



PRESENTACIÓN ENJOY

18 de enero 2022

Creación de un operador líder de Casinos en Latinoamérica



1

Consolidación como líder en la industria de casinos en Latinoamérica

- *La compañía fusionada se consolidaría como líder en la industria de casinos en Latinoamérica, con presencia además de Chile, en Uruguay, Perú, Argentina, Colombia, y Panamá.*
- *La consolidación permite una diversificación del portafolio de activos y la posibilidad de entregar un mejor servicio de fidelización al ofrecer un pool de casinos más completo, lo que cimienta las bases para potenciar el crecimiento del negocio.*

2

Creación de una empresa de mayor tamaño y robustez financiera

- *La compañía fusionada alcanzaría niveles más que confortables de endeudamiento y cobertura de intereses para empresas de la industria de casinos.*
- *Dado lo anterior, es presumible que se vean fortalecidos aquellos Bonos de Enjoy que subsisten luego de la ejecución de la ARI.*

3

Liquidez, visibilidad y presencia bursátil

- *Esta transacción aumentará considerablemente el market-cap actual de Enjoy.*
- *Lo anterior significará una mayor visibilidad de la acción y aumentará el seguimiento de analistas, inversionistas y fondos internacionales.*

4

Adopción de mejores prácticas, economías de escala, y diversificación de riesgos

- *Se espera que se generen importantes eficiencias en los costos dado el acceso a economías de escala y las mejoras prácticas de ambas compañías.*
- *Además, se espera que se gatillen importantes “bolsillos” de valor dado oportunidades en el mercado internacional y el desarrollo de online gaming, entre otros negocios.*

Consolidación como líder en la industria de casinos en Latinoamérica

Portafolio de Activos de Dreams - Enjoy



29

Licencias de Casinos



15

Licencias de Casinos en Chile



19

Hoteles



6

Países de destino



Casinos



Hoteles Stand Alone



Oficinas Comerciales

La fusión de Dreams y Enjoy consolidará el liderazgo de una empresa Chilena en la industria de casinos en Latinoamérica y permitirá potenciar nuevas líneas de negocios como online gaming y otras iniciativas del sector de la entretenimiento.

2

Creación de una empresa de mayor tamaño y robustez financiera

Balance Enjoy CLP\$ miles de millones (*)		+	Balance Dreams CLP\$ miles de millones (*)	
Activos Activos: 704	Pasivos Deuda Financiera: 220 Otros Pasivos: 288 Patrimonio Patrimonio: 196		Activos Activos: 475	Pasivos Deuda Financiera: 200 Otros Pasivos: 78 Patrimonio Patrimonio: 197

Balance Dreams – Enjoy (proforma) CLP\$ miles de millones (**)	
Activos Activos: 1.160	Pasivos Deuda Financiera: 440 Otros Pasivos: 346 Patrimonio Patrimonio: 375

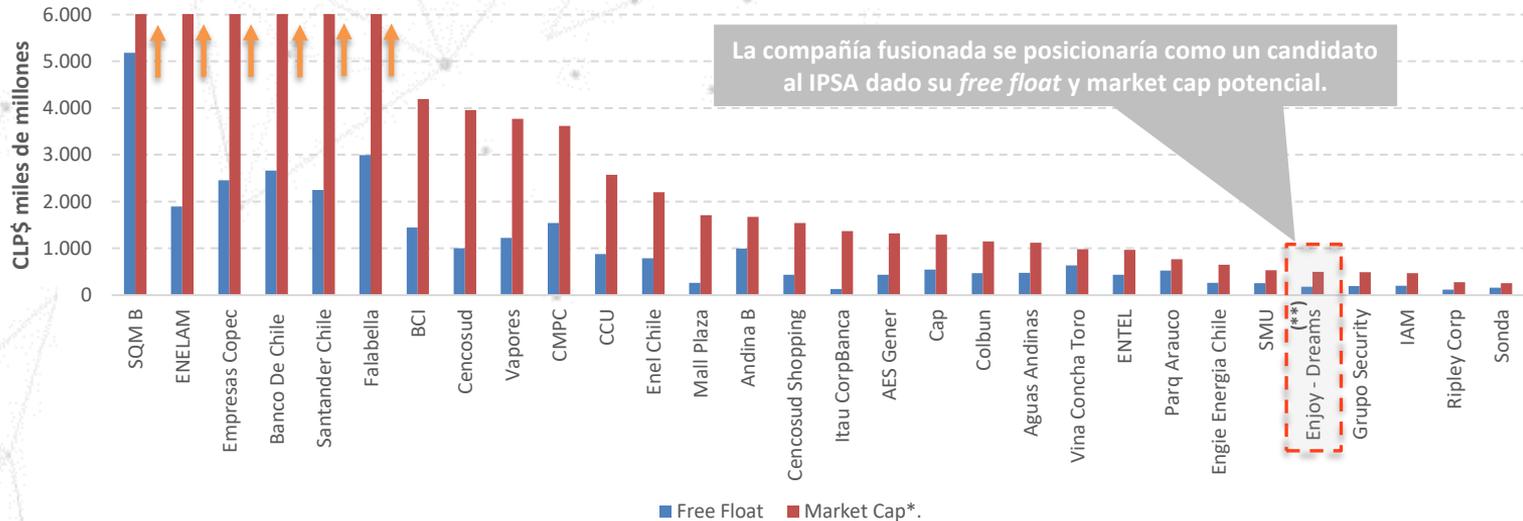
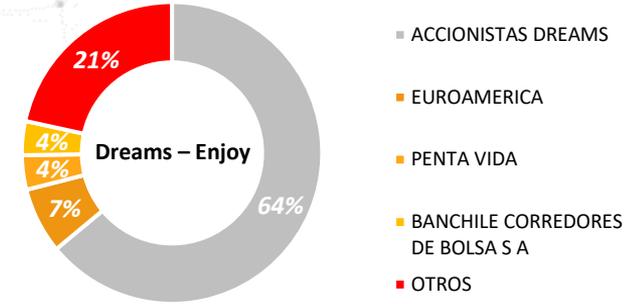
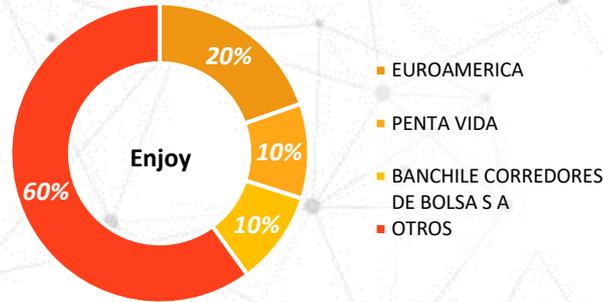
- La compañía fusionada alcanzaría niveles confortables de endeudamiento y cobertura de intereses para empresas de la industria de casinos. Dado lo anterior, es presumible que se vean fortalecidos lo Bonos de Enjoy.
- Tomando como referencia el año 2019, el **EBITDA aumentaría de CLP\$mm 40 a CLP\$mm 105**. En relación a los ingresos, aumentarían de CLP\$mm 264 a CLP\$mm 500.

(*) Cifras a cierre de Octubre 2021

(**) Incluye Ajustes de Fusión

3

Liquidez, visibilidad y presencia bursátil



(*) Empresas que componen el IPSA al 17-01-2022.

(**) El market cap de Enjoy asume el número de acciones de Enjoy "Fully Diluted" luego de finalizado el periodo de conversión del Bono T (~52,4 mil millones) más las acciones a emitir destinadas a los accionistas de Dreams (~93,2 mil millones) al precio de acción de Enjoy al 17-01-2022 (CLP\$ 3,46/acción).

4

Adopción de mejores prácticas, economías de escala, y diversificación de riesgos

1

Mejores practicas y diversificación geográfica

- La compañía fusionada podrá acceder a la adopción de las mejores prácticas de cada una de las partes.
- La combinación de la experiencia de ambos grupos y el aprovechamiento del *know-how* en las distintas líneas de negocios y países, se espera que genere importantes fuentes de valor.
- La compañía fusionada tendrá presencia en 6 países de latinoamericana, y en 3 de ellos con una posición clara de liderazgo, lo que permite mejorar la diversificación de riesgos de cada mercado.
- Potenciar programas de fidelización y la calidad de servicio.

2

Costos Corporativos

- Reducción de costos fijos por la existencia de duplicidad de infraestructura de ambas compañías.
- Esto generaría una sinergia persistente en el tiempo.

3

Potenciar nuevas líneas de negocios

- La fusión permitirá potenciar nuevas líneas de negocios como *online gaming* y otras iniciativas del sector de la entretenición, las que se verán beneficiadas además por la mayor escala y diversificación geográfica.
- Respecto del juego online, la cobertura en distintos países de la región y el conocimiento específico de las compañías en cada uno de los mercados que operan, permitirán acelerar el desarrollo de este negocio.

- **Fecha de la Junta Extraordinaria de Accionistas (“JEA”) para votar la Transacción:** 28 de enero de 2022
- **Precio del Derecho a Retiro:** CLP\$ 2,60/acción
- **Número de Acciones a Emitir:** 93.223.481.738⁽¹⁾
- **Autorización de FNE:** esta operación requiere de la aprobación de autoridades de libre competencia, cuya notificación se realizará tan pronto como se logre la aprobación de la transacción en la junta.
- **Si no se Aprueba en esta JEA:** si la operación no es aprobada en esta JEA, el acuerdo alcanzado no incluye la posibilidad de ir a una nueva junta.

⁽¹⁾ Sin perjuicio de que el Informe Pericial sugiere una emisión de 94.840.604.337 acciones de Enjoy, acorde a la relación de canje estimada por el Perito. La relación de canje propuesta para los accionistas de Enjoy es más beneficiosa que aquella sugerida en el Informe Pericial y por ende la emisión de acciones es menor.

The background features a complex network diagram with numerous nodes and connecting lines, overlaid on a light gray grid. The nodes are represented by small gray circles, and the lines are thin and gray, creating a web-like structure.

PRESENTACIÓN ENJOY

1 8 d e e n e r o 2 0 2 2

