

Presentación a Inversionistas

División de AFP Habitat S.A.

Administradora
de Inversiones
Previsionales

Septiembre 2021

Disclaimer

La información contenida en esta presentación ha sido preparada para apoyar a los accionistas de AFP Habitat S.A. en la evaluación de la operación que se propone, y no pretende ser exhaustiva ni contener toda la información que un posible interesado pueda desear para realizar una completa evaluación. De esta manera, las partes interesadas deben realizar un análisis independiente de la operación y los alcances de la misma, sólo confiando en el resultado de tal análisis para su toma de decisiones

Esta presentación se preparó exclusivamente para el uso interno de los accionistas de AFP Habitat S.A., a fin de contribuir a la revisión que cada uno de éstos realice respecto de la conveniencia de la operación que se presenta. Ninguna parte de la información que esta presentación contiene podrá ser divulgada o utilizada para cualquier otro fin sin el consentimiento previo por escrito de Administradora de Inversiones Previsionales SpA

Las opiniones aquí vertidas no pueden estimarse, ni directa o indirectamente, como una sugerencia o consejo para votar a favor de la división propuesta. Es de responsabilidad de cada accionista evaluar y, si lo considera necesario, asesorarse convenientemente respecto de la forma en que votará; como asimismo, estudiar las distintas implicancias que, en cada caso en particular, implicaría una eventual división de AFP Habitat S.A., a fin de adoptar informadamente la decisión que estime más convenientes a sus propios intereses

Introducción y Objetivos

- Los accionistas controladores de AFP Habitat S.A. (en adelante también “AFP Habitat”, “Habitat” o la “Compañía”) proponen una nueva estructura que permitirá lograr mayor flexibilidad para evaluar, adquirir y/o desarrollar nuevos negocios en la región
- En esta nueva estructura, que se genera a partir de la división de AFP Habitat, nacería Administradora Americana de Inversiones S.A., sociedad listada en las bolsas de valores de Chile que sería la controladora de AFP Habitat Perú y AFP Colfondos y que buscará potenciar la presencia internacional del grupo en el sector previsional y explorar otras oportunidades de inversión en la región
- Lo anterior se enmarca dentro de los objetivos iniciales definidos en la asociación entre Inversiones La Construcción S.A. y Prudential Financial Inc.

Habitat en la Región Andina

- Habitat es uno de los principales administradores de activos previsionales de la región, con más de USD 68.000 millones en activos bajo administración en Latinoamérica
- A través de sus Administradoras de Fondos de Pensiones Habitat (Chile y Perú) y Colfondos, invierte los ahorros de más de 4,8 millones de personas en Chile, Perú y Colombia

AUM⁽¹⁾
USD 68,2 bn.

Afiliados
4,8 millones

Ingresos
USD 362 mill.



Ingresos (USD)	248 millones	49 millones	65 millones
AUM ⁽¹⁾ (USD)	52,1 bn.	3,7 bn.	12,4 bn.
Afiliados	1,9 millones	1,0 millón	1,9 millones

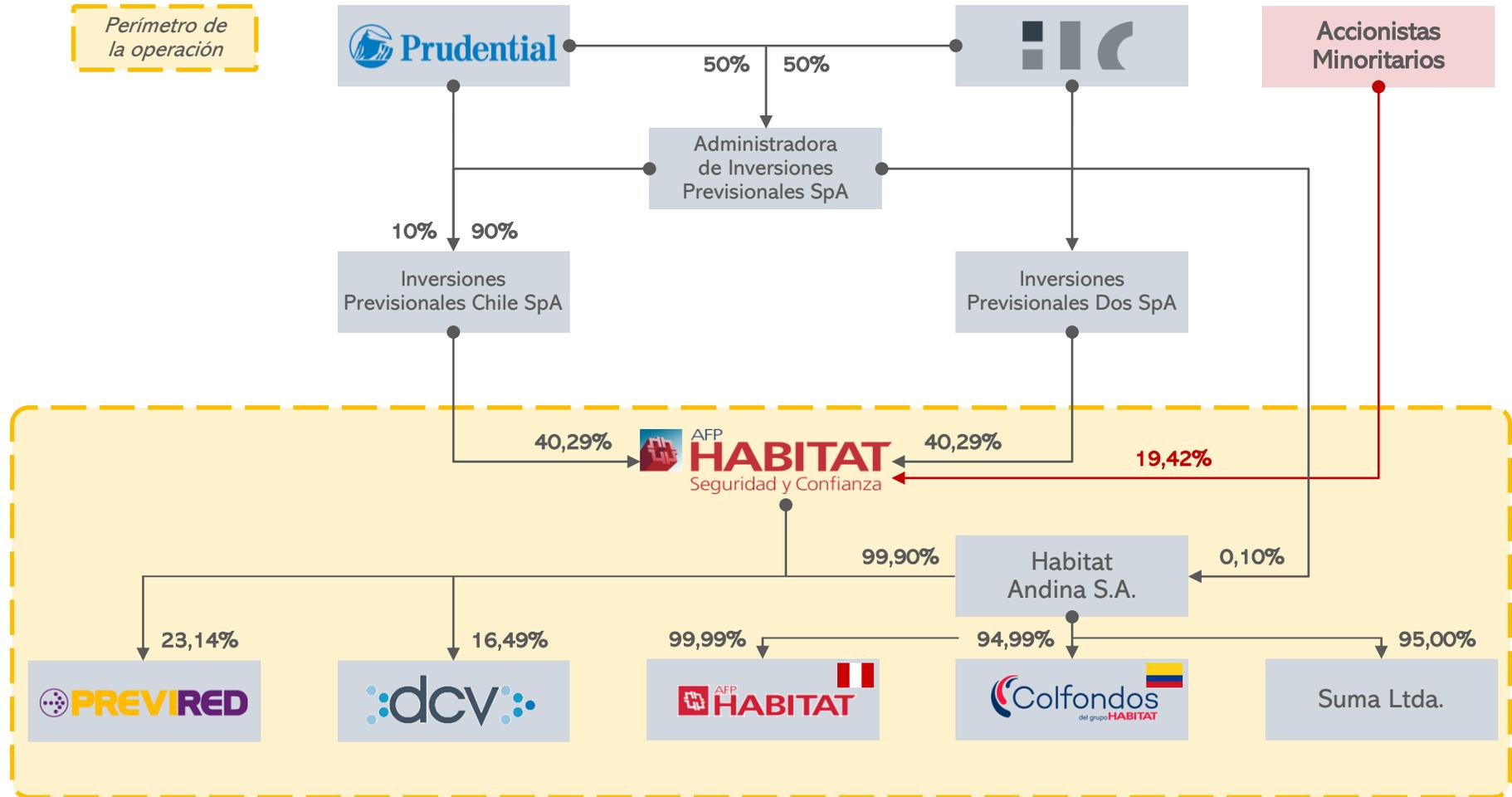


(1) AUM: Assets Under Management: Activos bajo administración
Información a junio 2021 (UDM); AUM y Afiliados de Colfondos a mayo 2021
Fx 780 CLP/USD; 4,0 PEN/USD; 3.880 COP/USD

Fuente: Superintendencia de Pensiones de Chile, Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú y Superintendencia Financiera de Colombia

Estructura Original Simplificada

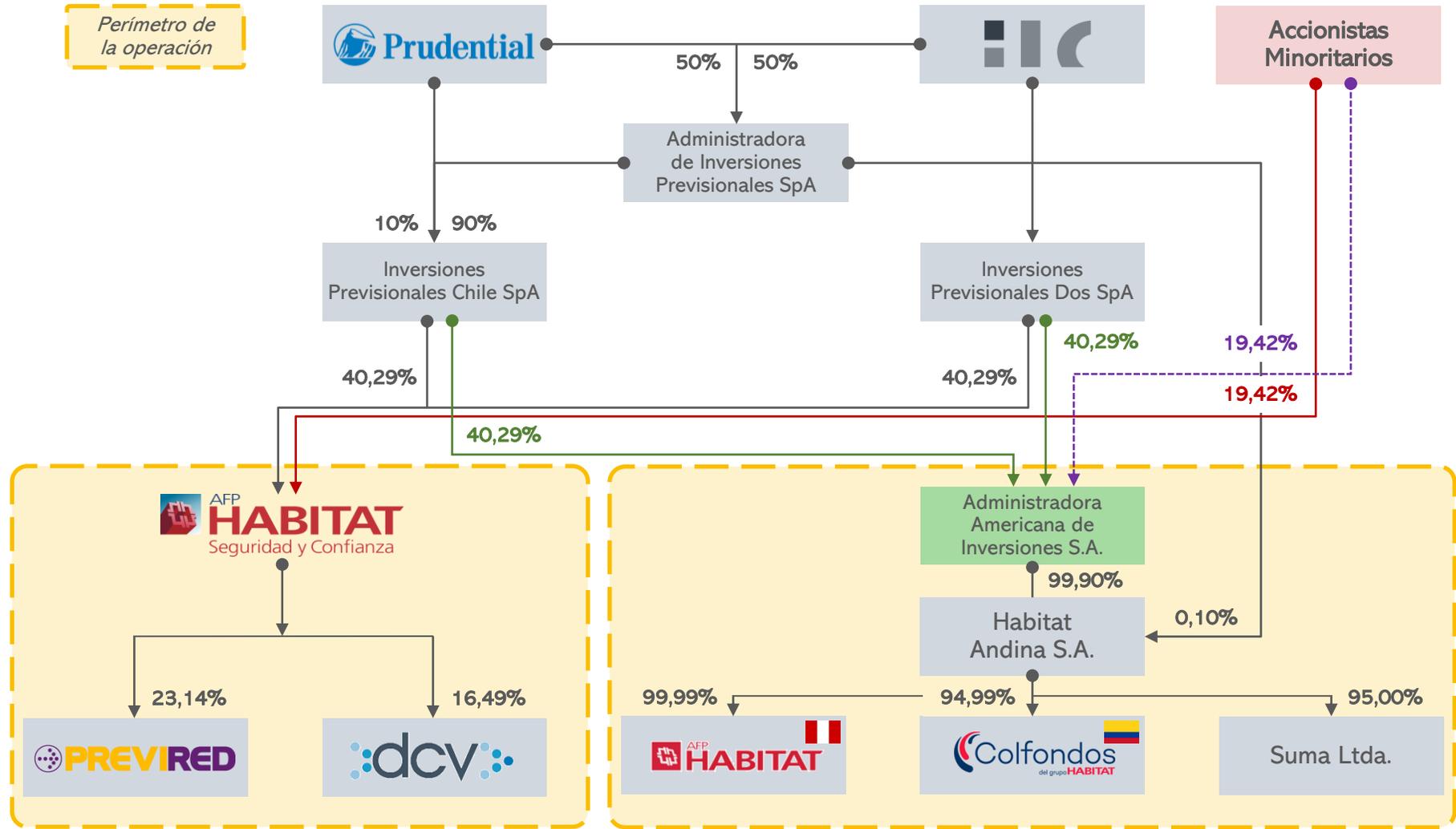
- Actualmente AFP Habitat S.A. es una sociedad anónima abierta que se transa en las bolsas chilenas
- Además, es la Administradora de Fondos de Pensiones para Chile y la controladora de las Administradoras de Fondos de Pensiones de Perú y Colombia



Nota: Para simplificar la estructura societaria se omite la sociedad Habitat América S.A. (99,9% propiedad de Habitat Andina S.A.), dueña del 5% de AFP Colfondos S.A. y Suma Ltda.

Estructura Final Simplificada

- Esta operación busca potenciar la presencia internacional del grupo y otorgar mayor flexibilidad en la búsqueda de nuevas oportunidades
- Como resultado de la división, existirán dos sociedades listadas (AFP Habitat S.A. y Administradora Americana de Inversiones S.A.), que inicialmente tendrán la misma composición accionaria
- El diseño de la operación busca otorgar a los actuales accionistas minoritarios, la posibilidad de participar en el desarrollo de nuevos negocios



Nota: Para simplificar la estructura societaria se omite la sociedad Habitat América S.A. (99,9% propiedad de Habitat Andina S.A.), dueña del 5% de AFP Colfondos S.A. y Suma Ltda.

Principales Etapas del Proceso

- 1 Citación a Junta Extraordinaria de Accionistas de AFP Habitat S.A. y Presentación de Antecedentes
- 2 Celebración de la Junta Extraordinaria de Accionistas de AFP Habitat S.A. y Aviso a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú
- 3 Aprobación de la Operación por parte de la Superintendencia de Pensiones de Chile
- 4 Aprobación de la Operación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia
- 5 Inscripción de Administradora Americana de Inversiones S.A. en el Registro de Valores y en las Bolsas

Estado de Resultados Proforma a Junio 2021

- A continuación, para un mayor entendimiento del impacto de la operación en los Estados Financieros de la Compañía, éstos se presentan de manera individual pre y post división
- Adicionalmente se presenta un Estado de Resultados Proforma, resumido, de Administradora Americana de Inversiones S.A.

CLP miles	AFP Habitat S.A. Individual Pre-División	AFP Habitat S.A. Individual Post-División	Adm. Americana de Inversiones S.A. Proforma
Ingresos ordinarios	100.071.331	100.071.331	1.369.723
Gastos de personal	(21.058.947)	(21.058.947)	
Otros Gastos Varios de la Operación	(14.666.322)	(15.503.973)	(139.004)
Depreciación y Amortización	(2.781.321)	(2.670.841)	(110.480)
Resultados Operacionales	61.564.741	60.837.569	1.120.239
Rentabilidad del Encaje	337.484	337.484	
Costos Financieros	(297.509)	(225.809)	(71.700)
Ganancia Procedente de Inversiones	293.699	293.699	
Ganancia en Filiales y Coligadas	12.533.558	1.523.658	11.009.900
Diferencia de cambio	(316.150)	(316.150)	
Resultado por Unidad de Reajuste	(90.470)	(90.470)	
Otros Ingresos Distintos de la Operación	1.485.879	697.145	395.666
Otros Gastos Distintos de la Operación	(216.069)	(216.069)	
Utilidad Antes de Impuestos	75.295.163	62.841.058	12.454.105
Gastos por Impuestos ⁽¹⁾	(14.673.699)	(14.336.043)	(337.656)
Utilidad Neta	60.621.464	48.505.015	12.116.449

(1) Supone tasa misma tasa impositiva proforma para las entidades resultantes de la división.

Este Estado de Resultados Individual de AFP Habitat incluye los ajustes por desconsolidación implícitos en sus Estados Financieros Auditados, de modo que no es idéntico al informado a la Superintendencia de Pensiones y a la Comisión Para el Mercado Financiero

Balance Proforma a Junio 2021: Activos

- A continuación, para un mayor entendimiento del impacto de la operación en los Estados Financieros de la Compañía, éstos se presentan de manera individual pre y post división
- Adicionalmente se presenta un Balance Proforma, resumido, de Administradora Americana de Inversiones S.A.

CLP miles	AFP Habitat S.A. Individual Pre-División	AFP Habitat S.A. Individual Post-División	Adm. Americana de Inversiones S.A. Proforma
Efectivo y equivalentes al efectivo	75.198.166	55.198.166	20.000.000
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	239.453	239.453	-
Deudores comerciales y cuentas por cobrar, neto	5.767.604	5.767.604	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	159.943	51.820	108.123
Pagos anticipados	991.693	991.693	-
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	-	-	-
Total Activos Corrientes	82.356.859	62.248.736	20.108.123
Encaje	403.092.175	403.092.175	-
Otros activos financieros	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	148.029.550	-	148.029.550
Inversiones en coligadas (por método de participación)	35.485.365	4.627.819	30.857.546
Activos intangibles, Neto	15.340.868	15.340.868	-
Propiedades, planta y equipo, Neto	29.845.819	22.457.405	21.973.619
Activos por impuestos diferidos	6.828	6.828	-
Total Activos No Corrientes	631.800.605	445.525.095	200.860.715
Total Activos	714.157.464	507.773.831	220.968.838

Este Balance Individual de AFP Habitat incluye los ajustes por desconsolidación implícitos en sus Estados Financieros Auditados, de modo que no es idéntico al informado a la Superintendencia de Pensiones y a la Comisión Para el Mercado Financiero

Balance Proforma a Junio 2021: Pasivos y Patrimonio

- A continuación, para un mayor entendimiento del impacto de la operación en los Estados Financieros de la Compañía, éstos se presentan de manera individual pre y post división
- Adicionalmente se presenta un Balance Proforma, resumido, de Administradora Americana de Inversiones S.A.

CLP miles	AFP Habitat S.A. Individual Pre-División	AFP Habitat S.A. Individual Post-División	Adm. Americana de Inversiones S.A. Proforma
Préstamos que devengan intereses	1.515.373	1.171.853	343.520
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	37.372.024	37.372.024	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	333.206	333.206	-
Provisiones	303.506	303.506	-
Cuentas por Pagar por impuestos corrientes	2.067.554	2.067.554	-
Pasivos acumulados (o devengados)	6.615.395	6.615.395	-
Total Pasivos Corrientes	48.207.058	47.863.538	343.520
Préstamos que devengan intereses	102.865.841	112.856.567	4.594.479
Pasivos por impuestos diferidos	71.616.526	71.616.526	-
Obligación por beneficios post-empleo	587.774	587.774	-
Total Pasivos No Corrientes	175.070.141	185.060.867	4.594.479
Capital Emitido	1.763.918	1.763.918	-
Otras Reservas	(41.055.047)	(41.055.047)	-
Resultados Retenidos (Ganancias y pérdidas acumuladas)	530.171.394	314.140.555	216.030.839
Total Patrimonio Atribuible a los Accionistas	490.880.265	274.849.426	216.030.839
Participación Minoritaria	-	-	-
Total Patrimonio Neto	490.880.265	274.849.426	216.030.839
Total Pasivo y Patrimonio	714.157.464	507.773.831	220.968.838

Este Balance Individual de AFP Habitat incluye los ajustes por desconsolidación implícitos en sus Estados Financieros Auditados, de modo que no es idéntico al informado a la Superintendencia de Pensiones y a la Comisión Para el Mercado Financiero

En Resumen...

- La operación creará una nueva sociedad anónima abierta con la misma composición accionaria actual, para otorgar a los actuales accionistas minoritarios la posibilidad de participar en el desarrollo de nuevos negocios
- Esta nueva estructura buscará potenciar la presencia internacional del grupo en el sector previsional y explorar nuevas oportunidades de inversión en la región
- Lo anterior se enmarca dentro de los objetivos iniciales definidos en la asociación entre Inversiones la Construcción S.A. y Prudential Financial Inc., manteniendo la visión, involucramiento y compromiso que ha caracterizado a Habitat por más de 40 años
- El resultado de esta operación está sujeto a la aprobación de los organismos reguladores de los distintos países