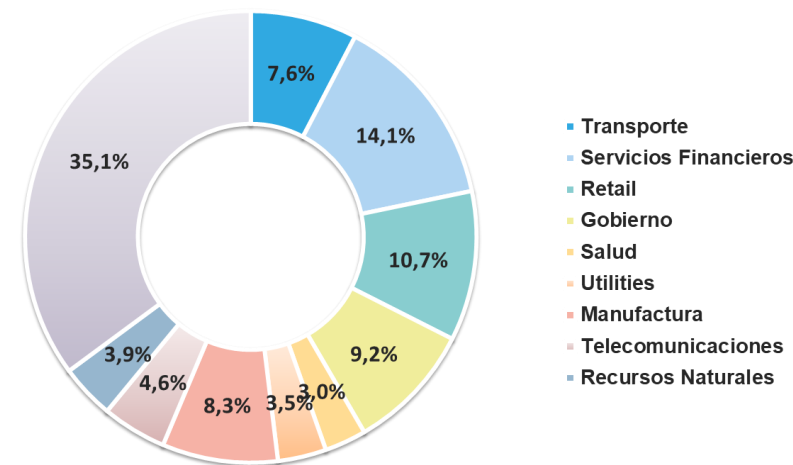
Diversificación de ingresos por geografía (2019)

Mix regional de ingresos balanceado, con exposición a las economías latinoamericanas más importantes

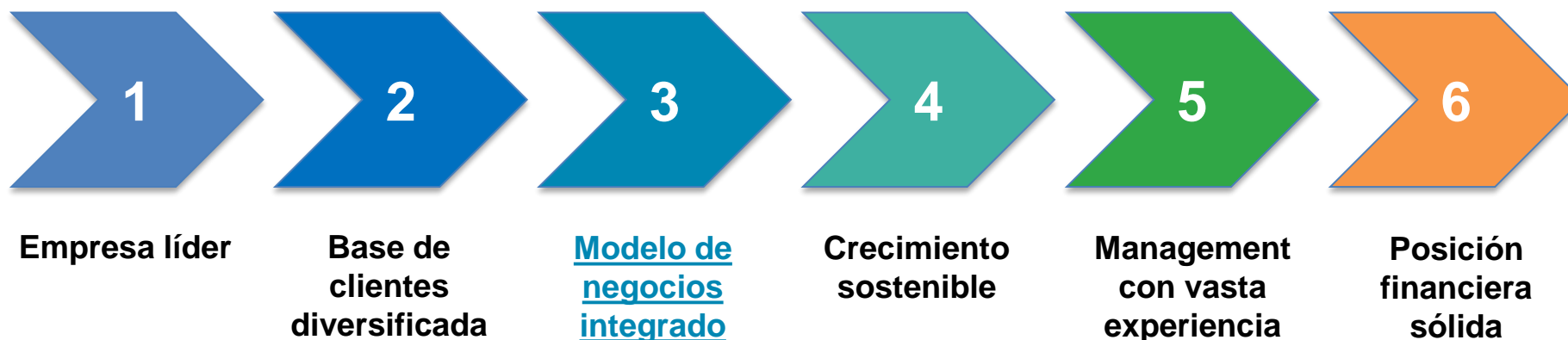


Diversificación de ingresos por industrias (2019)

Baja concentración por industria



3. Atractivos de Inversión



3.3 Un Modelo de Negocios que Agrega Valor a Nuestros Stakeholders

Somos un socio estratégico y un agente de cambio para nuestros clientes...

... que entiende su negocio y los apoya en sus definiciones estratégicas...

...para mejorar y transformar sus operaciones y modelos de negocio.

Acompañamos a nuestros clientes en sus procesos de transformación digital a lo largo de todo el ciclo de adopción de tecnologías



Ponemos al cliente en el centro de nuestro negocio



Proveemos una amplia gama de Servicios y soluciones TI



Somos un proveedor integral y one-stop shop



Apalancamos nuestras operaciones en una red regional única de servicios y soluciones TI



Compartimos con nuestra red la experiencia, el know-how y las mejores practicas que hemos adquirido



Construimos relaciones de largo plazo con nuestros clientes

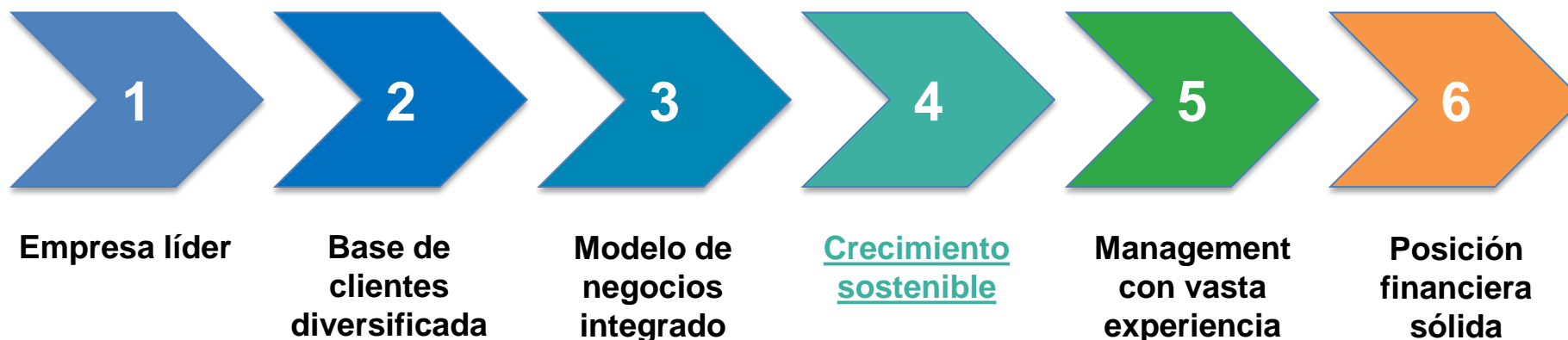


Somos un grupo de entusiastas fanáticos de las tecnologías, con una genuina vocación de servicios



Orquestamos un ecosistema de gran valor en innovación y tecnologías

3. Atractivos de Inversión



3.4 Crecimiento Sostenible a Través de una Hoja de Ruta Clara

para **mejorar** y **transformar** el negocio de nuestros clientes



Priorizando 4 industrias foco

Transporte



- Referente regional con soluciones world-class
- Sólido track-record de proyectos de gran escala
- ~US\$700 millones en pipeline de oportunidades

Retail



- Conocimiento y soluciones transferibles
- En proceso de transformación acelerado
- Presente en grandes players en la región

Servicios Financieros



- Portfolio con soluciones especializadas
- 1er en consumo de tecnologías
- Presente en grandes players en la región

Gobierno



- Portfolio con soluciones especializadas
- 3er en consumo de tecnologías

Priorizando líneas de servicios foco

Transformación digital, operativa y tecnológica



Big Data & Analytics
Transformando procesos, experiencias y nuevos modelos de monetización



Ciberseguridad
Construimos los niveles de confianza que nuestros clientes requieren para sus procesos de transformación digital

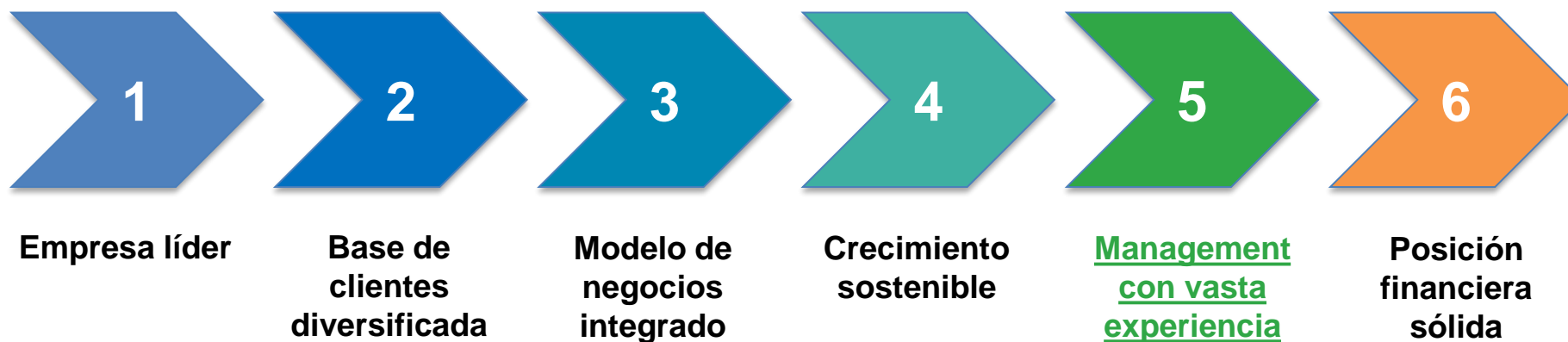


Cloud
Acompañamiento consultivo para definir estrategias de migración, modernización de aplicaciones, modelos de gobierno y operación sobre una plataforma multi cloud



Consultoría de Transformación
Visión consultiva, en la construcción de un camino para la transformación de sus negocios

3. Atractivos de Inversión



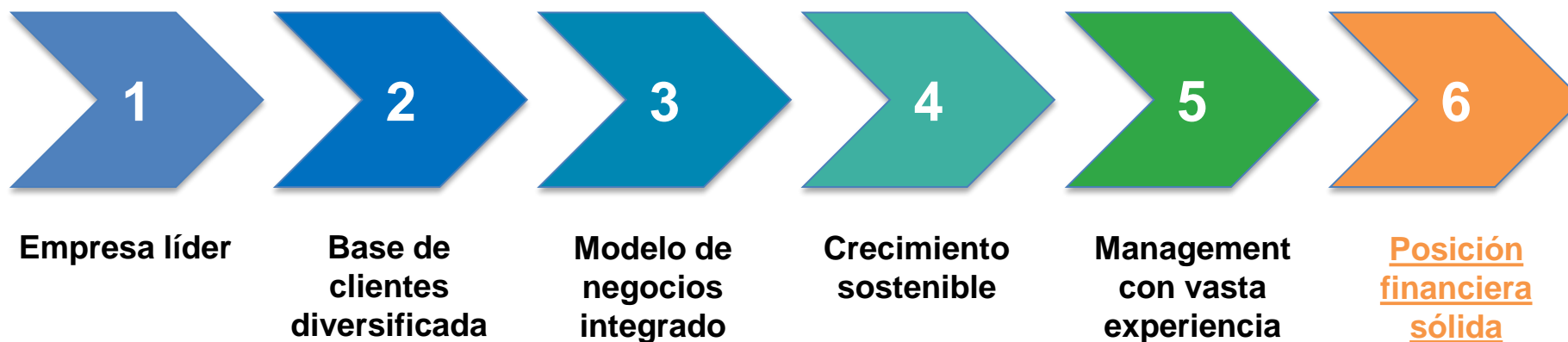
3.5 Gobierno Corporativo y Management con Vasta Experiencia en la Industria Tecnológica



Nombre Profesión	Cargo	Incorporación al Directorio
 Mario Pavón Ingeniero Civil de Industrias	Presidente	2005
 María del Rosario Navarro Licenciada en Estética	Vicepresidenta	2013
 Juan Antonio Guzmán Ingeniero Civil de Industrias	Director Independiente	2010
 Mateo Budinich Ingeniero Civil Electricista	Director Independiente	2014
 Hernán Marió Ingeniero Comercial	Director Independiente	2014
 René Lehuedé Constructor Civil	Director Independiente	2017
 Andrés Navarro Ingeniero Civil de Industrias	Director	2017
 Alfonso Gómez Ingeniero Civil	Director Independiente	2017
 Enrique Bone Ingeniero Civil de Industrias	Director Independiente	2017

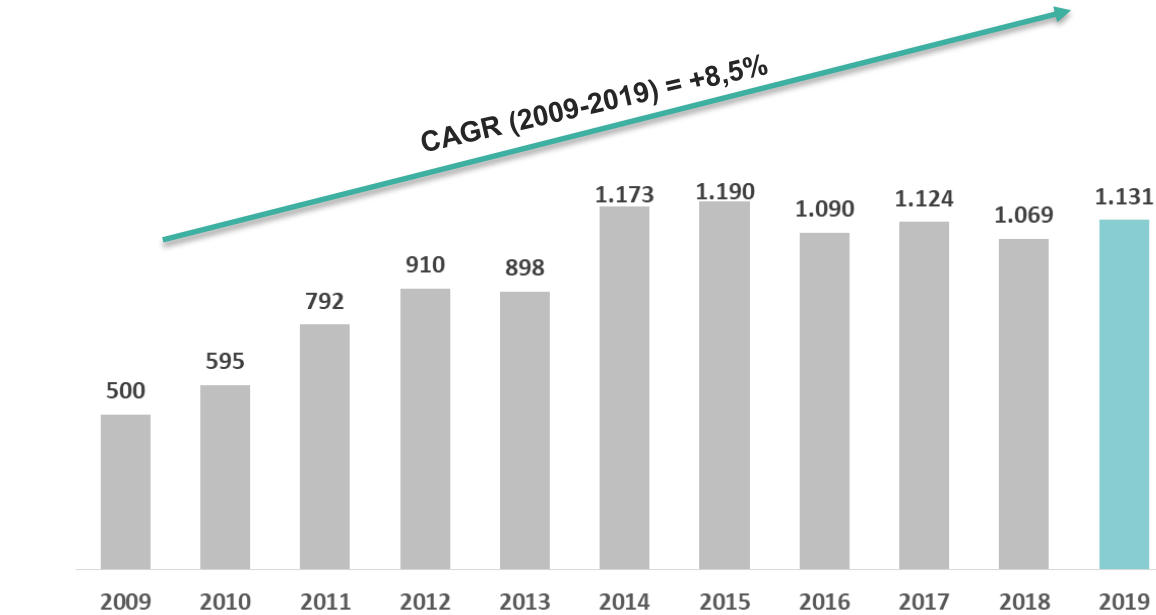
Nombre Profesión	Cargo	Incorporación a SONDA	Trayectoria en la Industria
 Raúl Véjar Ingeniero Electrónico	Gerente General Corporativo	1982	37 años
 Rafael Osorio Ingeniero Civil Industrial	Gerente de Finanzas Corporativas	1981	38 años
 José Orlandini Ingeniero Eléctrico	Gerente Regional División Servicios TI	1985	37 años
 Alberto Merino Ingeniero Eléctrico	Gerente Desarrollo de Negocios Latam	1988	31 años
 Christian Onetto Ingeniero Civil	Gerente Corporativo Transformación Digital	2018	18 años
 Roberto Jana Psicólogo	Gerente Corporativo de Personas	2015	20 años
 Raúl Sapunar Ingeniero Civil Eléctrico	Gerente General SONDA Chile	1984	37 años
 Affonso Nina Ingeniero Electrónico	Gerente General SONDA Brasil	2017	31 años
 Salvador Cabral Licenciado en Administración, Económico Administrativa	Gerente General SONDA México	2018	30 años
 Ricardo Rodríguez Ingeniero de Sistemas	Gerente General SONDA Colombia	2018	30 años

3. Atractivos de Inversión

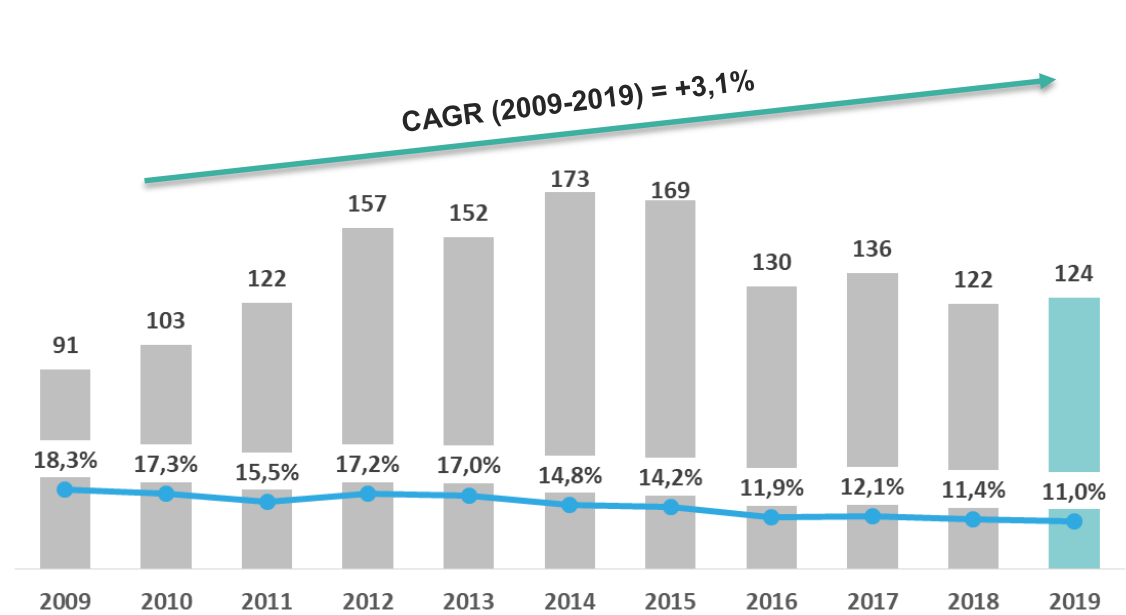


3.6 Sólida Posición Financiera

Ingresos (US\$ millones)



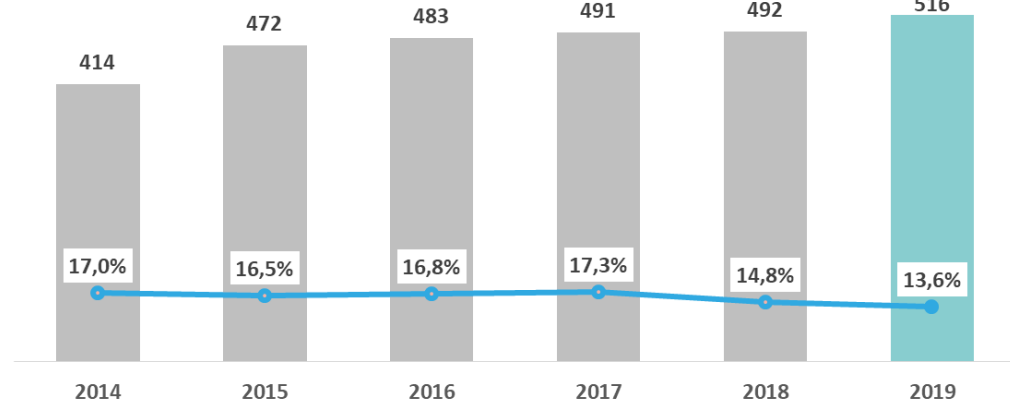
EBITDA (US\$ millones) / Mg. EBITDA (%)



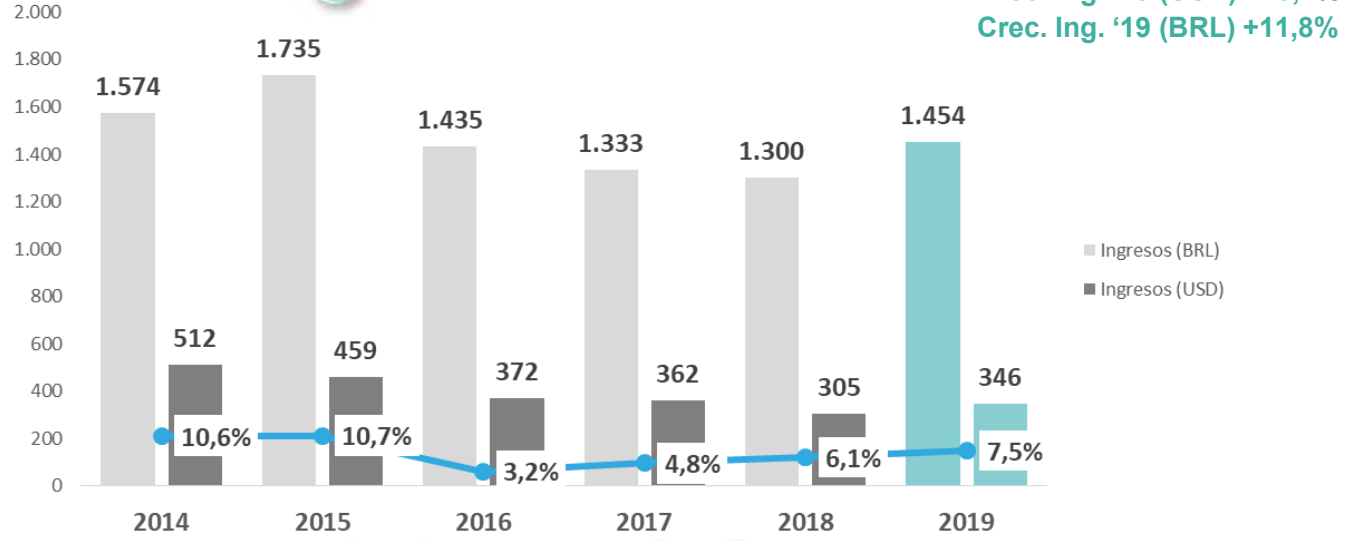
Figuras en US\$ fueron convertidas usando TC = \$ 748,74 / US\$

3.6 Sólida Posición Financiera (Ingresos en US\$ millones, Mg. EBITDA %)

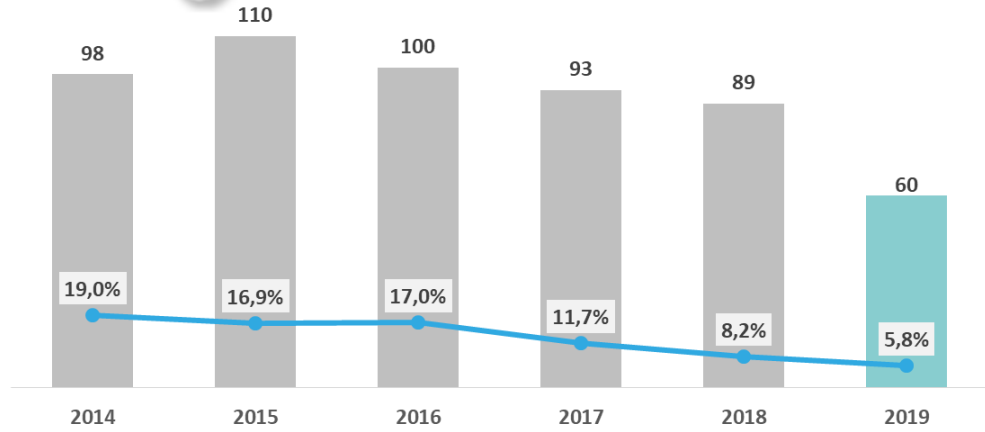
Chile



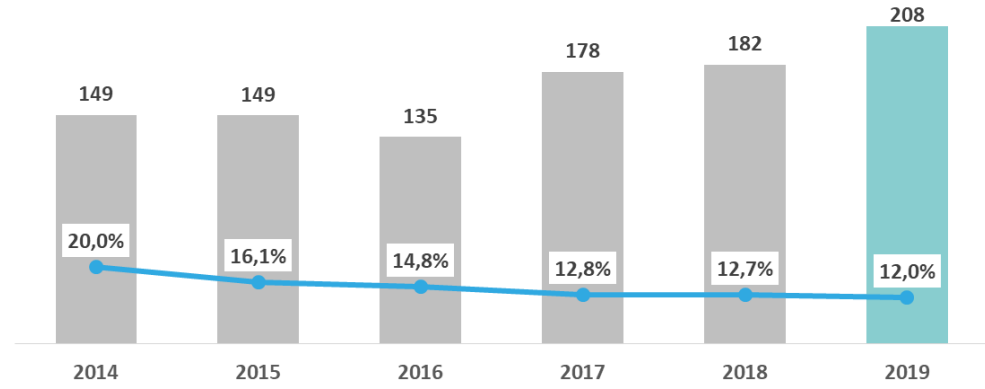
Brasil



México



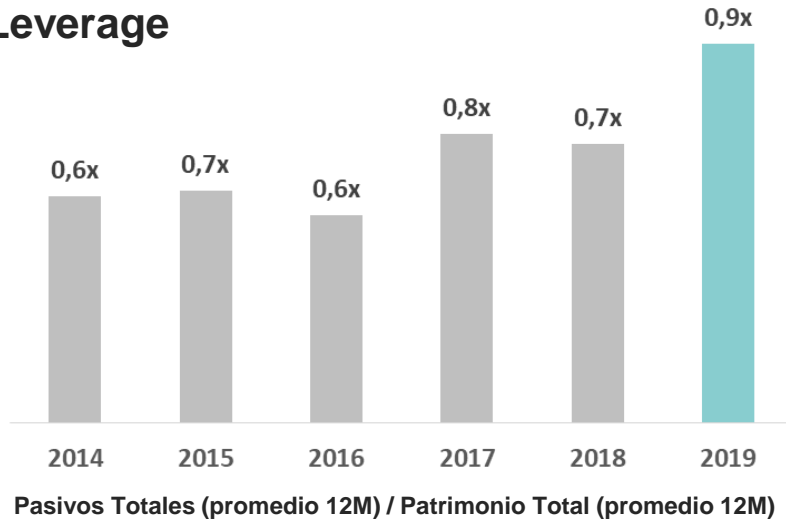
OPLA



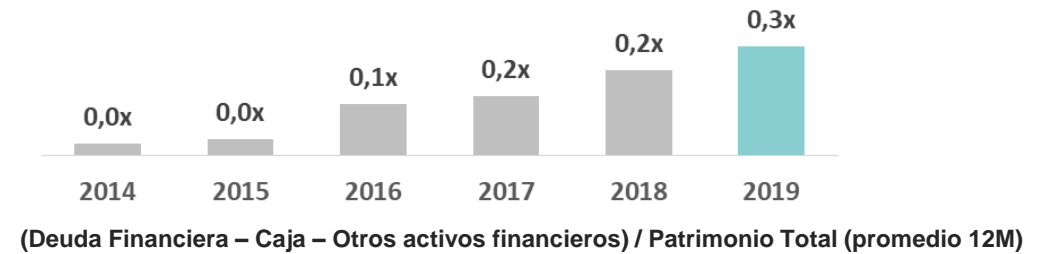
Figuras en US\$ fueron convertidas usando TC = \$ 748,74 / US\$

3.6 Sólida Posición Financiera

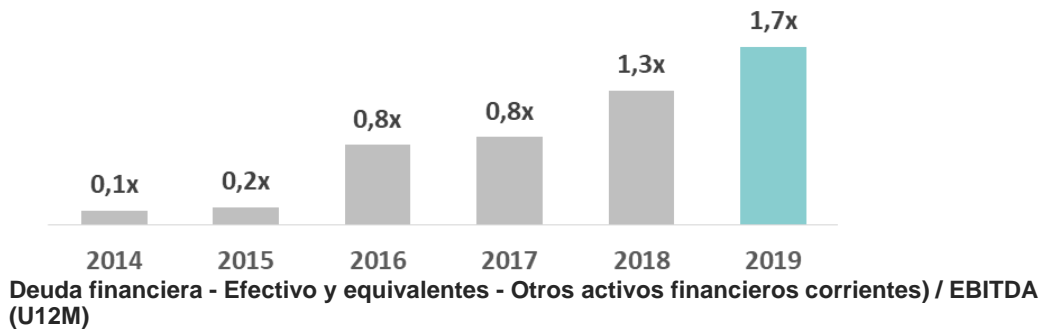
Leverage



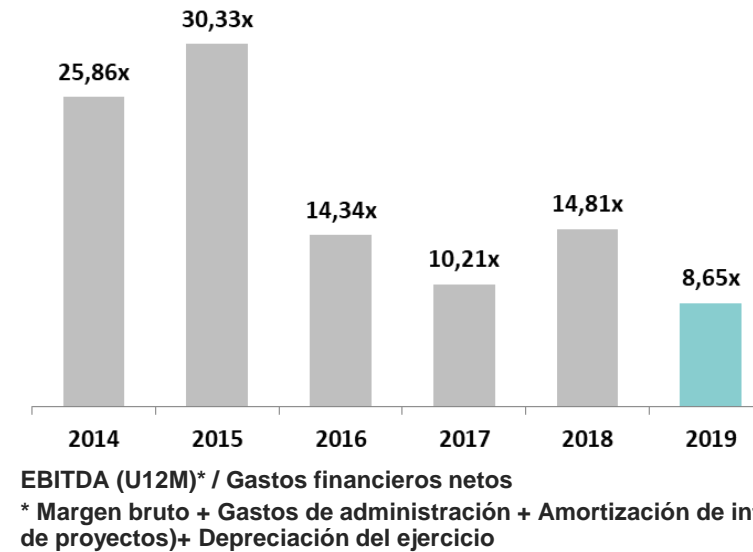
Leverage Financiero Neto



Deuda Financiera Neta / EBITDA

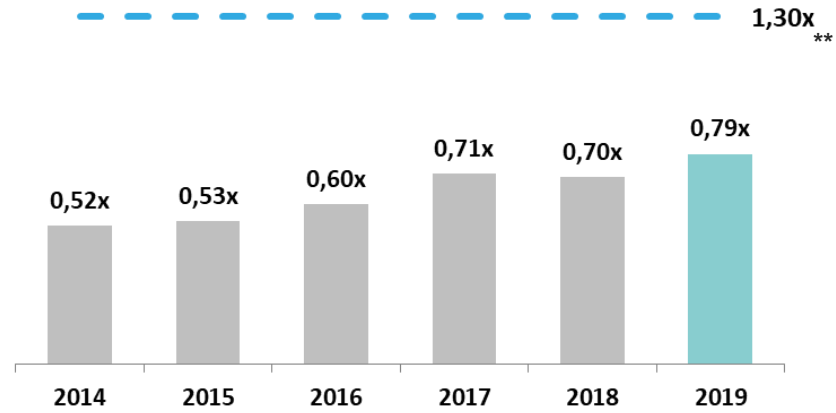


Cobertura de Gastos Financieros



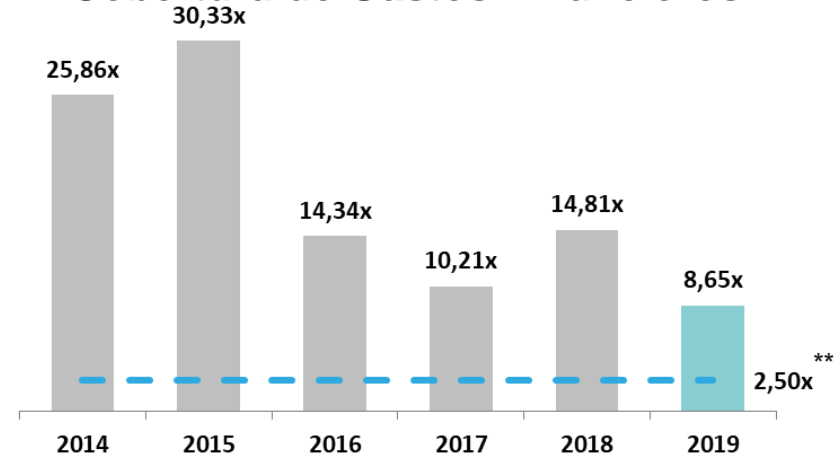
3.6 Sólida Posición Financiera (Covenants)

Nivel de Endeudamiento



(Pasivo exigible - Caja) / Patrimonio total

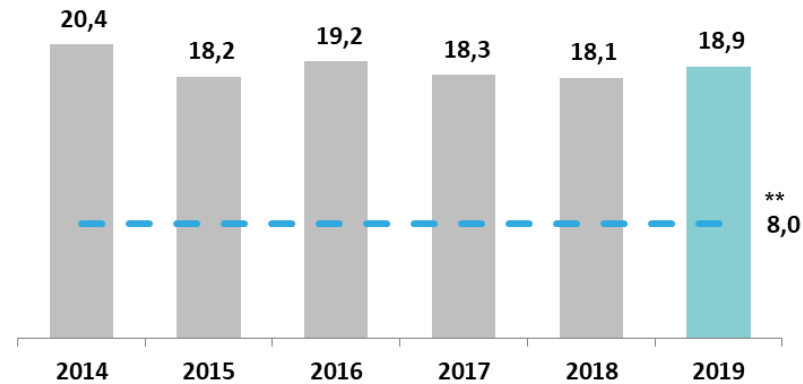
Cobertura de Gastos Financieros



EBITDA* / Gastos financieros netos

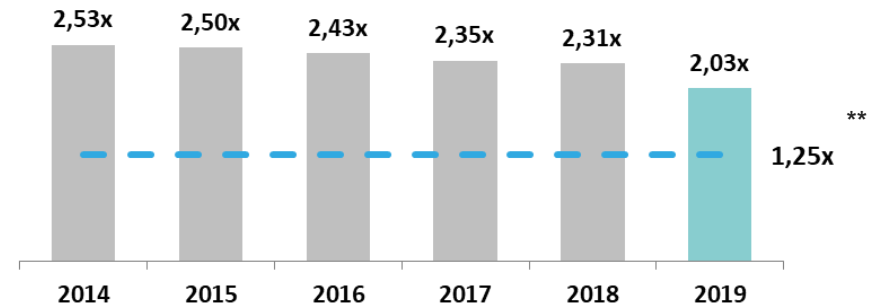
* Margen bruto + Gastos de administración + Amortización de intangible (excluye amortización de proyectos)+ Depreciación del ejercicio

Patrimonio Mínimo (UF)



Patrimonio total

Activo Libre de Gravámenes

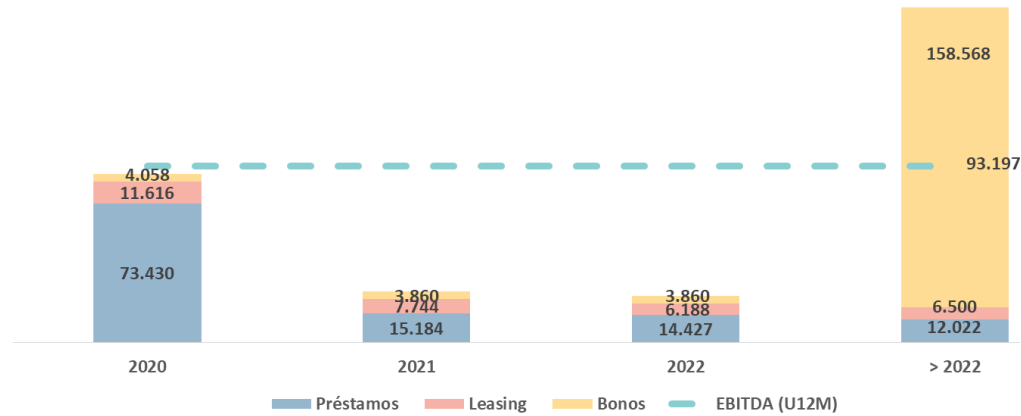


(Activos totales - Activos prendados o con garantías) / (Pasivos exigibles - Pasivos exigibles garantizados)

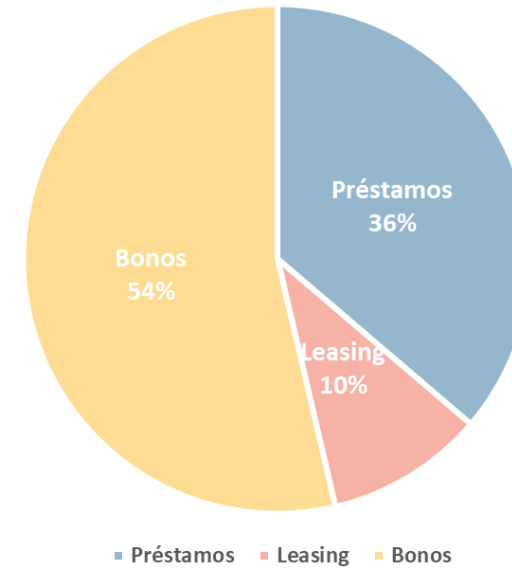
** Covenant

3.6 Sólida Posición Financiera (Perfil deuda financiera)

Perfil de vencimientos deuda financiera
(al 31/12/19, en millones de pesos)



Composición deuda financiera (al 31/12/19)



3.6 Sólida Posición Financiera (Resumen Estados Financieros)



Estado de Resultados

Estado de Resultados por Función	dic-19 MM\$	dic-18 MM\$
Ingresos de actividades ordinarias	846.550	800.142
Costo de ventas	(703.613)	(659.449)
Total ganancia bruta	142.938	140.693
Gastos de Administración	(89.468)	(84.941)
Resultado Operacional (1)	53.469	55.752
Depreciaciones y Amortizaciones	39.728	35.538
EBITDA (2)	93.197	91.290
Otros Ingresos	36.875	1.885
Otros Gastos, por función	(14.430)	(10.263)
Total Ganancias de actividades operacionales	75.914	47.374
Ingresos Financieros	7.390	8.146
Costos Financieros	(17.852)	(14.157)
Participación en las Ganancias de Asociadas	984	158
Diferencias de Cambio	(1.085)	452
Resultado por Unidades de Reajuste	(5.063)	(2.142)
Ganancia antes de impuestos	60.288	39.831
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(35.808)	(28.713)
Ganancia Procedente de Operaciones Continuas	24.480	11.118
Ganancia (pérdida) Atribuible a Participaciones no Controladoras	1.373	432
Ganancia (pérdida) atribuible a Controladora	23.107	10.685

Balance

Estado de Situación Financiera	dic-19 MM\$	dic-18 MM\$
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	138.739	49.393
Otros Activos Financieros Corrientes	19.345	16.078
Deudores Comerciales y Otros	279.005	240.001
Cuentas por Cobrar a Emp. Rel.	1.710	764
Inventarios	40.619	54.685
Otros Activos Corrientes	46.320	52.148
Activos Corrientes	525.738	413.069
Activos Intangibles y Plusvalía	266.325	249.061
Propiedades, Planta y Equipo	165.947	122.792
Otros Activos no Corrientes	136.563	112.846
Activos no Corrientes	568.835	484.699
Activos Totales	1.094.573	897.768
Pasivos Financieros Corrientes	89.273	113.290
Otros Pasivos Corrientes	185.243	175.910
Pasivos Corrientes	274.516	289.201
Pasivos Financieros no Corrientes	228.367	70.080
Otros Pasivos no Corrientes	56.762	39.660
Pasivos no Corrientes	285.129	109.740
Pasivos Totales	559.645	398.941
Participaciones no controladoras	2.772	4.039
Patrimonio Neto Controladora	532.156	494.788
Patrimonio y Pasivos Totales	1.094.573	897.768



www.sonda.com

Argentina

Brasil

Chile

Colombia

Costa Rica

Ecuador

México

Perú

Panamá

Uruguay

Improving & Transforming Customers' Business