



Periodo de opción preferente

Acciones Warrants y Bonos Convertibles

M A R Z O 2 0 2 1

Agente colocador



Esta presentación ha sido preparada por Enjoy S.A. (en adelante “Enjoy” o la “Compañía” o el “Emisor”) en conjunto con Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa (en adelante “Credicorp Capital” o el “Agente Colocador”), para ser presentada a los accionistas de Enjoy con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía además del proceso de colocación de acciones y bonos convertibles en acciones, para que cada accionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en los valores emitidos por Enjoy.

La información incluida en esta presentación no está destinada a un asesoramiento sobre inversiones y no debe ser invocada en relación con cualquier decisión que pueda ser tomada en base a ella. Cualquier acreedor, inversionista o potencial inversionista de los valores emitidos por Enjoy debe buscar asesoramiento financiero independiente y leer toda la documentación públicamente disponible relativa a Enjoy incluyendo sus informes publicados como información de interés, sus estados financieros, entre otros. Los resultados de ejercicios pasados de Enjoy no pueden tomarse como una guía para su desempeño futuro.

Esta presentación puede contener proyecciones estimadas respecto de la condición financiera de la Compañía, la que se entrega sólo con el objeto de asistir a los inversionistas en el análisis de los potenciales riesgos y beneficios de su participación en la presente operación. Enjoy no asume ninguna obligación o compromiso de difundir una actualización o revisión de las proyecciones contenidas en esta presentación, ya sea por existir nueva información o tratarse de hechos posteriores u otros factores nuevos. Bajo ninguna circunstancia, la incorporación de estimaciones y proyecciones puede ser considerada como una representación, garantía o predicción con respecto a su certeza o la de los supuestos subyacentes, y corresponde a cada interesado realizar sus propias evaluaciones respecto de la materia.

Ni Enjoy, ni sus directores, empleados, asesores y consultores tendrán algún tipo de responsabilidad por cualquier pérdida o daño causado por el uso de la información contenida en esta presentación.

Enjoy expresamente se exonera de cualquier responsabilidad por las acciones tomadas o no, basadas en la información contenida en esta presentación.

En la elaboración de este documento se ha utilizado información entregada por Enjoy e información pública, la cual no ha sido verificada independientemente por el Agente Colocador, por lo tanto, este último no se hace responsable de ella ni asume responsabilidad alguna por la exactitud y veracidad de dicha información.

“LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS POR ENJOY S.A COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR, Y DE CREDICORP CAPITAL QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN.”

“LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA PUBLICACIÓN ES UNA BREVE DESCRIPCIÓN DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN Y DE LA ENTIDAD EMISORA, NO SIENDO ÉSTA TODA LA INFORMACIÓN REQUERIDA PARA TOMAR UNA DECISIÓN DE INVERSIÓN.”



1

**ACUERDO DE
REORGANIZACIÓN
JUDICIAL**

2

LA TRANSACCIÓN

3

ENJOY

CONTEXTO DE LA TRANSACCIÓN

Principales antecedentes

- En abril de 2020, Enjoy anunció el inicio de su proceso de reorganización judicial, como consecuencia de la crisis social y sanitaria que afectó la economía del país, en especial a la industria de hoteles y entretenimientos
- El 14 de agosto de 2020, los acreedores de Enjoy aprobaron el acuerdo de reorganización judicial de Enjoy, estableciendo lo siguiente:
 - **Emisión de un crédito puente por CLP 50.000 millones** y posterior canje por bonos convertibles
 - Repactación de la deuda con acreedores garantizados
 - **Reestructuración de la deuda con acreedores valistas**, canjeando 80% de la deuda por bonos convertibles (los “Bonos Convertibles”)
 - **Opción para los actuales accionistas** de suscribir nuevas acciones de Enjoy (“Warrants”)

Plan contingencia: Enfocado en mitigar los efectos del COVID-19 en la Compañía



Estructura financiera

- a) Reestructuración financiera a través de un Acuerdo de Reorganización Judicial
- b) Renovación de Boletas de Garantía por UF 4,8 millones a 24 meses



Gastos

- a) Estricto control central de gastos, interrupción de *capex* y proyectos en ejecución, suspensión de contratos de servicios, planes de marketing, renegociación de arriendos, cobranza acelerada a clientes con incentivos de pronto pago, reprogramación / plan de pago de impuestos
- b) Implementación de *Cash Conservation Officer* con estricto control sobre la liquidez
- c) Renegociación de tarifas y acuerdos de plazos de pago de contratos de servicios con terceros



Dotación

- a) Reducción de 50% sueldo de top #20 Gerentes y 30% en Ejecutivos (300 app.) durante 2Q'20 y de 25% en el 3Q'20 y 4Q'20
- b) Ajuste de dotación (~28%) el 31 de marzo de 2020
- c) Redefinición y ajuste profundo al Equipo Corporativo (17/6/20) producen un ahorro vs años anteriores estimado en CLP 2.142 millones por año
- d) Suspensión temporal de contratos de ~3.000 colaboradores en Chile (Ley de Protección al Empleo)
- e) Aplicación de Seguro de Paro al 90% de la dotación de Punta del Este y Mendoza
- f) Punta del Este: Acuerdo de “sustentabilidad” con Sindicato y Gobierno hasta junio 2022, permite mantener en seguro de desempleo a un porcentaje de los empleados en función del nivel de ingresos vs el promedio de los últimos 5 años, entre otros beneficios. Se estiman ahorros cercanos a los USD 4.000 anuales a contar del año 2021

ACUERDO DE REORGANIZACIÓN JUDICIAL

Tipo de acreedores	Identificación de instrumentos	Acuerdo de reorganización judicial
Acreedores garantizados USD 195 millones	<ul style="list-style-type: none"> Bono internacional (@2022) 	<ul style="list-style-type: none"> Repactación de capital (USD 195 millones) e intereses devengados y no pagados por USD 15 millones mediante nuevos bonos <i>bullet</i> a 2027 Serie Senior (Tramo A)⁽¹⁾, con prioridad para rescate anticipado Serie Junior (Tramo B)⁽¹⁾
Acreedores valistas (no garantizados) CLP 190.000 millones	<ul style="list-style-type: none"> Corresponden a los acreedores de: <ul style="list-style-type: none"> Bonos locales (Serie I y Serie J) Efectos de comercio Bancos 	<ul style="list-style-type: none"> Prepago de forma obligatoria a su valor par: <ul style="list-style-type: none"> 80% del saldo mediante Bonos Convertibles Serie Q y R⁽¹⁾, en caso de existir un remanente de prepago, éste se prepagará mediante los fondos recaudados en la suscripción de bonos serie Q y R 20% del saldo mediante nuevos bonos <i>bullet</i> a 2030 (Bono Renta Fija S)
Crédito puente CLP 50.000 millones	<ul style="list-style-type: none"> Acreedores garantizados (hasta CLP 10.000 millones) Acreedores valistas (hasta CLP 40.000 millones) 	<ul style="list-style-type: none"> Prepago de forma obligatoria a su valor par mediante: <ul style="list-style-type: none"> Bonos Convertibles Serie T En caso de existir un remanente de prepago, éste se pagará mediante los fondos recaudados en la suscripción de Bonos Convertibles Serie T
Warrants CLP 53.992 millones	<ul style="list-style-type: none"> Actuales accionistas de Enjoy inscritos en el registro de accionistas del DCV al cierre del 12 de marzo de 2021 	<ul style="list-style-type: none"> Emisión de 9.389.919.856 nuevas acciones ("Warrants") a ser suscritas por accionistas actuales Precio de suscripción de CLP 5,75 por acción Plazo de suscripción en dos periodos de opción preferente (18 de marzo al 16 de abril de 2021, y 17 de abril de 2021 al 24 de agosto de 2022)

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LOS NUEVOS BONOS CONVERTIBLES Y WARRANTS

Instrumento	Bonos Convertibles Serie Q	Bonos Convertibles Serie R	Bonos Convertibles Serie T
Plazo	14 de agosto 2119	14 de agosto 2119	14 de agosto 2119
Monto inscrito	CLP 36.250.445.000 (en cortes de CLP 245.000)	CLP 131.499.280.000 (en cortes de CLP 880.000)	CLP 65.000.000.000 (en cortes de CLP 500.000)
Acciones emitidas	2.416.817.168 nuevas acciones	26.039.487.426 nuevas acciones	17.333.550.000 nuevas acciones
Interés	No devenga intereses	No devenga intereses	5,7% hasta 24 de febrero 2022; 0% en adelante
Relación de canje	66,67 acciones por cada CLP 1.000 de capital adeudado CLP 15,00 por acción	198,02 acciones por cada CLP 1.000 de capital adeudado CLP 5,05 por acción	266,67 acciones por cada CLP 1.000 de capital adeudado CLP 3,75 por acción
Derecho preferente	1 ENJOQ-OSB por cada 31.732 acciones	1 ENJOR-OSB por cada 31.419 acciones	1 ENJOT-OSB por cada 36.116 acciones
Uso de fondos	Prepago 80% del saldo de crédito con acreedores valistas		Prepago Crédito Puente
Plazo de conversión	Desde el 7 de mayo '21 hasta el 30 de julio '21 (60 días hábiles bancarios)		Desde el 7 de mayo '21 hasta el 24 de febrero '22

Warrants

9.389.919.856 nuevas acciones
2 ENJOY-OSA por cada acción
CLP 5,75 por acción

ESTRUCTURA DE CAPITAL RESULTANTE

CLP miles de millones	A la fecha del ARJ	Al 30 sep. '20	Post reestructuración Valista	Post conversión Nuevo Financiamiento	Post conversión y suscripción Warrants
Deuda financiera					
Bono garantizado ⁽¹⁾	158,8	165,9	156,1	156,1	156,1
Deuda valista	189,9	186,2	0,0	0,0	0,0
Bonos locales ⁽²⁾	147,8	143,6	0,0	0,0	0,0
Deuda bancaria ⁽²⁾	19,6	19,9	0,0	0,0	0,0
Efectos de comercio ⁽²⁾	22,4	22,7	0,0	0,0	0,0
Bono Renta Fija S	0,0	0,0	38,6	38,6	38,6
Nuevo financiamiento	0,0	50,2	51,7	0,0	0
Leasings y filiales	22,5	22,8	21,3	21,4	21,3
Caja					
Caja inicial ⁽⁴⁾	65,4	84,3	84,3	84,3	84,3
Suscripción POP Serie T ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0	13,3	13,3
Suscripción Warrants	0,0	0,0	0,0	0,0	54,0
Total deuda financiera neta	305,7	340,9	183,4	118,4	64,2
Patrimonio					
Patrimonio inicial ⁽⁴⁾	150,8	42,0	42,0	42,0	42,0
Capitalización deuda valista ⁽²⁾	0,0	0,0	154,5	154,5	154,5
Capitalización nuevo financiamiento ⁽³⁾	0,0	0,0	0,0	65,0	65,0
Capitalización Warrants ⁽⁵⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	54,0
Total patrimonio	150,8	70,7	196,5	261,5	315,4
Deuda financiera / patrimonio (veces)	2,0x	4,8x	0,9x	0,5x	0,2x

Nota: Valores proforma con estimaciones de la Compañía, sólo para uso referencial. La información podría variar según variables ajenas a la Compañía y según el tiempo de ejecución de cada escenario.

(1) Asume dólar Observado al 31/7/20 de CLP 754,45/USD; al 30/9/20 de CLP 788,15; para las columnas "post" de CLP 720,00. Posterior a sep. '20 se incluyen los intereses devengados; (2) Supone conversión de 100% de los Series Q y R en acciones, y que se utilizarán para pagar a los acreedores no garantizados. Posterior a sep. '20 se incluyen los intereses devengados; (3) Supone conversión de 100% del Serie T en acciones. Asume 45% de suscripción de accionistas de su derecho de opción preferente en Serie T. Posterior a sep. '20 se incluyen los intereses devengados; (4) Patrimonio y Caja de Enjoy en columna "A la fecha del ARJ", valores al 31/03/20



1

ACUERDO DE
REORGANIZACIÓN
JUDICIAL

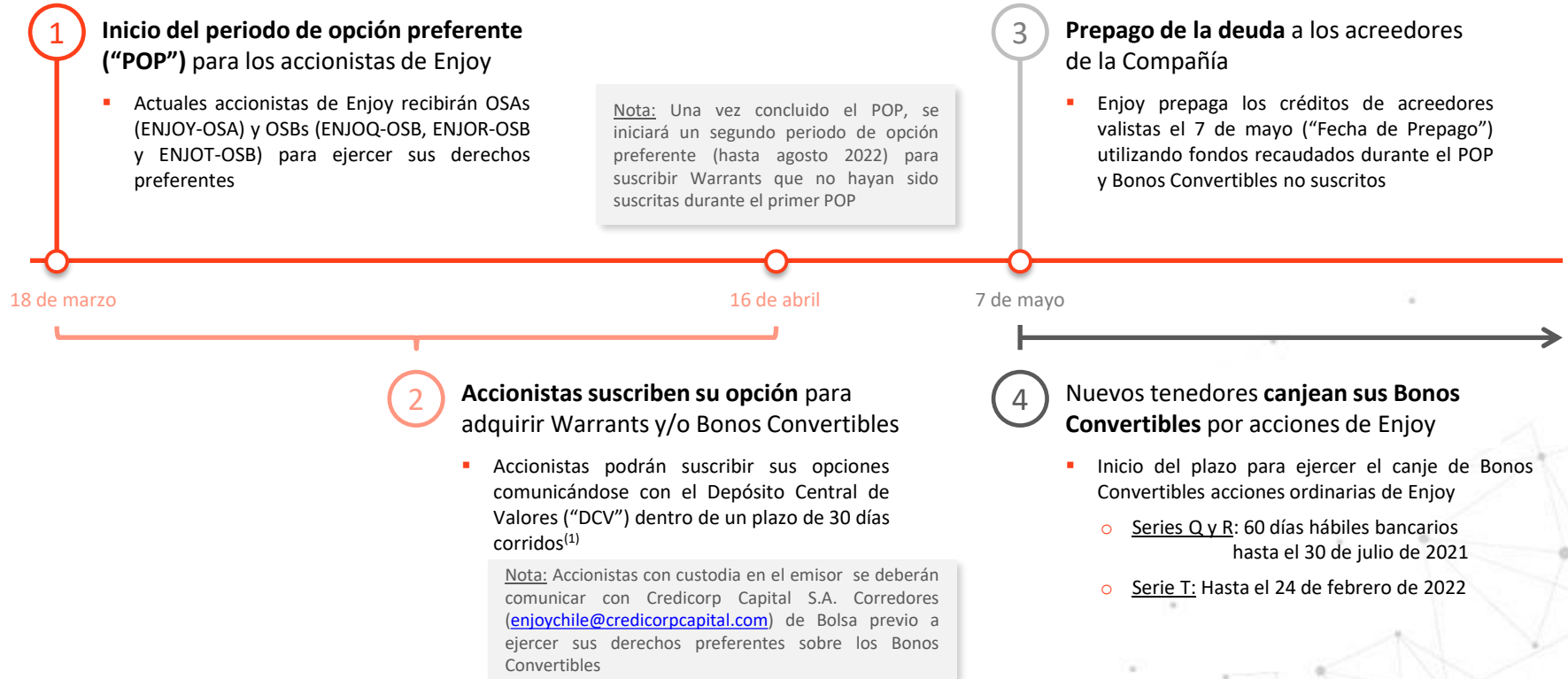
2

LA TRANSACCIÓN

3

ENJOY

PRÓXIMAS ETAPAS DE EJECUCIÓN DEL ACUERDO DE REORGANIZACIÓN JUDICIAL



ALTERNATIVAS DE DECISIÓN PARA EL ACCIONISTA DE ENJOY

Accionistas
de Enjoy



Durante periodo de
opción preferente



A. Suscribir opciones

- Ejercer derecho de suscripción, recibiendo Warrants y/o Bonos Convertibles
- Precio de los bonos Serie T y Serie R, además de las Warrants, están por debajo el valor de mercado de las acciones de Enjoy (CLP 10,12⁽¹⁾)

Precio por acción implícito

Serie T:	CLP 3,75
Serie R:	CLP 5,05
Serie Q	CLP 15,00
Warrants:	CLP 5,75

B. Vender derecho de suscripción

- Vender el derecho de suscribir Warrants y/o Bonos Convertibles en el mercado local
- Instrumentos podrán ser transados a través del sistemas de la Bolsa de Comercio de Santiago ("BCS")

C. No ejercer los derechos

- Mantener la opción hasta el final del POP, venciendo el derecho de suscripción el día 16 de abril de 2021

Canje Bonos Convertibles

- Bonos Convertibles podrán ser canjeados por acciones ordinarias de Enjoy

ALTERNATIVAS DE SUSCRIPCIÓN PARA EL ACCIONISTA DE ENJOY

Warrants



Inicio POP
(18 de marzo)

2 ENJOY-OSA
por cada acción

CLP 5,75 por acción

Fin POP
(16 de abril)

Inicio POP 2
(17 de abril)

CLP 5,75 por acción

Fin POP2
(Agosto 2022)

Bonos Convertibles Serie T



1 ENJOT-OSB
por cada 36.116 acciones

CLP 500.000 por bono
(CLP 3,75 por acción)⁽¹⁾

Inicio de convertibilidad
(aprox. a partir del 7 de mayo de 2021)

133.335 acciones por cada
Bono Convertible Serie T canjeado

Canjeable hasta el 24 de febrero de 2022

Bonos Convertibles Serie R



1 ENJOR-OSB
por cada 31.419 acciones

CLP 880.000 por bono
(CLP 5,05 por acción)⁽¹⁾

174.258 acciones por cada
Bono Convertible Serie R canjeado

Canjeable hasta el 30 de julio de 2021⁽²⁾

Bonos Convertibles Serie Q



1 ENJOQ-OSB
por cada 31.732 acciones

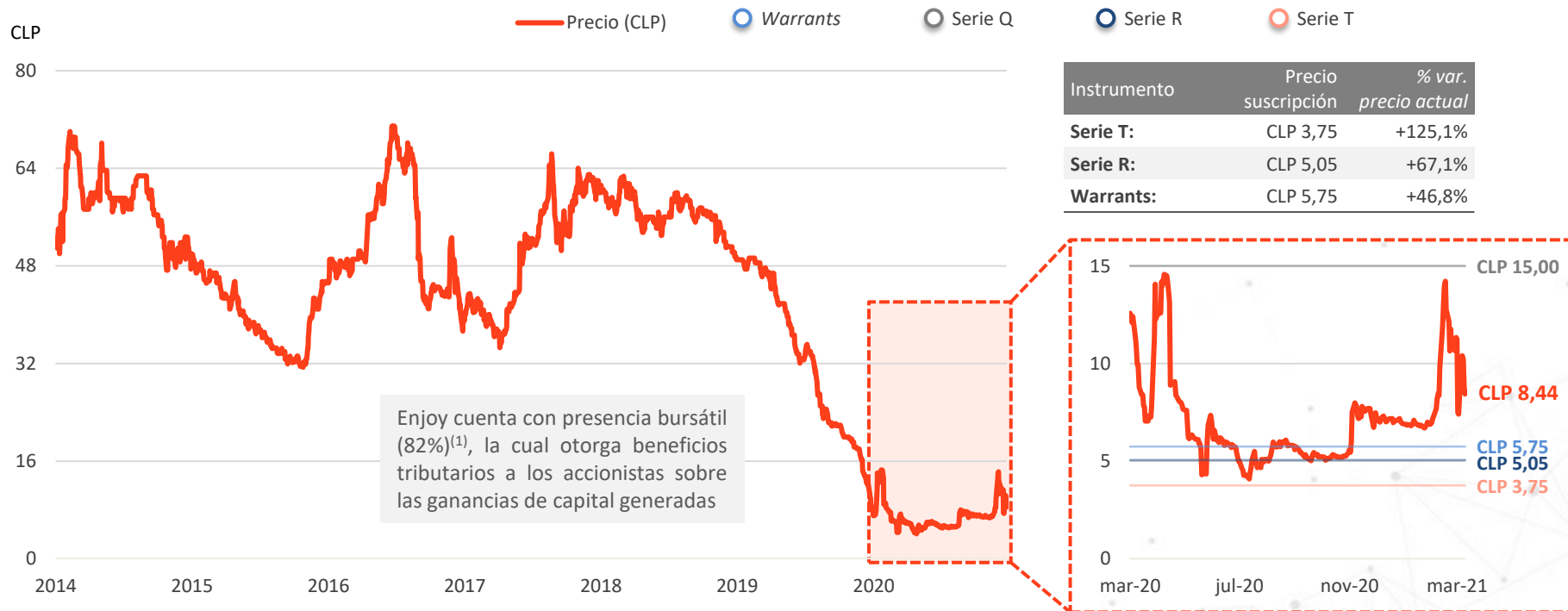
CLP 245.000 por bono
(CLP 15,00 por acción)⁽¹⁾

16.334 acciones por cada
Bono Convertible Serie Q canjeado

Canjeable hasta el 30 de julio de 2021⁽²⁾

RACIONAL DE INVERSIÓN DE LA TRANSACCIÓN

OPORTUNIDAD PARA LOS ACCIONISTAS DE ENJOY DE **MONETIZAR SUS DERECHOS PREFERENTES AL ADQUIRIR ACCIONES POR DEBAJO DEL PRECIO DE MERCADO**



CALENDARIO DE LA TRANSACCIÓN

Marzo 2021				
L	M	W	J	V
1	2	3	4	5
8	9	10	11	12
15	16	17	18	19
22	23	24	25	26
29	30	31		

Abril 2021				
L	M	W	J	V
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

 = Día feriado

Fechas relevantes

18 de marzo: Inicio del periodo de opción preferente (plazo de 30 días corridos)

A partir del 22 de marzo: *Roadshow* con principales accionistas de Enjoy

25 de marzo: Publicación de resultados 4T'20 de Enjoy

16 de abril: Fin del periodo de opción preferente

17 de abril de 2021 al 14 de agosto de 2022: Inicio del segundo periodo de opción preferente de Warrants remanentes

7 de mayo⁽¹⁾: Prepago de deuda con acreedores valistas de Enjoy según lo dispuesto en el Capítulo 5 del ARJ

7 de mayo al 30 de julio⁽²⁾: Plazo para efectuar la conversión de los Bonos Convertibles Serie Q y Bonos Convertibles Serie R en acciones ordinarias de Enjoy (plazo 60 días hábiles bancarios desde la fecha de prepago)

7 de mayo de 2021 al 24 de febrero de 2022⁽²⁾: Plazo para efectuar la conversión de los Bonos Convertibles Serie T en acciones ordinarias de Enjoy

13 (1) Fecha de prepago indicativa. Enjoy deberá dar aviso de la fecha de prepago oficial con 5 días de anticipación

(2) El plazo para efectuar la conversión de los Bonos Convertibles podría variar según la fecha de prepago de los crédito de acreedores valistas de Enjoy.

INSTRUCCIONES PARA EJERCER LOS DERECHOS PREFERENTES DE LOS ACCIONISTAS

- Accionistas de Enjoy que deseen ejercer sus derechos preferentes deberán comunicarse con **DCV Registros S.A.** a través del correo **atencionaccionistas@dvc.cl** o al teléfono **+56 22 393 9003**
- Posterior a ejercer sus derechos, los accionistas deberán realizar la **transferencia de fondos a Enjoy** por el monto equivalente a la suscripción de cada instrumento según las cuentas bancarias que se detallan a continuación:

1	Warrants	Precio de suscripción de CLP 5,75 por acción		Cuenta Corriente BCI N° 1070 0269
2	Bonos Convertibles Serie T	Precio de suscripción de CLP 500.000 por bono	Precio implícito de acción CLP 3,75 por acción	Cuenta Corriente BCI N° 1070 0277
3	Bonos Convertibles Serie R	Precio de suscripción de CLP 880.000 por bono	Precio implícito de acción CLP 5,05 por acción	Cuenta Corriente BCI N° 1070 0293
4	Bonos Convertibles Serie Q	Precio de suscripción de CLP 245.000 por bono	Precio implícito de acción CLP 15,00 por acción	Cuenta Corriente BCI N° 1070 0285

Para mayor información respecto al procedimiento de transferencia del derecho o respecto de la oferta preferente de suscripción de los Warrants o de los Bonos Convertibles, por favor contactar a Enjoy (inversionistas@enjoy.cl), o al Agente Colocador al teléfono **+562 2450 1622** o bien por escrito al correo enjoychile@credicorpcapital.com



1

**ACUERDO DE
REORGANIZACIÓN
JUDICIAL**

2

LA TRANSACCIÓN

3

ENJOY

LÍDER DE LA INDUSTRIA DE CASINOS EN LA REGIÓN



3

PAÍSES



1

GRAN MARCA



11

DESTINOS



10

CASINOS



10

HOTELES



1,3 MM

USUARIOS
ÚNICOS VISITANDO
ENJOY.CL



45 AÑOS

LIDERANDO
LA INDUSTRIA
DE LA ENTRETENCIÓN

LARGA TRAYECTORIA Y KNOW HOW EN EL MERCADO LATINOAMERICANO



PRESENTE EN LOS MEJORES DESTINOS DE LA REGIÓN CON
INFRAESTRUCTURA, TECNOLOGÍA Y PROPUESTA DE VALOR
DE CLASE MUNDIAL

CLP 264.098 MILLONES

INGRESOS ENJOY UDM MAR. 2020

+5MM
VISITAS AL AÑO⁽¹⁾

1,9MM
ENJOY CLUB⁽¹⁾
CANTIDAD DE SOCIOS
LATAM

49%
TOP OF MIND
CHILE⁽²⁾



REAPERTURA NUEVOS PROTOCOLOS COVID-19

100% manuales e instructivos listos (+100)



PREVENCIÓN COVID-19

Establece las acciones generales a realizar en materias preventivas en todas las áreas de trabajo, para disminuir el riesgo de contagio de COVID-19, como la actuación frente a casos confirmados



LIMPIEZA Y DESINFECCIÓN

Directrices sobre los procesos de limpieza, desinfección y sanitización aplicables a las distintas áreas, junto con el manejo de químicos e insumos, con el fin de resguardar la salud de clientes y colaboradores



USO Y MANEJO EPP

Establece las acciones generales a realizar en materias preventivas en todas las áreas de trabajo, para disminuir el riesgo de contagio de COVID-19, como la actuación frente a casos confirmados



DERIVACIÓN DE CASOS COVID-19

Directrices de trabajo seguro a todo externo, contratista y servicios transitorios que ingrese a ejecutar alguna función, labor y/o servicio dentro de las instalaciones de Enjoy



PREVENCIÓN TRANSPORTE Y TRASLADOS

Pautas a seguir dentro de las instalaciones, frente a casos sospechosos o confirmados de COVID 19, contacto con autoridad sanitaria y derivación a mutual de seguridad

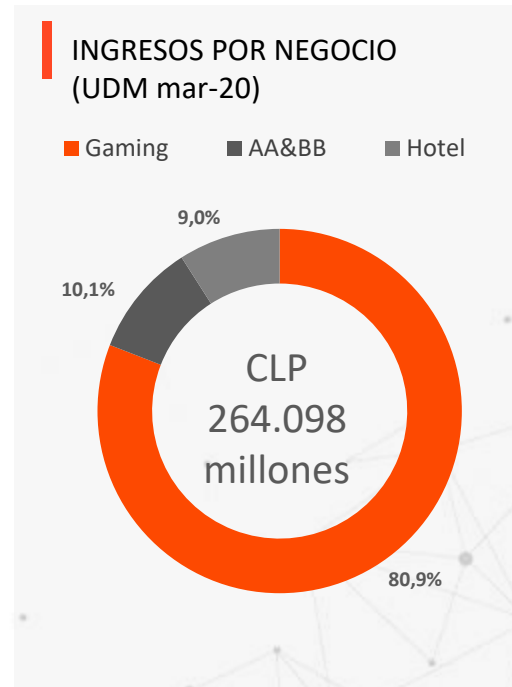
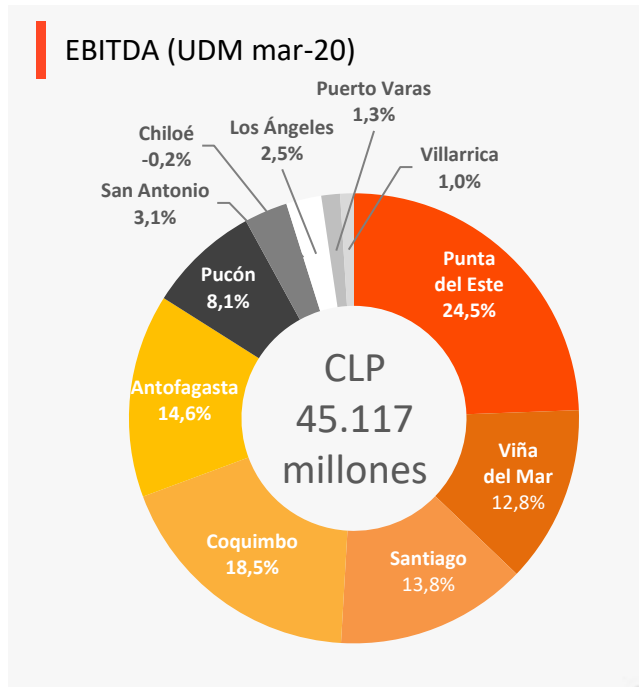
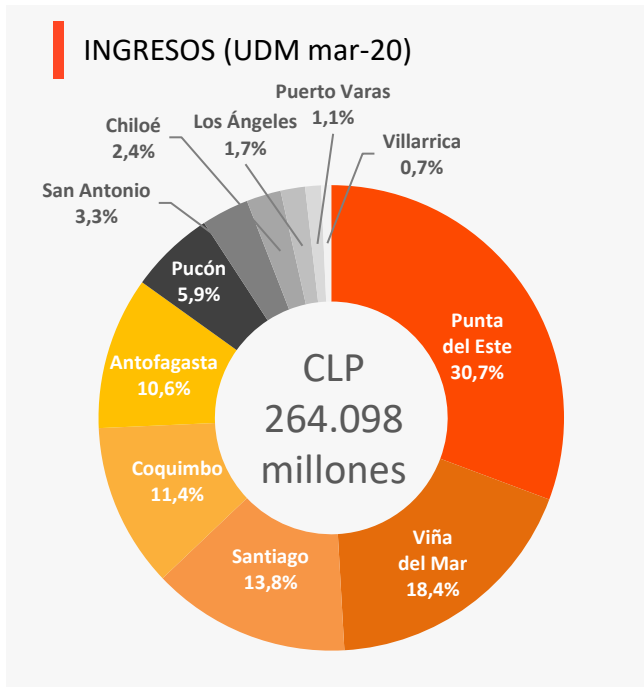


PREVENCIÓN EMPRESAS EXT.

Acciones a realizar para todos los colaboradores de Enjoy y colaboradores contratistas que se trasladen en el transporte facilitado por la empresa

INGRESOS Y EBITDA POR UNIDAD

MÚLTIPLES OPERACIONES GENERAN DIVERSIFICACIÓN DE MERCADOS, SINERGIAS Y ECONOMÍAS DE ESCALA



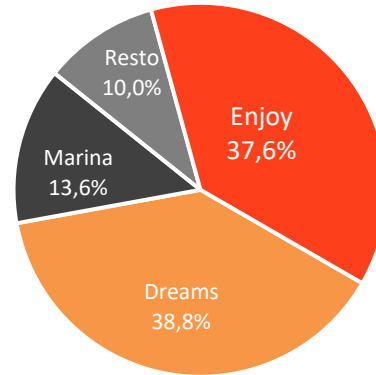
LA INDUSTRIA DE CASINOS EN CHILE

En Chile conviven dos regímenes regulatorios de casinos. El primero regula a los 24 casinos autorizados por la Ley N° 19.995 (Ley de Casinos) en 2005, de los cuales se han adjudicado 19 permisos. El segundo, corresponde a 7 permisos de operación otorgados al amparo de Concesiones Municipales.

Los permisos de operación tienen una duración de 15 años y no podrán haber casinos a una distancia menor a 70 kms.

De acuerdo con la ley estos casinos son regulados por la Superintendencia de Casinos y Juegos (SCJ), quien depende del Ministerio de Hacienda.

Participación en ingresos brutos del juego, total industria 2019



Estimación Impuestos Aportados por la Industria en 2019

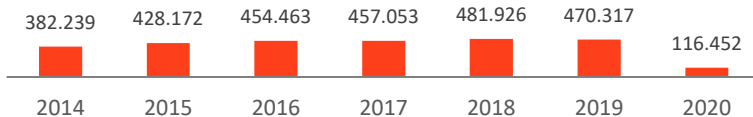
Tipo Impuesto	Monto 2019 (CLP)
IVA	77.700.490.208
Impuesto Especifico	90.419.046.206
Boletería	21.174.091.986
Total	189.293.628.399



- Casinos Municipales
- Casinos 19.995
- Casino en instalación

Win [CLP Millones]

CAGR 14'-18': 6,0%
Var 19'vs18': -2,4%(4)



Un motor del desarrollo turístico y del progreso de las economías regionales



10

HOTELES



1.502

HABITACIONES Y DEPARTAMENTOS



346.462

NOCHES DE ALOJAMIENTO



711.478

HUÉSPEDES



58

RESTAURANTES, CAFETERÍAS, RESTOBARES Y BARES



3

PARADORES OVO BEACH



11

CENTROS DE CONVENCIONES



5

NIGHTCLUB

Importante aporte al empleo en regiones



4.987

Colaboradores



2.596

Hombres

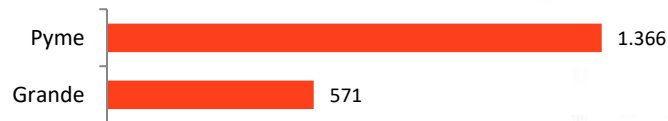


2.391

Mujeres

Alta participación de pymes regionales en cadena productiva

Proveedores total Enjoy año 2019



Compras anual por CLP 21 mil millones a **Pymes**



El total de trabajadores directos de estas Pymes suman más de **37.000 empleos**

SITUACIÓN DE LA ACTUAL INDUSTRIA

PROCESO DE LICITACIÓN INICIADO EL 27/7/20

12 PERMISOS DE OPERACIÓN QUE VENCEN EN 2024/25⁽¹⁾

REGIÓN DE ANTOFAGASTA

- Enjoy Antofagasta
- Marina del Sol Calama

REGIÓN DEL MAULE

- Casino de Talca

REGIÓN DE LOS LAGOS

- Marina del Sol Osorno

REGIÓN DEL BÍO BÍO

- Casino Gran los Ángeles
- Marina del Sol Talcahuano

REGIÓN DE LOS RÍOS

- Dreams Valdivia

REGIÓN DE LA ARAUCANÍA

- Dreams Temuco

REGIÓN DE ATACAMA

- Gran Casino de Copiapó

REGIÓN DE O'HIGGINS

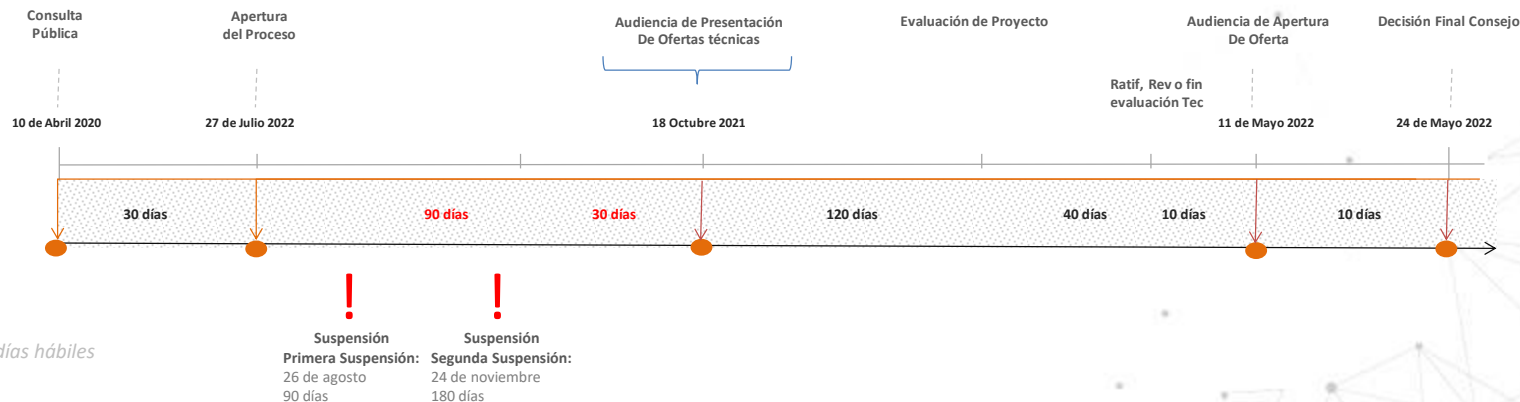
- Sun Monticello
- Casino de Colchagua

REGIÓN DE MAGALLANES

- Dreams Punta Arenas

CONDICIONES:

- 1 Cupo mínimo por región
- 3 Cupos máximo en cada región
- 24 Cupos máximos a nivel país
- No permite Casinos en la Región Metropolitana
- Distancia mínima entre casino 70 km



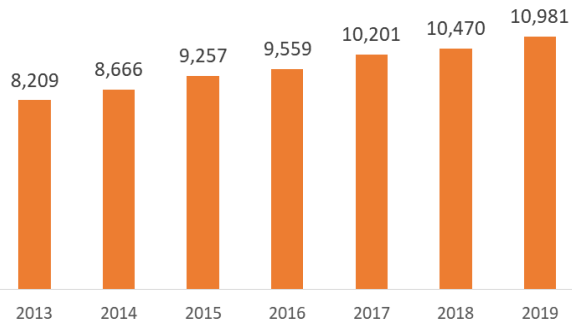
Expresado en días hábiles

LA INDUSTRIA DE CASINOS EN URUGUAY

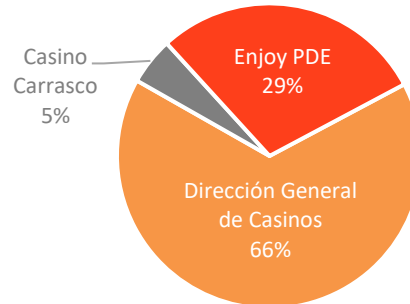


- **35 casinos** operando de los cuales 32 participa como propietario el Gobierno Nacional y uno el Municipal de Montevideo
- Los casinos privados son Enjoy Punta del Este (Enjoy PDE) y Carrasco (en Montevideo)
- En Punta del Este se encuentra Enjoy y 2 casinos sin hotel (uno de ellos no está operando)
- Existen 5.794 slots operando (operando al 50% en el estado)

INDUSTRIA CASINO URUGUAY (MILLONES PESOS UY)



PARTICIPACIÓN ESTIMADA EN INGRESOS JUEGO URUGUAY 2019



REGULACIÓN

- Por contrato de concesión con el Estado, existe una barrera de protección de USD 100 millones en hotel para poder instalar un nuevo casino privado dentro de zona de influencia.
- El canon anual es de 7% ingresos brutos (USD 7,6 millones) y crece paulatinamente hasta 7,75% (USD 8 millones) de 2027 a 2036 inclusive
- Enjoy tiene licencia hasta 2036, inclusive

PLAN ESTRATÉGICO PARA TRANSFORMAR LA COMPAÑÍA, SUSTENTAR SU CRECIMIENTO FUTURO Y LIDERAR LA EVOLUCIÓN DE LA INDUSTRIA EN LA REGIÓN

DESDE

Organización con base en líneas de producto

Negocio basado en capacidades y oferta física

Innovación y *upgrade* de productos

Gestión de cartera de clientes con foco en alto valor

Comunicación amable, a nivel local y con foco principal en información de eventos

Inversión en Infraestructura



HACIA

Organización centrada en el cliente

Negocio basado en combinación de capacidades, oferta físico-digital y experiencia omnicanal

Innovación en herramientas de gestión: Customer Relationship Management, Advanced Analytics, Marketing Digital, Fidelización, Mobile

Crecimiento apalancado en atraer nuevos clientes junto con el desarrollo de carteras actuales

Mensajes desafiantes y honestos. Foco en las experiencias, resaltando el valor de la cadena y de su club de fidelización

Inversión en nuevas tecnologías

CON EL NORTE CLARO, ALINEAMOS A LA ORGANIZACIÓN EN TORNO A UNA NUEVA HOJA DE RUTA



1. CLIENTES Y PROPUESTA DE VALOR

Somos un equipo obsesionado por el cliente, apasionado por dar el mejor servicio.

Tenemos una mirada transversal respecto a la experiencia que un cliente vive en cada contacto con Enjoy: no sólo diseñamos una experiencia memorable, sino que la ejecutamos de manera impecable, a través de todos los negocios.

ADN Enjoy: entretenimiento con el *gaming* al centro de la experiencia.



2. RENTABILIDAD

Somos conscientes con el uso de recursos: ejecutando sólo las iniciativas relevantes y alineadas con nuestros ejes.

Nuestras acciones y decisiones están enfocadas en la generación de valor y resultados tangibles.



3. CRECIMIENTO

Aprovechamos al máximo el potencial de la capacidad instalada de nuestras unidades de negocios.

Nuevas unidades y nuevas licencias consolidarán nuestro liderazgo.

Estamos atentos a oportunidades en la región.



4. RESPONSABILIDAD

Vivimos nuestros valores Enjoy y rescatamos el sello que nos hace únicos en esta industria.

Ejercemos nuestro rol de empresa líder en todos los ámbitos: con nuestro equipo, nuestros clientes, proveedores, con las comunidades donde estamos presentes.

OPORTUNIDADES DE GENERACIÓN DE VALOR NO INCLUIDOS EN ESCENARIO BASE

EBITDA POTENCIAL
adicional a escenario base
~ CLP 6,0 mil millones



EBITDA POTENCIAL
adicional a escenario base
~ USD 7,5 millones

EBITDA POTENCIAL
adicional a escenario base
~ CLP 5,0 mil millones

EBITDA POTENCIAL
adicional a escenario base
~ USD 5,0 millones

EBITDA POTENCIAL
adicional a escenario base
~ USD 3,5 millones



Periodo de opción preferente

Acciones Warrants y Bonos Convertibles

Q&A

M A R Z O 2 0 2 1

Agente colocador



Anexos



ESTADO DE RESULTADOS

CLP millones	2016	2017	2018	2019	sep. '20 UDM	sep. '19	sep. '20
Ingresos de actividades ordinarias	273.564	283.677	275.005	264.086	197.867	66.341	122
Costo de ventas	-215.457	-223.575	-216.952	-223.726	-184.314	-56.744	-17.332
Ganancia bruta	58.107	60.101	58.053	40.360	13.553	9.597	-17.210
Gasto de administración	-29.427	-27.753	-28.257	-32.154	-32.519	-7.643	-8.008
Otros gastos por función	-5.516	-1.526	-4.082	-2.156	-1.782	-374	0
Otras ganancias (pérdidas)	-42.097	-3.112	-3.237	441	17.956	-464	17.051
Ganancias (pérdidas) operacionales	-18.933	27.711	22.478	6.492	-2.791	1.116	-8.167
Ingresos financieros	181	251	514	843	858	36	51
Costos financieros	-16.899	-32.985	-45.132	-29.119	-32.074	-6.857	-9.812
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas	897	1.383	504	505	269	-89	-325
Diferencias de cambio	-1.562	7.339	-2.164	-4.048	-589	-2.261	1.198
Resultados por unidades de reajuste	-1.253	-3.171	-1.958	-3.665	-3.059	-650	-44
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	-37.570	528	-25.760	-28.993	-37.387	-8.705	-17.099
Gasto por impuestos a las ganancias	1.005	3.570	2.220	1.086	2.402	-893	424
Ganancia (pérdida), a los propietarios de la controladora	-39.673	-776	-25.021	-27.707	-34.784	-9.598	-16.676
Ganancia (pérdida), a participaciones no controladoras	3.108	4.874	619	-219	-199	-24	-4
Ganancia (pérdida)	-36.565	4.098	-24.402	-27.926	-34.984	-9.623	-16.680
EBITDA ajustado⁽¹⁾	61.161	62.118	58.469	46.468	3.424	38.015	-5.028

BALANCE

CLP millones	2016	2017	2018	2019	sep. '20
Efectivo y equivalentes al efectivo	41.590	30.344	84.410	67.321	84.252
Otros activos corrientes	53.345	58.879	67.708	64.397	35.682
Activos corrientes totales	94.934	89.223	152.118	131.717	119.934
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	7.818	3.871	6.945	8.497	2.713
Propiedades, planta y equipo	341.087	313.333	343.677	343.766	323.465
Otros activos no corrientes	130.706	-316.205	-349.622	188.151	147.339
Activos no corrientes totales	479.612	1.000	1.000	540.414	473.518
Activos totales	574.546	90.223	153.118	672.131	593.452
Otros pasivos financieros	225.991	345.331	336.424	341.011	393.393
Pasivos por arrendamientos	0	0	12.540	43.377	37.888
Otros pasivos	236.801	102.277	120.684	137.014	120.163
Pasivos totales	462.792	447.608	469.648	521.402	551.444
Capital emitido	119.445	120.084	231.645	231.645	228.041
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-22.130	-23.352	-46.323	-74.030	-181.174
Otros	14.439	-22.153	-14.303	-6.886	-4.858
Patrimonio total	111.754	74.579	171.019	150.729	42.008
Participaciones controladora	76.628	64.643	162.715	143.645	41.463
Participaciones no controladoras	35.126	9.936	8.304	7.085	545