



Aumento de Capital - Puerto Ventanas

Marzo 2026





Tabla de Contenidos

1. Descripción de la Compañía
2. Situación Financiera Puerto Ventanas
3. Fundamentos del aumento de capital

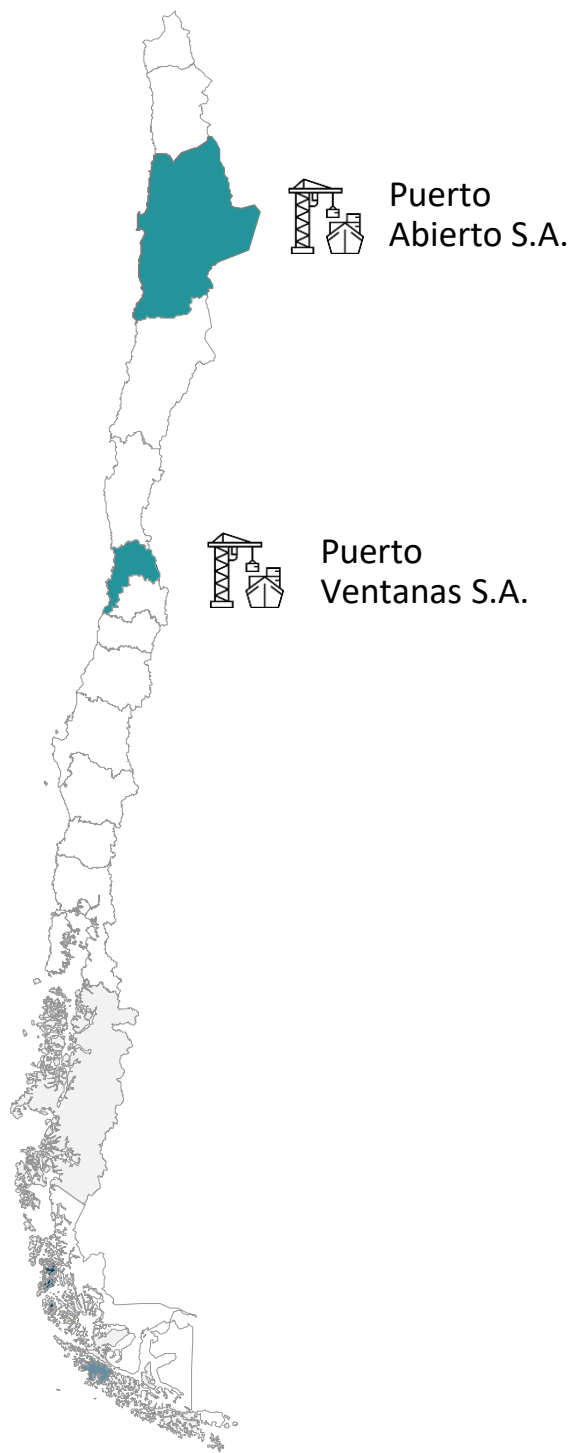


Tabla de Contenidos

- 1. Descripción de la Compañía**
2. Situación Financiera Puerto Ventanas
3. Fundamentos del aumento de capital

PUERTO VENTANAS EN UNA MIRADA

PRESENCIA EN CHILE



Principal **puerto granelero** de la zona central de Chile

Puerto privado de uso público filial del Grupo SK

Más de **131 MM de toneladas** transferidas en los últimos **35 años**

Know-how en **graneles sólidos y líquidos**

Diversificación en manejo de **carga fraccionada**

Servicios de **almacenamiento y logística** portuaria

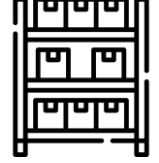
PRINCIPALES CIFRAS 2025

PVSA 5,3 MM toneladas movilizadas	FEPASA 1.172 MM toneladas - km	Naves Atendidas 167
Ingresos USD 176 millones	EBITDA USD 42,3 millones	Ganancia USD 13,1 millones
Leverage 1,35 veces	ROE 7,19%	Utilidad por acción USD 0,011

AUMENTO DE CAPITAL

- **Objetivo:** compra de activos correspondientes al muelle mecanizado y las estructuras marítimas y terrestres para la carga, descarga y transferencia de graneles en Mejillones
- Se realizará Proceso de Opción Preferente, a partir del 01 de junio, para la suscripción de USD 100 millones, mediante la emisión de 590.000.000 acciones

PRINCIPALES NEGOCIOS DE PVSA

		% total de ingresos
	Transferencia de graneles sólidos: descarga/embarque y transferencia de graneles sólidos desde/hacia buque/bodega, a través de un sistema mecanizado con cintas transportadoras mediante correas tubulares y herméticas	46%
	Servicios a la nave: atraque/desatraque y amarra/desamarra de buques con servicio de remolcadores	27%
	Transferencia de carga break bulk mediante camión	7%
	Almacenamiento de carga, arriendo de bodegas y terrenos	5%
	Recepción de graneles sólidos: sistema de recepción de concentrado de cobre en estación de volteo mediante un spread para contenedores que acceden por vía ferroviaria al puerto	5%
	Ingresos prestación de servicios: secado, blending, movimiento Patio y otros servicios	4%
	Otros	6%

Nota: Información de PVSA al 31 de diciembre de 2025. Distribución de ingresos corresponde al Negocio Portuario (no considera FEPASA)

PROPIEDAD PUERTO VENTANAS

Propiedad al 31 de diciembre 2025

Nombre	Número de acciones	% de propiedad
SK Inversiones Portuarias	517.633.215	43,03%
Inversiones Marchigue	211.833.893	17,61%
Inversiones CHF	154.704.257	12,86%
Sigdo Koppers	83.939.223	6,98%
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	83.687.230	6,96%
Inversiones el Tranque	42.000.000	3,49%
Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión	18.069.687	1,50%
Valores Security S.A., Corredores de Bolsa	14.958.379	1,24%
Bice Inversiones Corredores de Bolsa	5.705.475	0,47%
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	5.616.825	0,47%
Banchile Corredores de Bolsa	4.790.520	0,40%
Fundación el Sauce	4.201.380	0,35%
Otros	55.739.751	4,63%
Total Acciones	1.202.879.835	100,00%

Distribución principales accionistas (%)

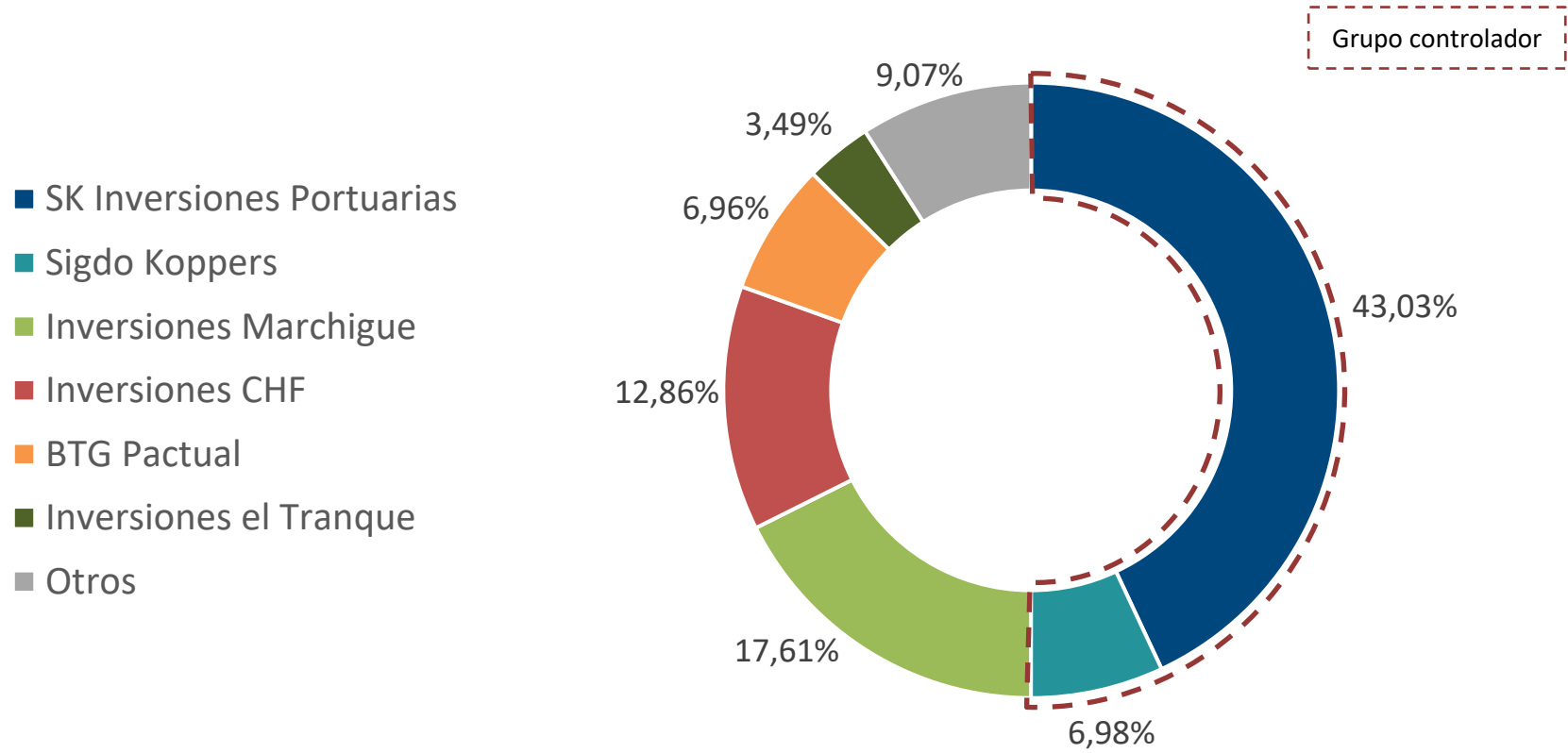


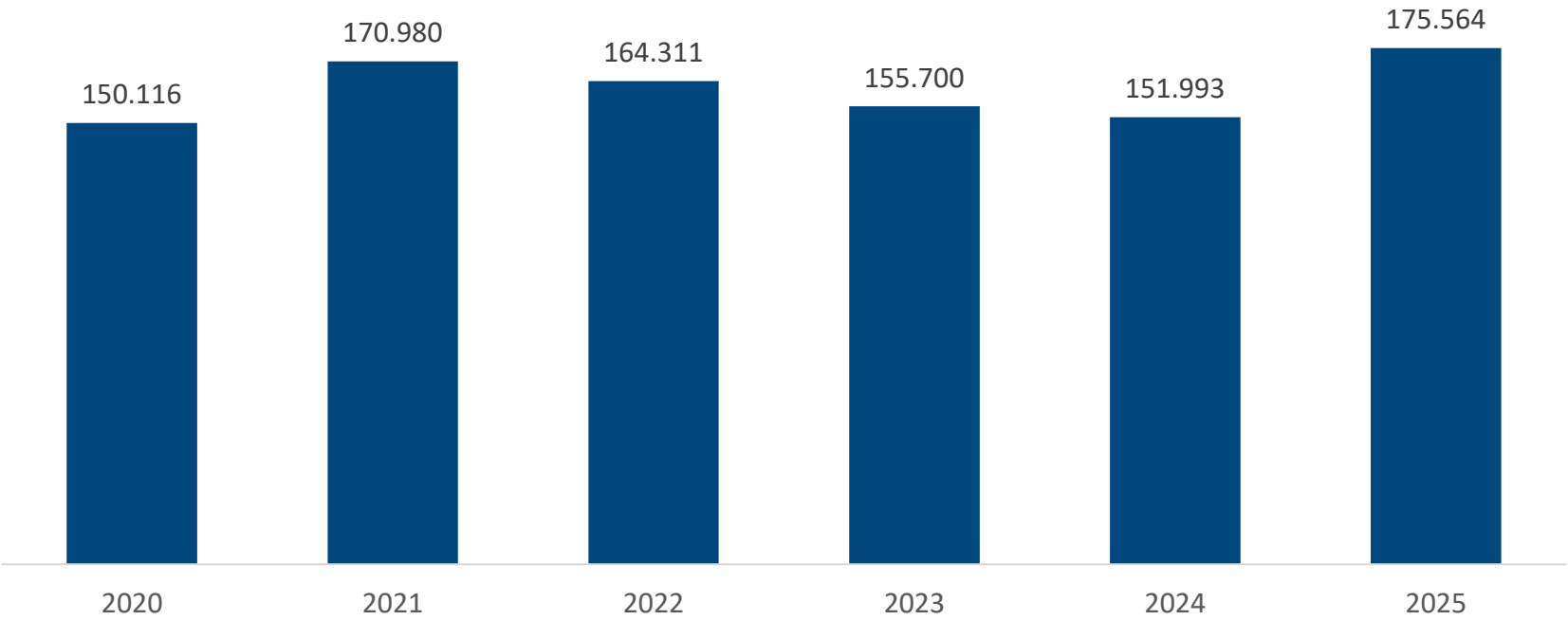


Tabla de Contenidos

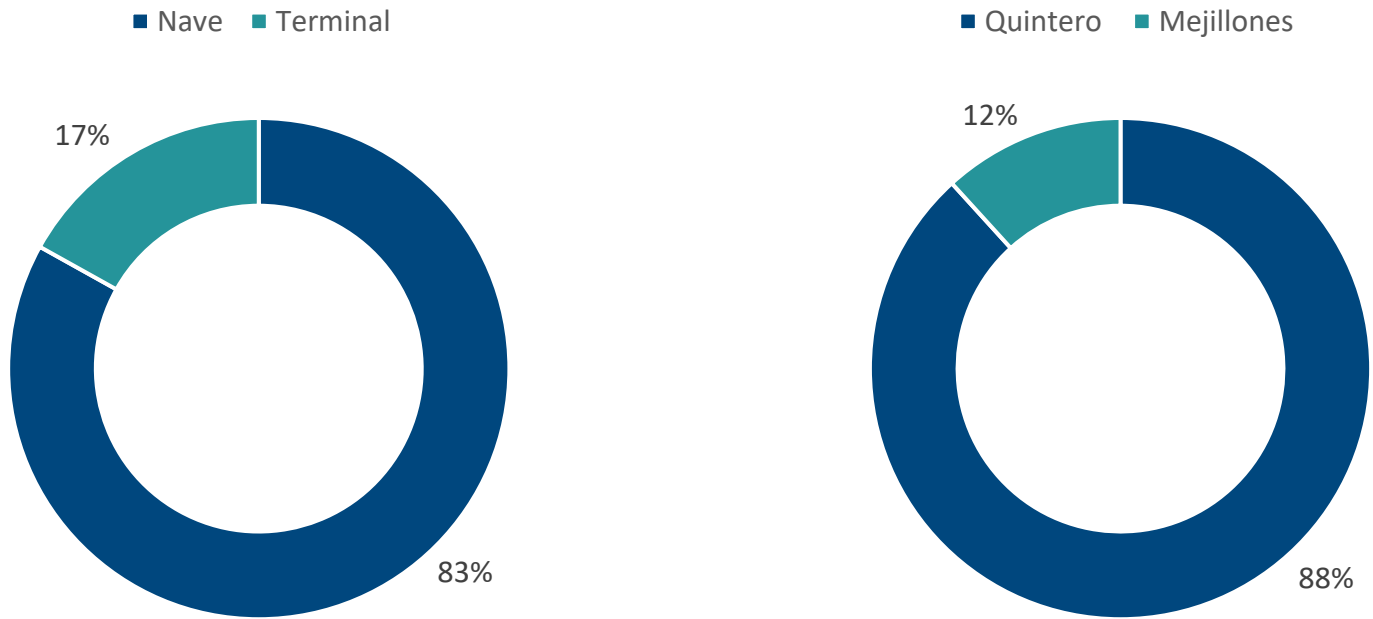
1. Descripción de la Compañía
- 2. Situación Financiera Puerto Ventanas**
3. Fundamentos del aumento de capital

RESULTADOS HISTÓRICOS

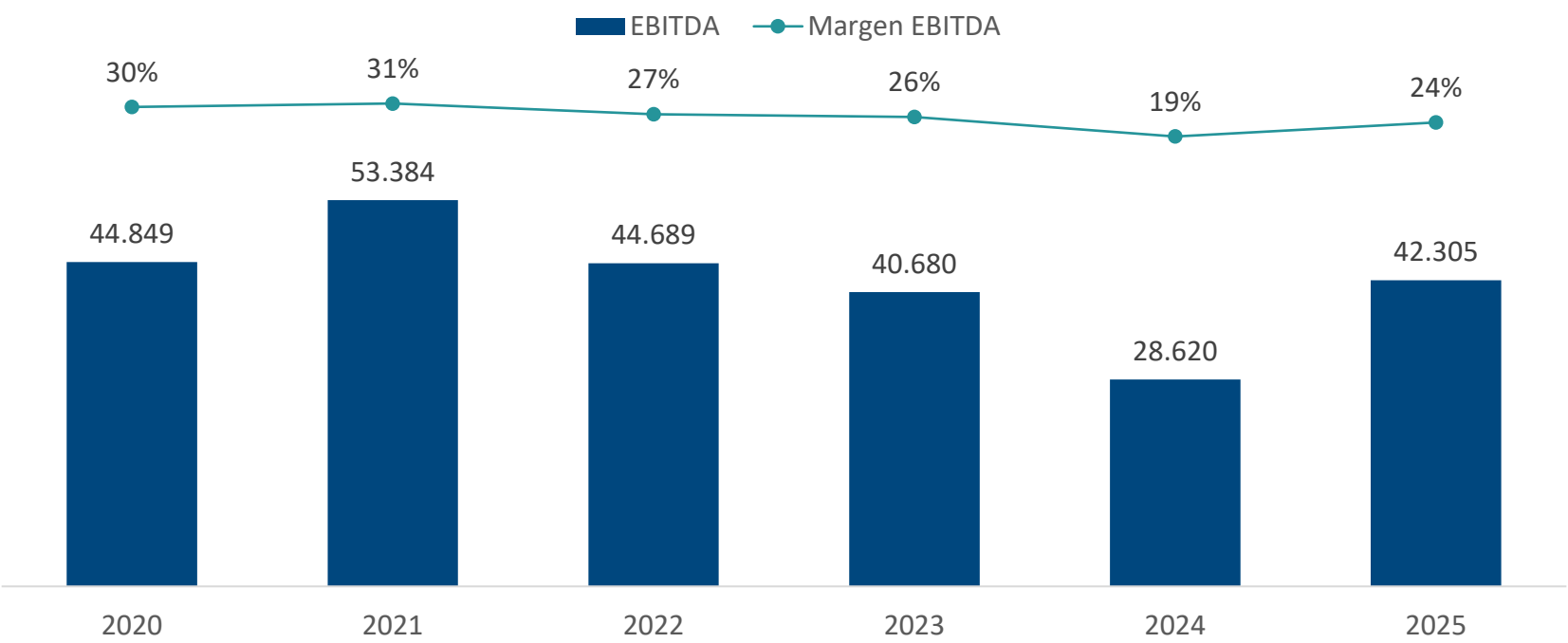
Evolución de los ingresos (USD miles)



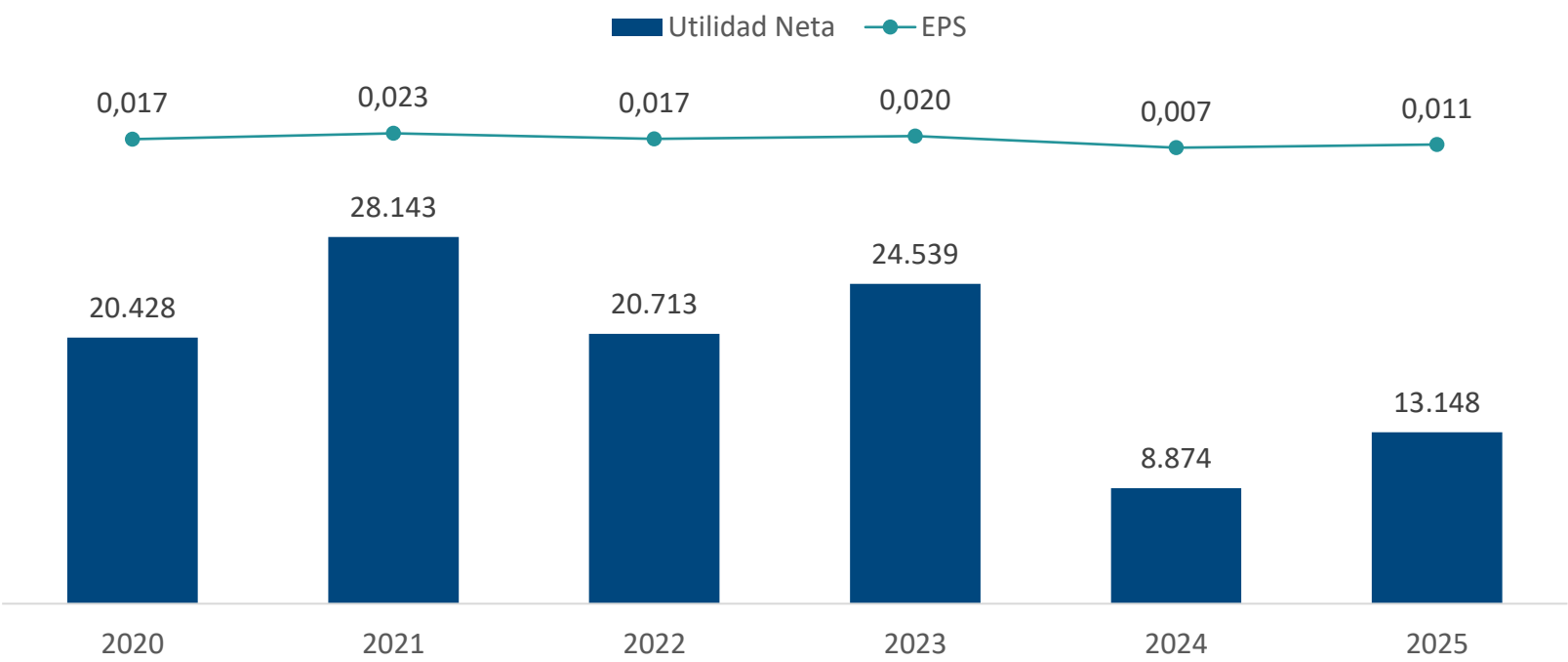
Composición de los Ingresos PVSA⁽¹⁾ (%)



Evolución EBITDA (USD miles) y Mg. EBITDA (%)



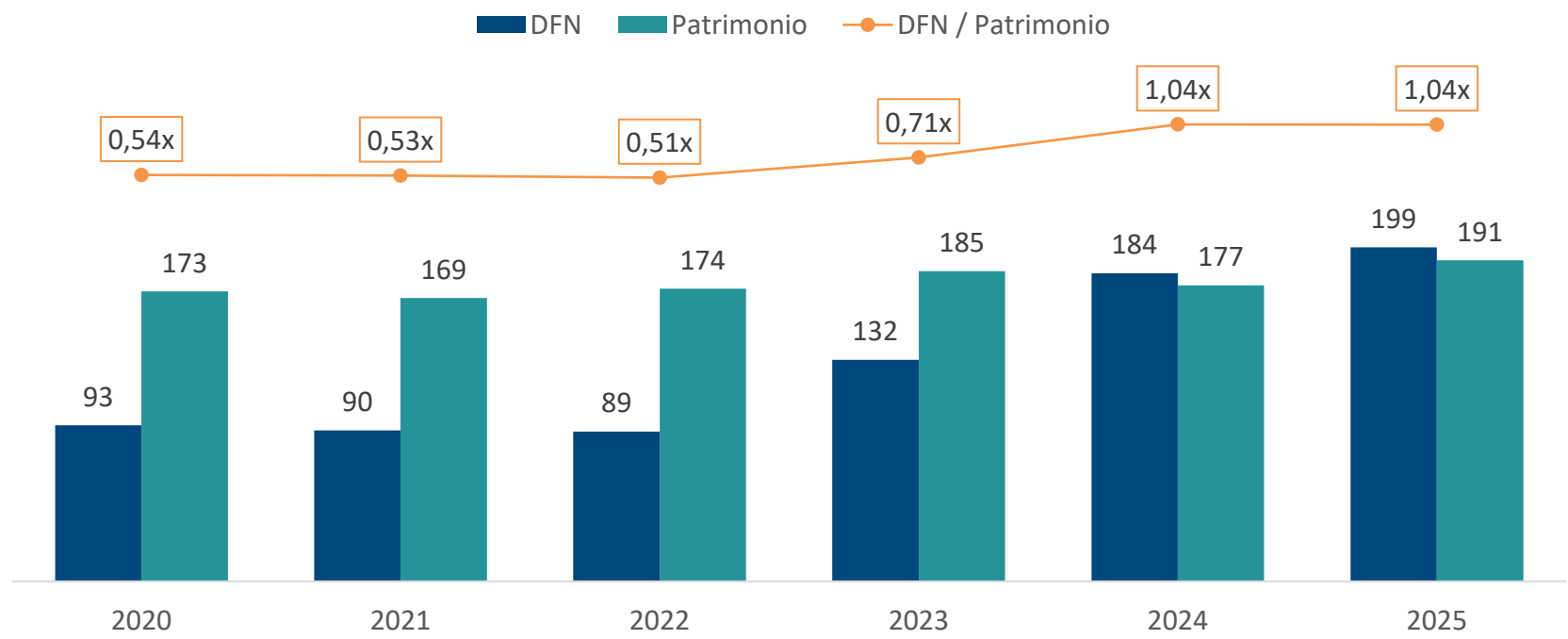
Evolución Utilidad Neta (USD miles) y EPS (USD)



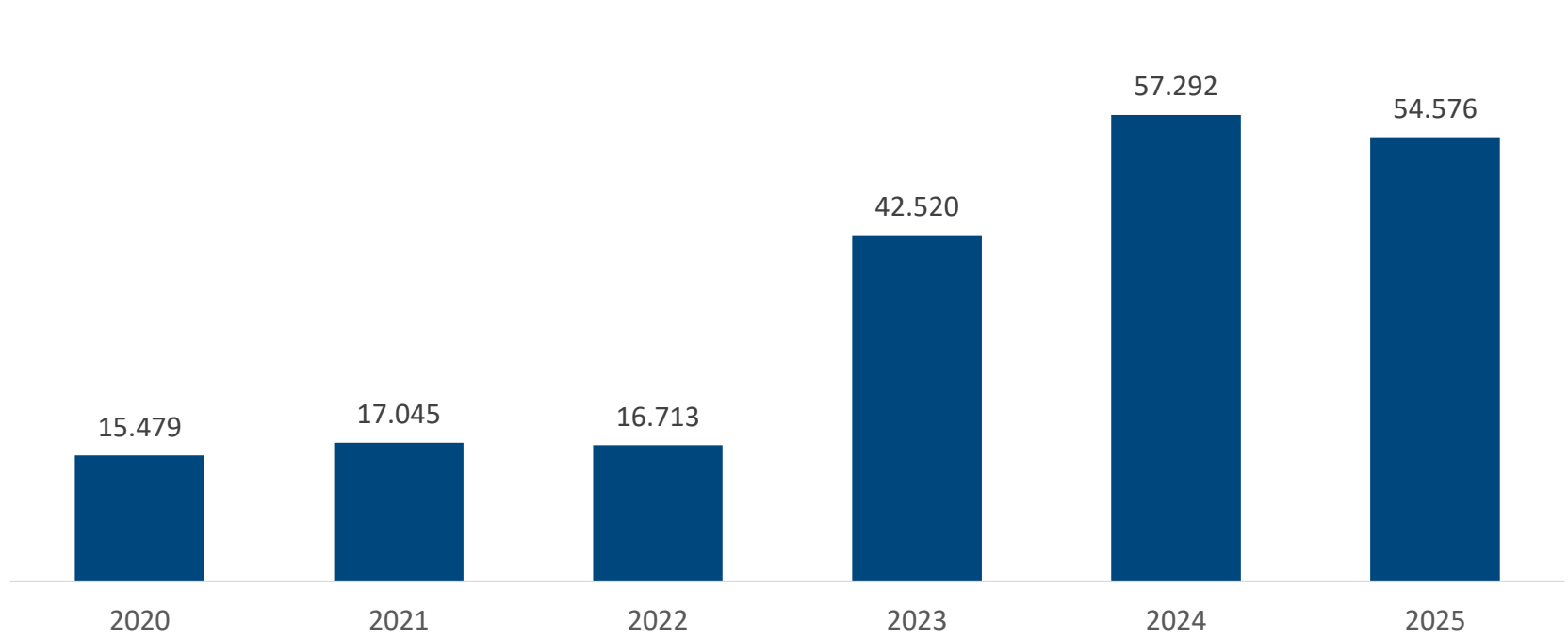
Nota: Información al 31 de diciembre de 2025. (1) Distribución de ingresos corresponde al Negocio Portuario (no considera FEPASA)

RESULTADOS HISTÓRICOS

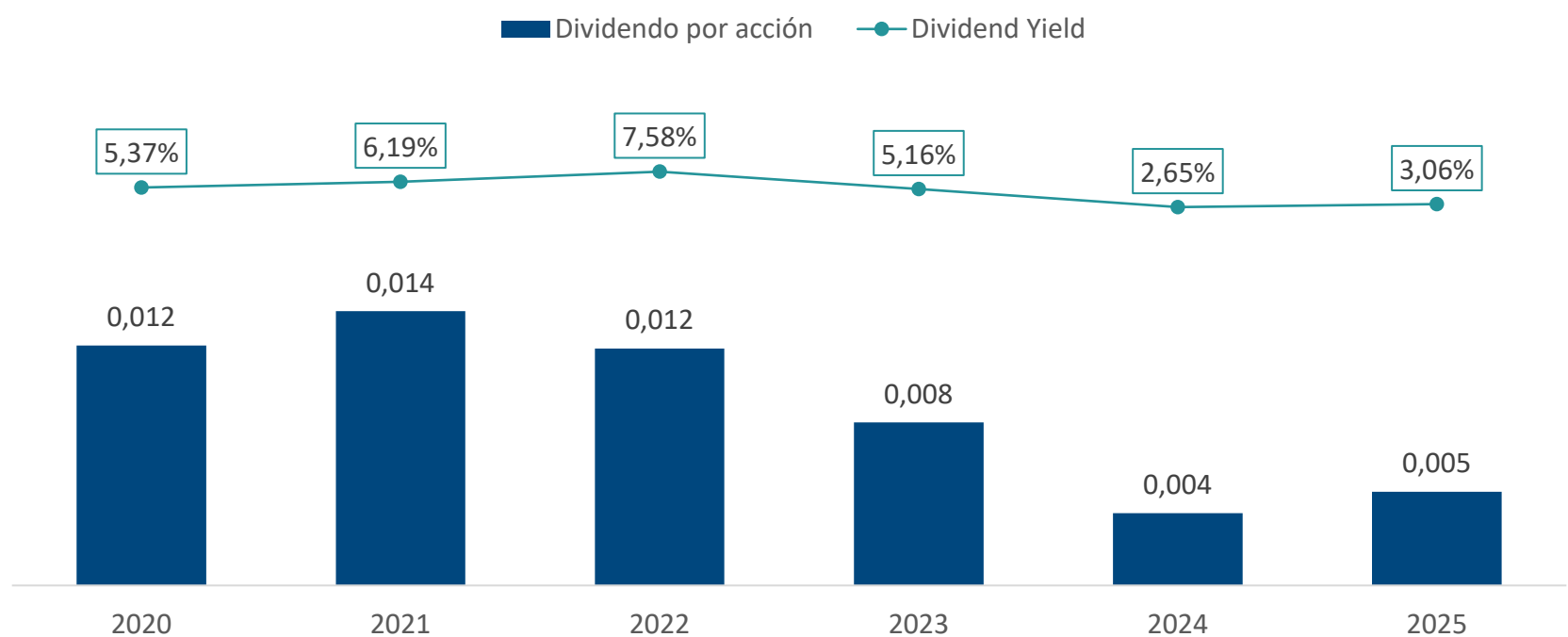
Estructura de Capital (USD millones, veces)



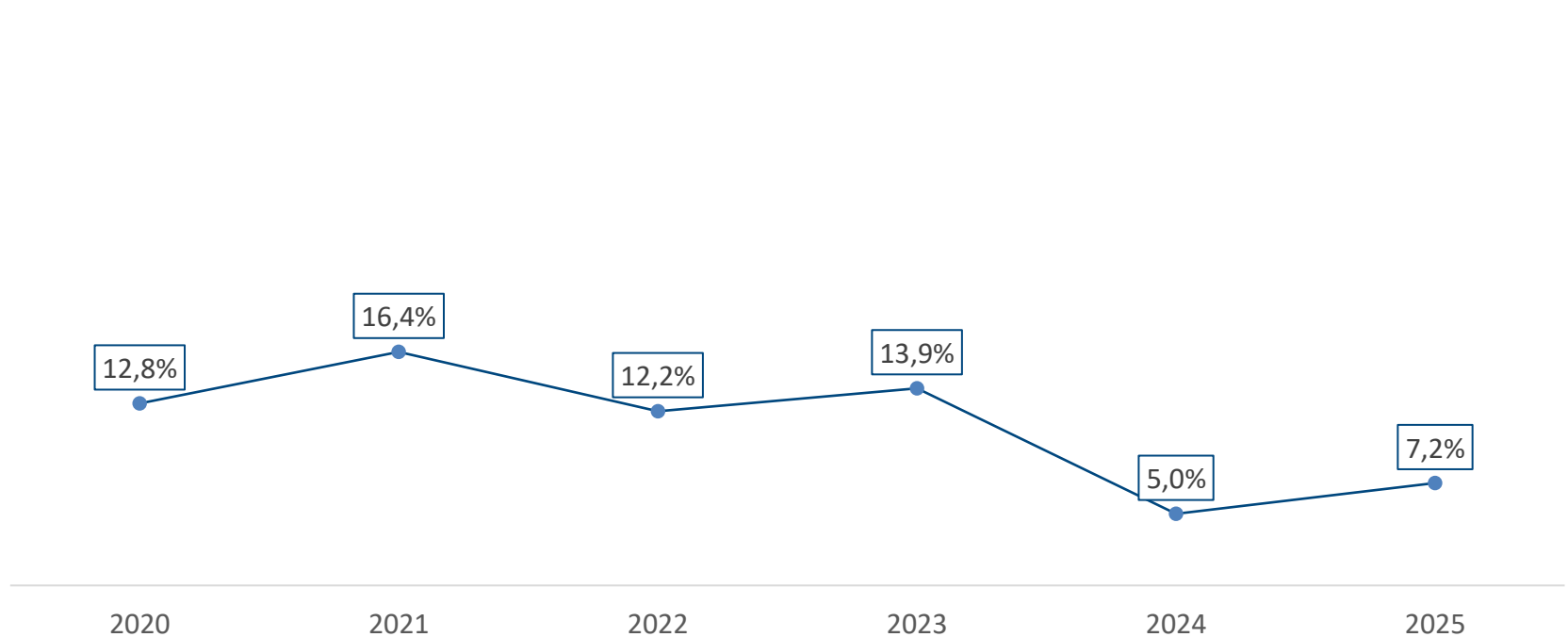
Evolución CAPEX (USD miles)



Dividendos (USD miles)



ROE (%)



Nota: Información al 31 de diciembre de 2025



Tabla de Contenidos

1. Descripción de la Compañía
2. Situación Financiera Puerto Ventanas
- 3. Fundamentos del aumento de capital**

USO DE FONDOS

Objetivo del Aumento de Capital

- Fortalecer la posición financiera de la Compañía para cumplir con los compromisos derivados de la **promesa de compraventa de activos en el norte de Chile**, cubriendo la suscripción y los pagos parciales programados
- Proyectos estratégicos de infraestructura**, incluyendo la expansión de capacidades en **Puerto Andino** (bodegas y optimización de cintas de transporte) y la continuidad de obras en **PVSA**, destacando la construcción de la bodega de ceniza de soda y otras mejoras operativas para la atención de nuevos clientes

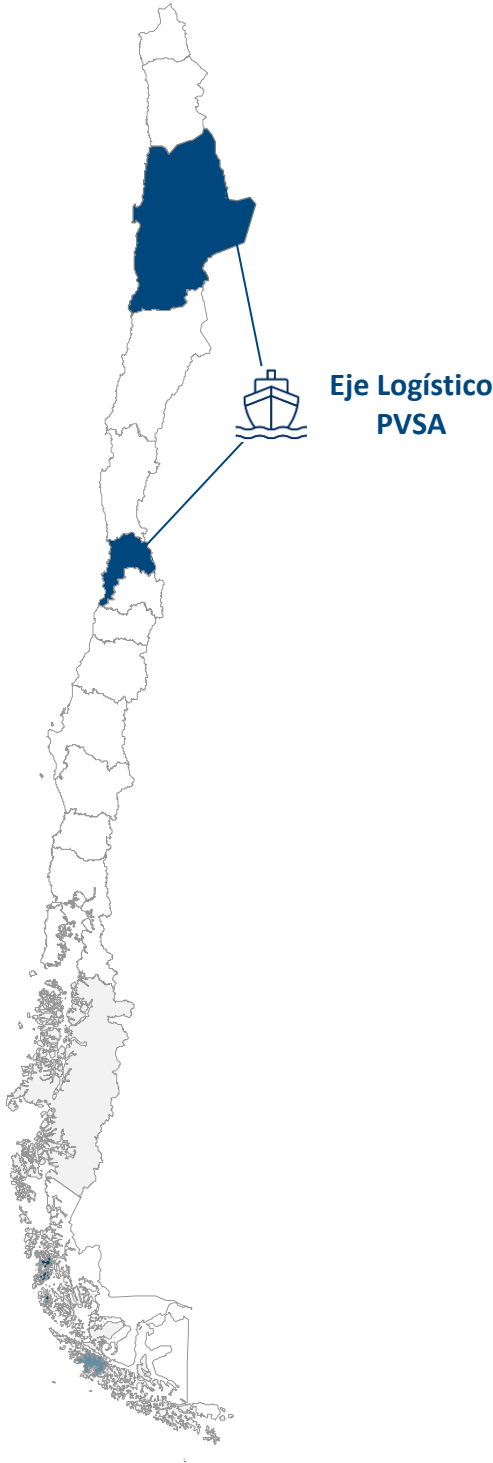
Uso de Fondos del Financiamiento del Aumento de Capital

Aumento de Capital:

- Compra de activo (Puerto)
- Obras de infraestructura para la atención de nuevas cargas y clientes

USD miles	2026	2027	2028
Uso de Fondos	60.000	10.000	30.000

Ventajas del Aumento de Capital



Racional Estratégico



Liderazgo Regional: importancia de Antofagasta para la minería chilena y mundial



Demanda proyectada: respuesta al alza en servicios para graneles mineros (cobre y litio)

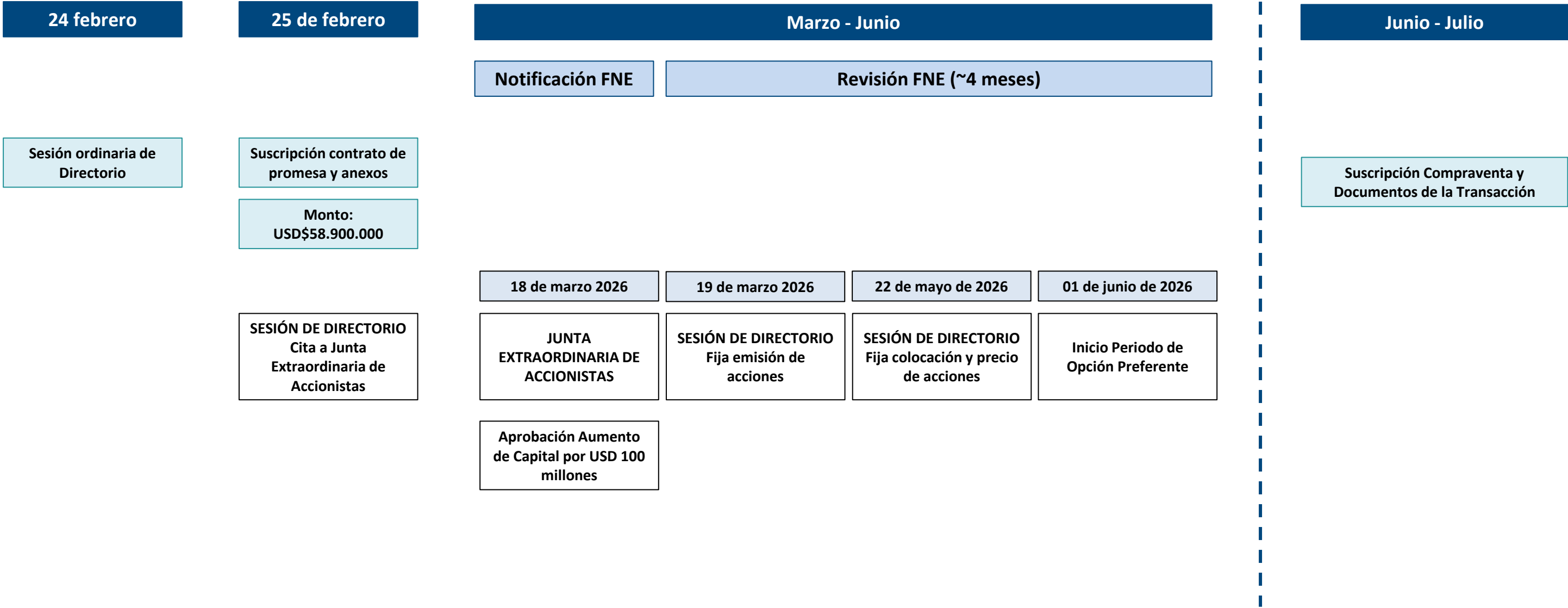


Eficiencia operativa: creación de plataforma integrada para optimizar la provisión de servicios

Beneficios PVSA

- ✓ **Presencia multizona:** complementariedad entre la operación histórica en Quintero y nuevo activo en el Norte
- ✓ **Sinergia Logística:** captura de eficiencias mediante la integración de infraestructura y operación
- ✓ **Escalabilidad:** aumento de capacidad para la transferencia de concentrados y otros graneles

CARTA GANTT TRANSACCIÓN





Aumento de Capital - Puerto Ventanas

Marzo 2026

