



The Santander logo, featuring a stylized flame icon, is positioned above the word "Santander" in a white serif font. Below "Santander" is the text "GLOBAL BANKING & MARKETS" in a smaller, white, sans-serif font. The word "CAPITAL" is written in a white, sans-serif font above the Santander logo. The entire graphic is set against a solid blue background.

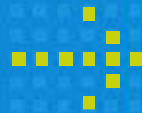
Cumbre Anual de Inversionistas

Mayo 2008





INDICE



Industria de Tecnologías de la Información (TI)

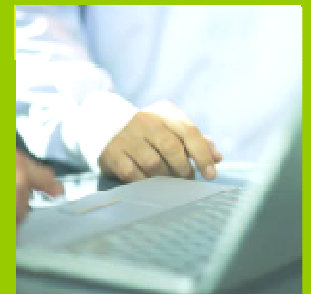
Industria TI en Latinoamérica

SONDA, Proveedor Integral de TI

Tendencias y Perspectivas

Industria de Tecnologías de la información

- Transformación de las organizaciones y las industrias en el mundo gracias a la incorporación de las TI, generando mayor productividad y eficiencia, más flexibilidad por parte de los empleados y dentro de los procesos productivos, mayor trabajo en equipo, y reducciones de costos.
- Factores que han impulsando su desarrollo son la globalización, privatizaciones, TLC's, creciente nivel de competitividad, consolidación de Internet, modernización de entidades gubernamentales, desregulación de mercados, etc.
- Industria en constante evolución, donde la modalidad de contratación y de prestación de servicios están cambiando permanentemente (Ej. tendencias en servicios, tipología, tipos de contratos, características de los distintos actores, etc.)



Segmentos de la Industria TI



Servicios TI

- Outsourcing
- Gestión y soporte TI
- Proyectos e Integración de sistemas
- Servicios Profesionales
- Consultoría y asesoría especializada



Aplicaciones

- Soluciones de software
- Soluciones para una industria específica
- Desarrollo de software a medida
- Implementación, soporte, mantenimiento y actualización de versiones



Plataformas

- Servidores
- PCs
- Impresoras
- Almacenamiento y Respaldo
- Equipos de comunicaciones
- Software de base (bases de datos, sistemas operativos, etc.)

Industria TI en el Mundo

Principales proveedores mundiales de TI:



Industria TI en el mundo

US\$ Billones

1.296

en 2007

2,4%

GDP Mundial



INDICE



Industria de Tecnologías de la Información (TI)



Industria TI en Latinoamérica

SONDA, Proveedor Integral de TI

Tendencias y Perspectivas

Latinoamérica, mercado de alto crecimiento en TI

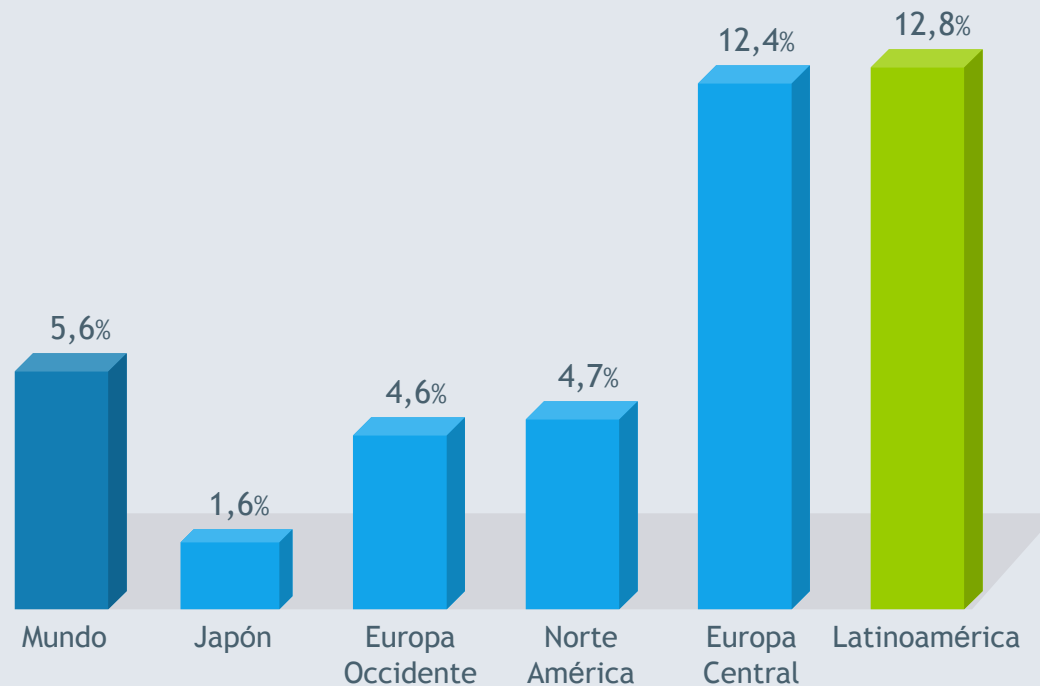
- Una de las regiones de más rápido crecimiento en el mundo, superando a mercados más desarrollados (+5%)

+12,8%

Crecimiento en
Latinoamérica

2007-2011

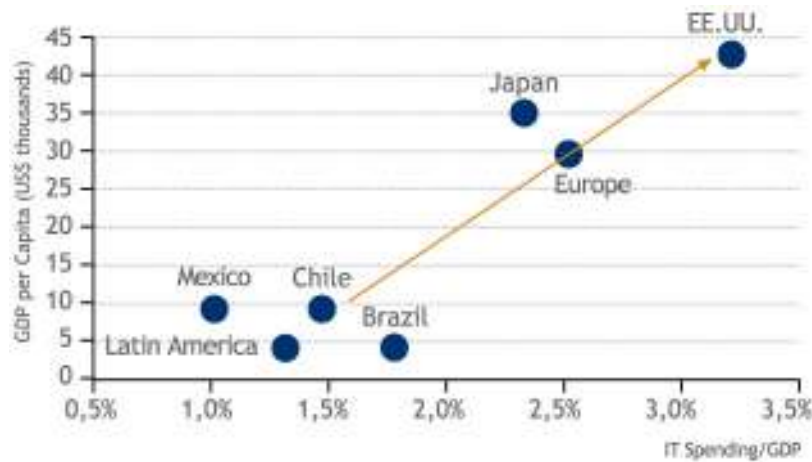
Crecimiento Gasto TI, CAGR 2007-2011



Fuente: IDC

Latinoamérica, mercado de alto crecimiento en TI

Penetración Gasto TI Año 2007



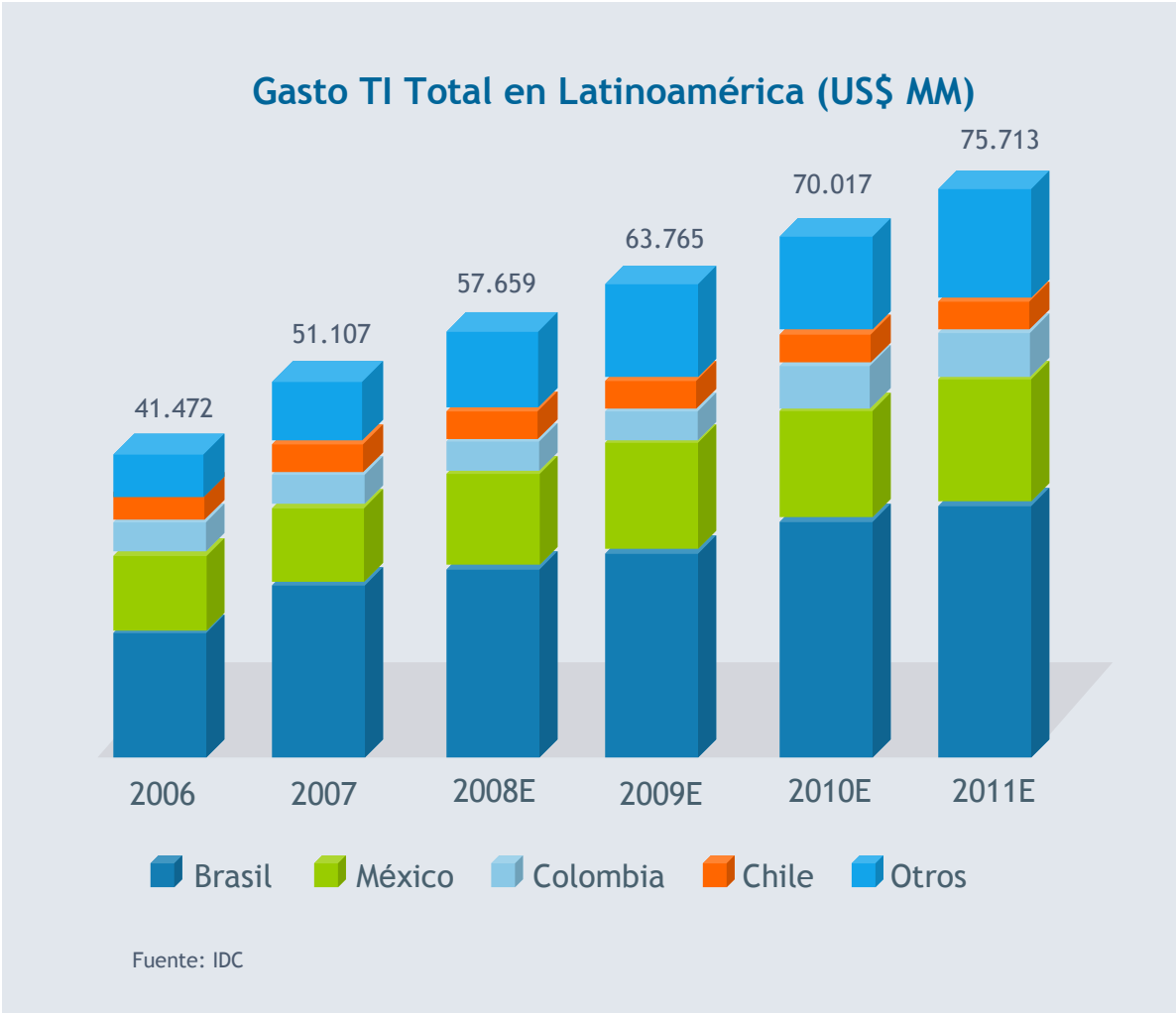
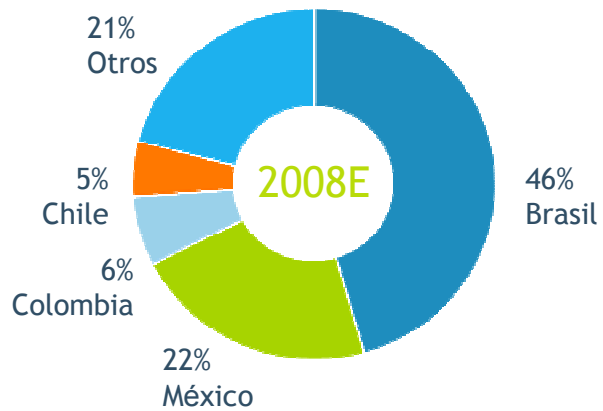
Source: IDC, World Bank

Gasto TI / GDP (Millones US\$ de 2007)

Amplia brecha del porcentaje de GDP destinado a inversión en TI en relación a países más desarrollados

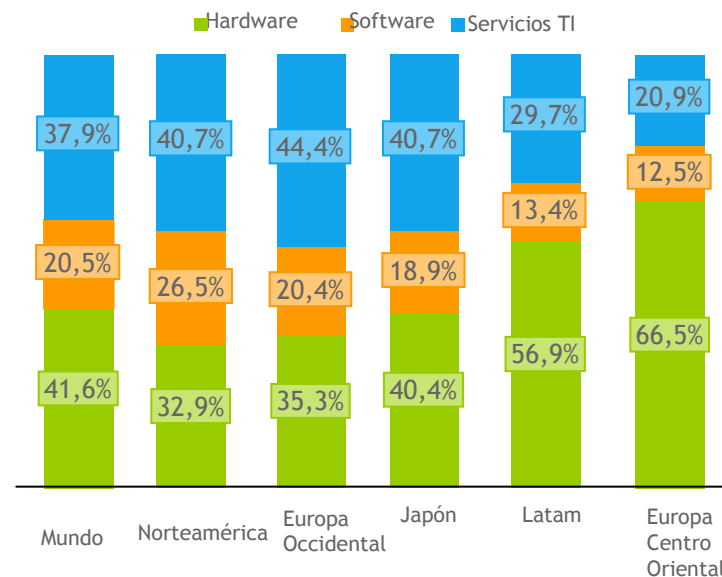
Latinoamérica, mercado de alto crecimiento en TI

12,8%
Crecimiento 2008



Industria TI en Latinoamérica

- Hardware concentra más de la mitad de la inversión en TI en LA (57% en 2007), mientras que en países desarrollados es en torno al 30%
- Tendencia a aumentar inversión en Servicios TI y Software en países como Brasil (52,3% de inversión en Servicios TI y Software en 2007)
- Sectores Financiero y Manufacturero como principales industrias que invierten en TI en la región (18% y 17% respectivamente)



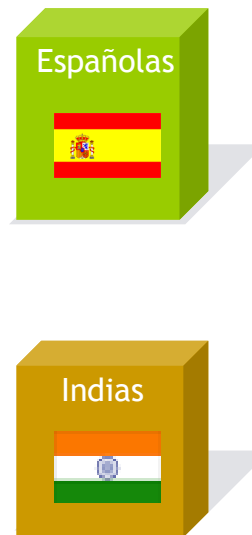
52,3%
 Inversión en
 Servicios TI y
 Software en Brasil

Industria TI en Latinoamérica

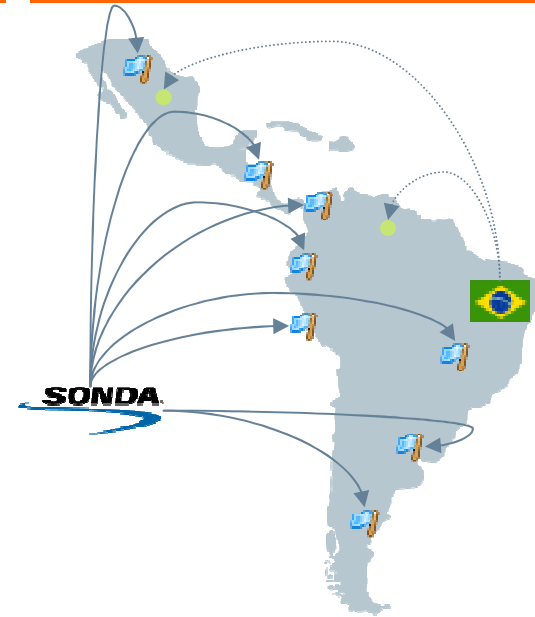
Principales proveedores



Nuevos entrantes



Proveedores locales vs. regionales



- SONDA inicia su proceso de expansión regional en 1984 y hoy cuenta con la Red Regional de Servicios mas amplia de LatAm
- Incipientes intentos por parte de proveedores locales por expandirse en la región, especialmente desde Brasil

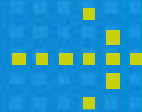


INDICE



Industria de Tecnologías de la Información (TI)

Industria TI en Latinoamérica



SONDA, Proveedor Integral de TI

Tendencias y Perspectivas

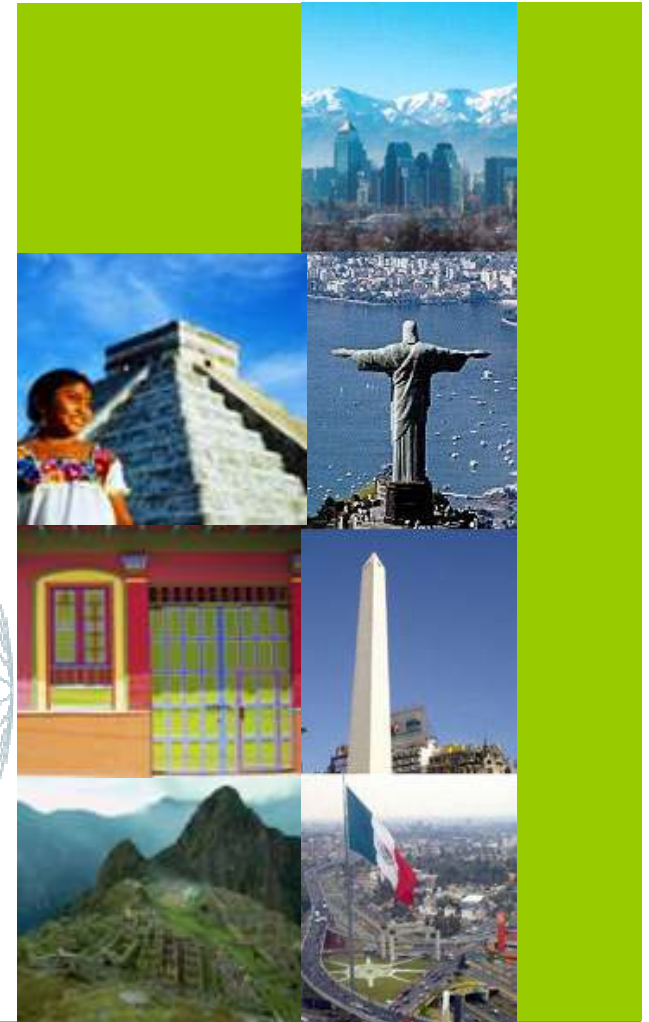
SONDA, Proveedor integral de TI



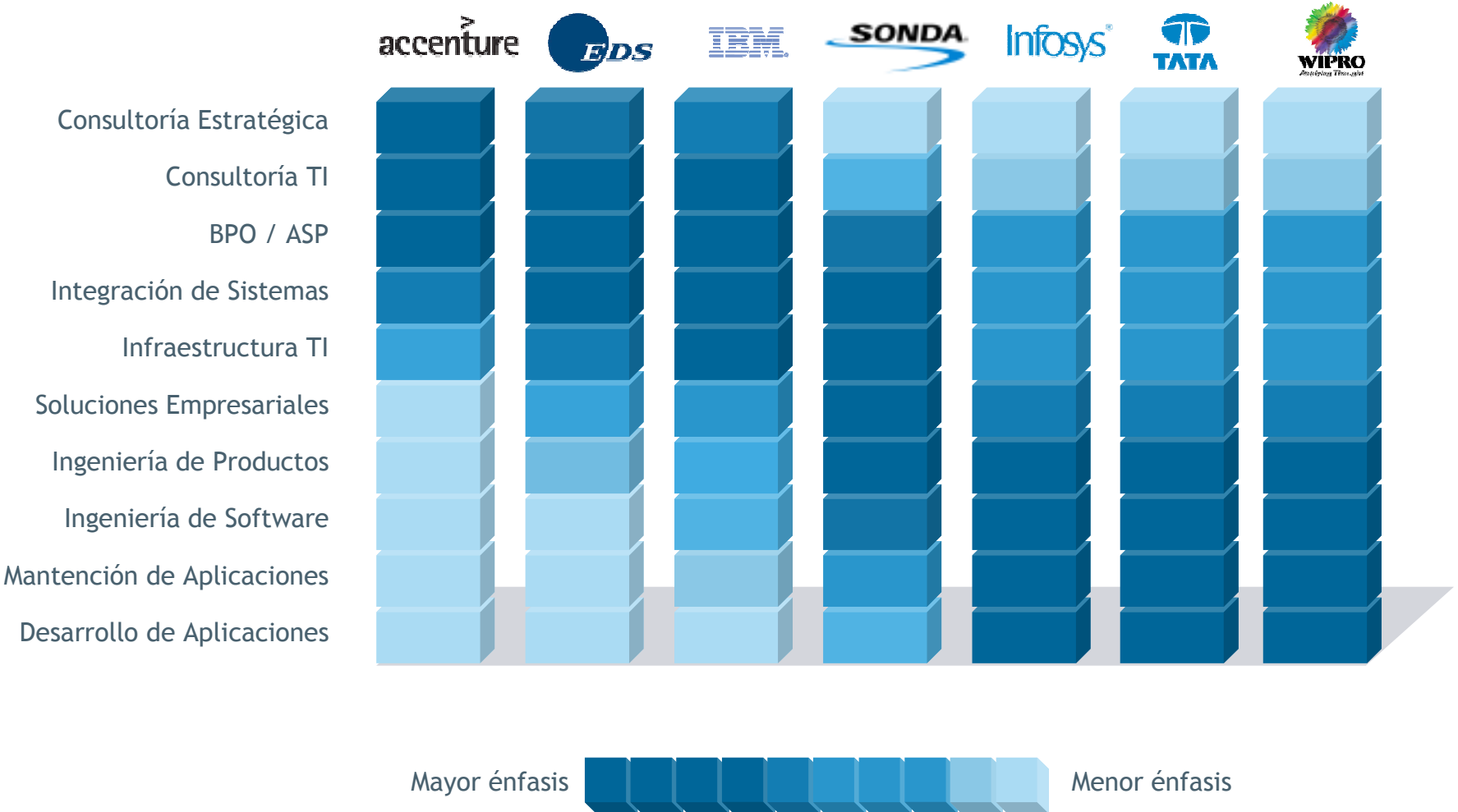
- Proveedor regional de TI, con presencia local para afrontar necesidades específicas de cada cliente, conociendo su mercado y su cultura, y capaz de entender e interpretar sus necesidades y requerimientos
- Capacidad de adaptación para ofrecer nuevas modalidades de contratación y prestación de servicios, aprovechando el expertise y capacidades presentes en toda la red de servicios TI de la región
- Implementación gradual de contratos de servicios TI que se adaptan a las necesidades, perfil de riesgo y capacidad de inversión de los clientes, yendo de contratos de precio fijo a contratos con base transaccional

La mayor red latinoamericana de Servicios TI

- Proceso de internacionalización en Latinoamérica iniciado en 1984, incluyendo los principales mercados de TI de la región y con presencia actual en 9 países
- Líder en integración de sistemas y outsourcing TI
- Experiencia ejecutando proyectos de gran tamaño
- Posicionamiento en mercado corporativo
- Credenciales y certificaciones de clase mundial
- Cercanía cultural e idiomática con sus principales clientes



Espectro de Servicios TI y Énfasis de Principales Proveedores



Sólida Base de Clientes

- Nuestros clientes son reconocidos líderes en sus industrias
- Más de 5.000 a lo largo de Latinoamérica



PETRÓLEO BRASILEIRO S.A.
PETROBRAS

BUNGE



**Ministerio de
Comunicaciones**
República de Colombia

Aeropuertos y
Servicios
Auxiliares



natura



EMBRAER



MINISTERIO DE GANADERÍA
AGRICULTURA Y PESCA
REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY



Fundación
Santa Fe de Bogotá

SONDA, Resultados y logros concretos

33 años

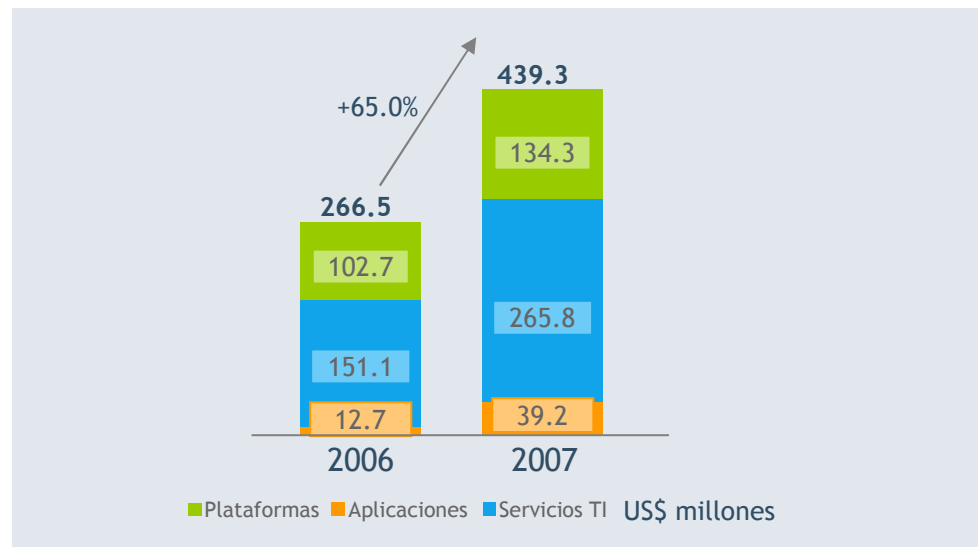
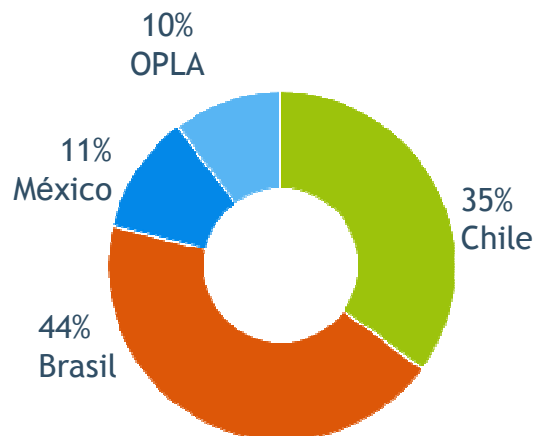
Experiencia en el negocio de Servicios TI, outsourcing, integración de sistemas y servicios profesionales

Crecimiento en ingresos y mejoras en márgenes gracias al aprovechamiento de sinergias, economías de escala, curvas de aprendizaje, transferencia de know-how, replicabilidad de proyectos en distintos países, foco en desarrollo de proyectos de mayor margen operacional, desarrollo y mantención de alianzas comerciales con proveedores mundiales, posicionamiento y reconocimiento de marca

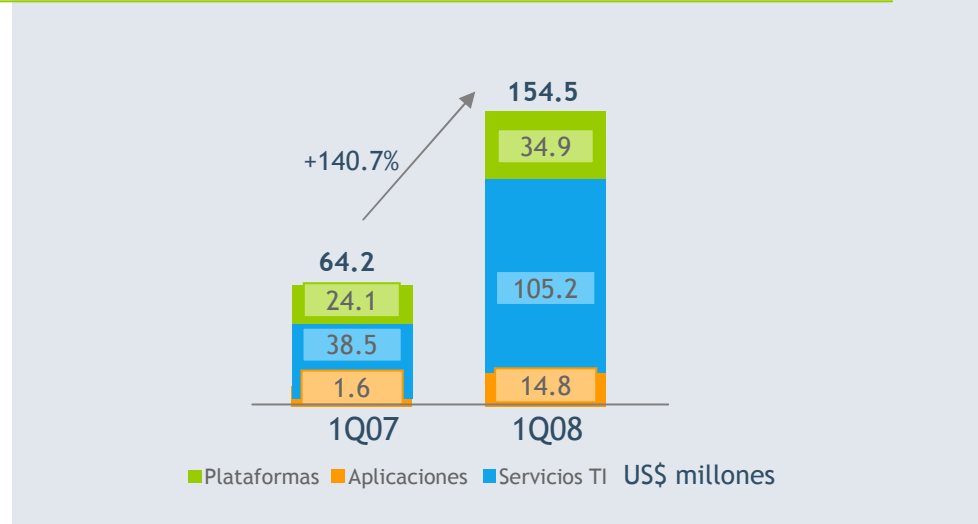
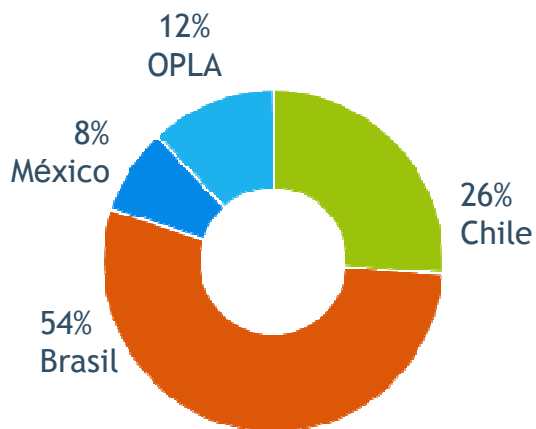


Crecimiento en el cierre de nuevos negocios

2007



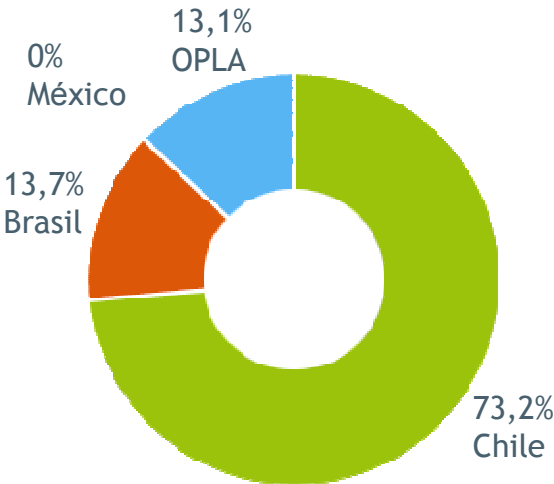
1Q08



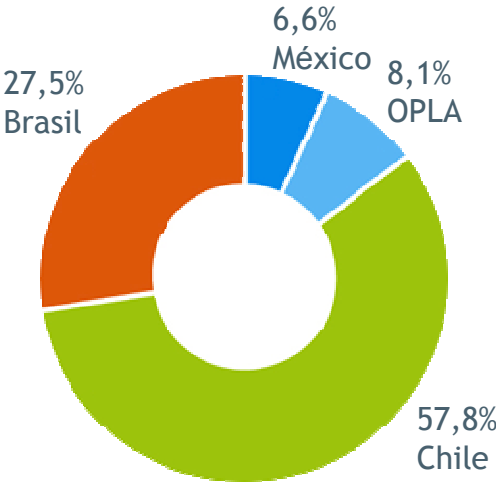
Incremento en la participación relativa de los ingresos generados fuera de Chile

Participación Regional en Ingresos Consolidados

2003



2007



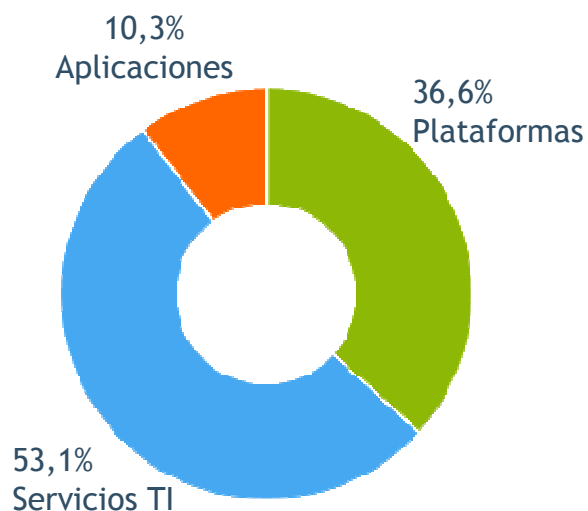
+50%
Ingresos generados fuera de Chile

SONDA

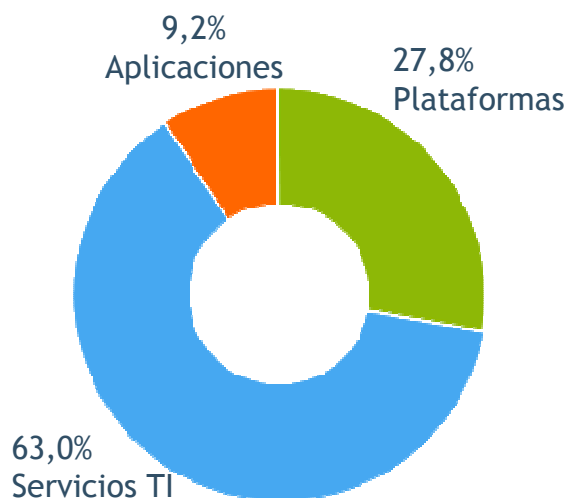
Incremento en la participación relativa de los ingresos generados en negocios de mayor valor agregado

Participación Negocios en Ingresos Consolidados

2003



2007



26,2%

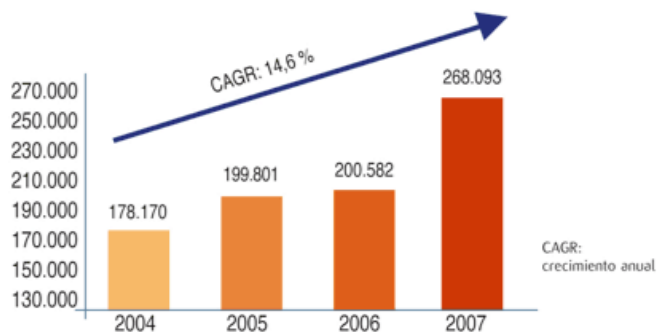
Market Share
en Servicios TI
en Chile

SONDA

Sólido Desempeño Financiero

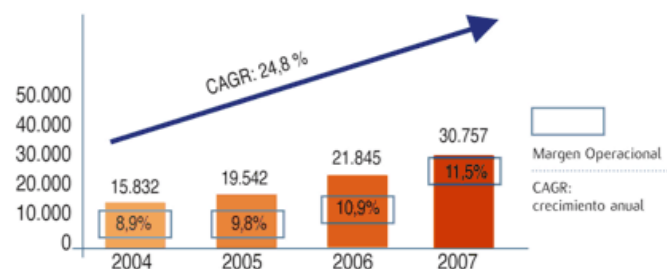
Ingresos Consolidados de SONDA 2004-2007

(cifras en MM \$ al 31 de diciembre 2007)



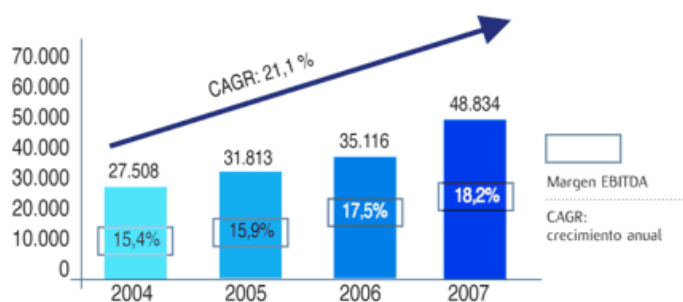
Resultado Operacional Consolidado de SONDA 2004-2007

(cifras en MM \$ al 31 de diciembre 2007)



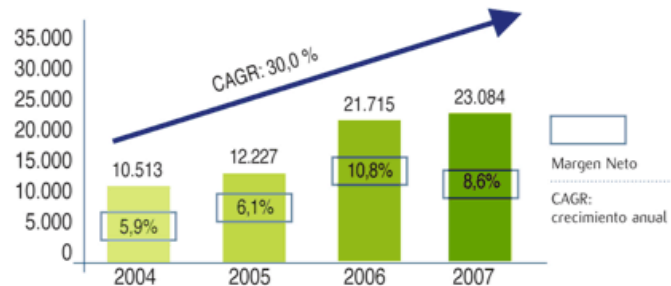
EBITDA Consolidado 2004-2007

(cifras en MM \$ al 31 de diciembre 2007)



Utilidades Consolidadas de SONDA 2004-2007

(cifras en MM \$ al 31 de diciembre 2007)



Plan de inversiones en plena marcha

US\$ 350

MILLONES
2007-2009

Plan de inversiones para período 2007-2009, por un total de US\$350 millones, financiado en parte importante por el IPO efectuado en Nov-06, y cuyo grado de avance es de un 49% al finalizar el primer año del plan



Adquisiciones recientes

Adquisición de **PROCWORK**, ubicando a SONDA como uno de los principales proveedores de Servicios TI en Brasil, mayor mercado de TI en LA, y como el tercer mayor integrador de SAP en Latinoamérica



100%



Adquisición de **RED COLOMBIA** complementando actual operación en ese país, posicionando a SONDA como uno de los 5 mayores proveedores de servicios TI en ese país, el cual posee una inversión en TI similar a la de Chile pero con el triple de población



Entre los 5
Mayores Proveedores Servicios TI





INDICE



Industria de Tecnologías de la Información (TI)

Industria TI en Latinoamérica

SONDA, Proveedor Integral de TI



Tendencias y Perspectivas

Tendencias de la Industria TI

1 crecimiento de la demanda de dispositivos de hardware en hogares

2 Crecimiento explosivo del mercado de notebooks

3 Proyectos dirigidos a reducir la brecha digital

4 Continúa la modernización de la infraestructura TI

5 Tendencia a la externalización

6 Continúa el foco de los proveedores ERP en el segmento SMB

7 Creciente adopción de herramientas de BI y BMP

8 Crece la oferta de Offshore outsourcing desde Chile

9 Continua el crecimiento de la banda ancha

10 Aceleración del mercado de datos móviles



Perspectivas

- Corporaciones multinacionales racionalizan el número de proveedores de Servicios TI con que trabajan, y privilegian la capacidad de abastecimiento a escala regional por sobre el Offshoring puro
- Oportunidad para exportar Servicios TI hacia mercados externos, siguiendo las tendencias mostradas en los mercados TI de México, Brasil, Uruguay y Argentina, donde SONDA está presente desde hace años
- Completar plan de inversiones a través de adquisiciones, con énfasis en los mercados de México y Brasil; a través de nuevos proyectos de integración y outsourcing; y continuando la expansión de nuestra oferta de servicios



Perspectivas



Perspectivas Brasil

- Gran atractivo de Brasil, 5° país más grande del mundo y 10° en términos de GDP año 2007 (US\$1.314 billones), con 185 millones de habitantes, con positivas perspectivas de crecimiento, reciente obtención de “Grado de Inversión”
- Una economía diversificada en materias primas y productos de valor agregado donde se han desarrollado grandes compañías transnacionales tales como: Petrobras, Natura, Embraer, Bunge Alimentos, entre otros
- Gasto en TI en 2007 llegó a US\$ 23.534 millones, equivalente a un 1,8% de su GDP

US\$ **1.314**
billones
GDP 2007



Perspectivas México

- México, atractivo mercado por su tamaño como 2^a mayor economía de LA y 15^a en el mundo según GDP de año 2007 (US\$893 billones), su cercanía con USA, y por tratarse de un país que es base regional de grandes multinacionales que operan en toda Latinoamérica, donde centralizan sus principales decisiones corporativas (incluyendo proveedores de TI)
- Gasto en TI en 2007 llegó a US\$ 11.319 millones, equivalente a un 1,3% de su GDP

US\$ **893**
billones
GDP 2007



Perspectivas Colombia

- Mercado colombiano como 4ª economía de LA (GDP de US\$172 billones en 2007), con un ritmo de crecimiento anual de 5,3% desde el año 2002, con una importante y variada industria exportadora con cerca del 55% de su actividad económica concentrada en el sector servicios, y una mayor estabilidad económica que ha favorecido la llegada de inversionistas y compañías extranjeras (incluyendo empresas chilenas)
- Gasto en TI en 2007 llegó a US\$ 3.020 millones, equivalente a un 1,8% de su GDP

US\$ **172**
billones
GDP 2007



Perspectivas

- Adquisición de Procwork representa un avance de un 59% del plan de adquisiciones
- Nueva posicionamiento en Brasil fortalece rol regional de SONDA y amplía base de clientes
- Mejoras en los márgenes de Brasil y México, producto de los procesos de reestructuración y eficiencia
- Ingresos provenientes de fuera de Chile representan más de un 50% de los ingresos totales
- Más de 5.000 especialistas TI en Brasil



- Creciente nivel de nuevos negocios cerrados repercutirá favorablemente en los ingresos futuros (70% recurrentes)

- Crecimiento orgánico de dos dígitos para el 2008
- Ingresos adicionales por consolidación de Procwork
- Ingresos adicionales por ampliación contrato AFT
- Pipeline de negocios sustenta mantención de tasas de crecimiento
- Oportunidad de sinergias y mejoras en márgenes
- Nuevas adquisiciones en línea con plan estratégico, destacando Red Colombia en Febrero, 2008

SONDA, alternativa de inversión

US\$ 1.200

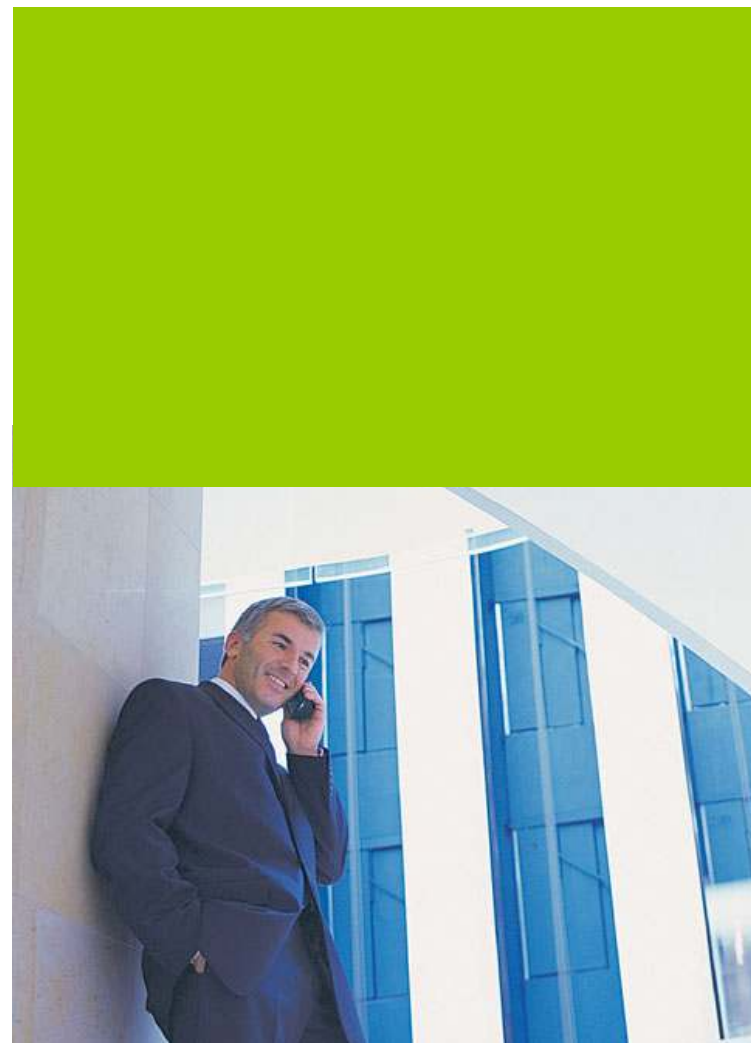
Millones
Capitalización bursátil

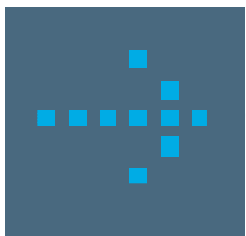
US\$ 3,1

Millones promedio
diario de transacciones

41% de Float

SONDA
Ingresa al IPSA





SONDA

Tel (56-2) 657 50 00
Fax (56-2) 657 54 10
Teatinos 500 /
Santiago / CHILE
www.SONDA.com

