

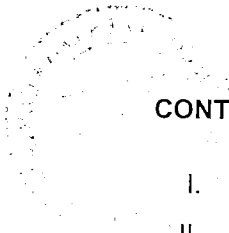


Informe pericial para la fusión de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. ("STM II") con Sociedad Transmisora Metropolitana SpA ("STM").

06 de septiembre de 2023

En pesos chilenos (CLP)

Nota: El presente informe pericial ha sido elaborado utilizando la información entregada por la Auditoría de la empresa Deloitte, la Administración de Sociedad Transmisora Metropolitana SpA y de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A., cuya veracidad y exactitud es de responsabilidad de sus emisores.



CONTENIDO

	Página
I. Objeto del informe	2
II. Antecedentes que se tuvieron a la vista	2
III. Criterios que se consideraron para determinar el Patrimonio Contable proforma de la sociedad continuadora	3
IV. Estado de situación proforma de la fusión a valores del 30 de junio de 2023	3
V. Valorización y Consideraciones respecto a la relación de canje de acciones	4
VI. Consideraciones legales	6
VII. Conclusión	6
VIII. Declaración del Perito	7

ANEXOS

- I. Estado de situación proforma de fusión por incorporación de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. en Sociedad Transmisora Metropolitana SpA al 30 de junio de 2023.
- II. Relación de canje determinada por el Perito al 30 de junio de 2023.
- III. Estado de situación financiera individual de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. al 30 de junio de 2023.
- IV. Estado de situación financiera Sociedad Transmisora Metropolitana SpA al 30 de junio de 2023.



INFORME PERICIAL PARA LA FUSIÓN DE SOCIEDAD TRANSMISORA METROPOLITANA II S.A. ("STM II") CON SOCIEDAD TRANSMISORA METROPOLITANA SpA ("STM").

Santiago, 06 de septiembre de 2023

Señores Accionistas

Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A., y Sociedad Transmisora Metropolitana SpA.

I Objeto del informe.

El presente informe pericial se emite en relación con el proyecto de Fusión entre Sociedad Transmisora Metropolitana SpA ("STM"), RUT N° 77.611.649-1 (en adelante, "STM" o la "Matriz") y Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. ("STM II" o la "Filial"), RUT N° 77.282.311-8 (en adelante, "STM II"), a ser acordado por los accionistas de ambas sociedades. Este tiene por objeto:

a) Obtener una visión independiente sobre la razonabilidad del estado de situación fusionado al 30 de junio de 2023, preparado por la Administración de las empresas, y un estado de situación fusionado proforma que considera los ajustes del aumento del capital por el canje estimado por el Perito, dando efecto proforma a la incorporación de los activos y pasivos de STM II con STM a dicha fecha, con cumplimiento de la normativa legal vigente.

b) Informar acerca del valor de las sociedades que se fusionan proponiendo la relación de canje de las acciones entre STM II y STM.

En virtud de lo anterior, el objetivo de este informe es ser uno más de los antecedentes que el directorio de las sociedades que se fusionan pondrán a disposición de los accionistas que deban pronunciarse acerca de la fusión, de conformidad con el artículo 155 del Reglamento de Sociedades Anónimas.

El presente informe pericial contiene en el Anexo I el Estado de situación proforma de fusión por incorporación de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. en Sociedad Transmisora Metropolitana SpA al 30 de junio de 2023; en el Anexo II la Relación de canje determinada por el perito al 30 de junio de 2023; Anexo III el Estado de situación financiera individual de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. al 30 de junio de 2023; Anexo IV el Estado de situación financiera Sociedad Transmisora Metropolitana SpA al 30 de junio de 2023; y en Anexo V la Valorización Económica de Sociedad Transmisora Metropolitana SpA y de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.

II Antecedentes que se tuvieron a la vista.

Se han tenido a la vista los siguientes antecedentes entregados por la administración de las empresas y que han servido de base para Auditorías y estudios posteriores para la determinación del estado de situación proforma al 30 de junio de 2023, producto de la incorporación de STM II y la relación de canje de las acciones entre STM II y STM.

- Estados financieros de STM, individual y consolidado, al 30 de junio de 2023.
- Estados financieros de STM II al 30 de junio de 2023.
- Planillas con los estados de situación financiera de STM y STM II al 30 de junio de 2023, con ajustes de combinación y ajustes de fusión para generar el estado de situación proforma fusionado.
- Número de acciones de ambas sociedades: STM y STM II.

III Criterios considerados para determinar el patrimonio contable proforma de la sociedad continuadora.



Los Accionistas de las sociedades que se fusionan deben decidir si aprueban o no la fusión por incorporación de STM II en STM. Aprobada la citada fusión, todos los activos, pasivos, derechos y obligaciones de STM II se incorporarán a STM, con lo cual ésta última pasará a ser la continuadora legal de STM II.

Debido a lo anterior y conforme a lo requerido para efectos de la citada fusión, he revisado el estado de situación proforma preparado por la Administración de las empresas, que presenta el estado de situación consolidado de STM, sociedad continuadora, considerando que se hubiese aprobado la fusión, incorporando consecuentemente los activos, pasivos, derechos y obligaciones de STM II, todo ello a los valores libro (valores contables) al 30 de junio 2023. El referido estado proforma se adjunta como Anexo I, tomando como base la versión preparada por la Administración.

Para lo anterior, he tenido en consideración los estados financieros de STM auditados por la firma Deloitte, quienes emitieron opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 01 de septiembre de 2023, y los estados financieros de STM II al 30 de junio 2023, también auditados por la firma Deloitte, quienes emitieron opinión sin salvedades sobre los mismos con fecha 01 de septiembre de 2023.

IV Estado de situación proforma de la fusión a valores del 30 de junio de 2023.

En relación a los activos, pasivos y patrimonio que conformarán el estado de situación financiera proforma fusionado de STM, una vez que sea aprobada su fusión con STM II, puedo informar que los valores de los mismos corresponden en su totalidad a los activos, pasivos y patrimonio reflejados en el balance general de ambas empresas, según sus respectivos estados financieros al 30 de junio de 2023 auditados por Deloitte, e incorporan los ajustes correspondientes a la combinación de ambos balances según detalles incluidos en el Anexo I (Estado de Situación Proforma de Fusión).

Los estados de situación financiera consolidados utilizados para la preparación del estado de situación proforma fusionado incluido en el Anexo I, son responsabilidad de la Administración de las empresas.

Los procedimientos efectuados por este Perito al estado de situación financiera proforma que resultaría de la fusión, consistieron principalmente en:

- a) Cotejar que los activos, pasivos y patrimonio de cada una de las empresas en proceso de fusión, sean los mismos que se encuentran reflejados en los estados financieros auditados al 30 de junio de 2023.
- b) Comprobar la cuadratura de la suma de los valores de los activos y pasivos de los estados financieros auditados al 30 de junio de 2023 de las empresas en proceso de fusión, incluidos en el estado de situación proforma de fusión al 30 de junio de 2023.
- c) Sumar en línea los activos y pasivos de los balances generales auditados al 30 de junio de 2023 de las sociedades involucradas en el proceso de fusión.
- d) Comprobar que los ajustes de la combinación de las cuentas de activos y pasivos entre las sociedades en proceso de fusión se encuentran explicadas en las notas adjuntas al estado de situación proforma presentadas por la Administración de las empresas.
- e) Comprobar que los ajustes de fusión incorporados en el estado de situación combinado de STM para generar el estado de situación financiera proforma de la fusión, se encuentran adecuadamente explicados por la Administración de las empresas, procediendo a su vez a eliminar la inversión mantenida por la sociedad absorbente en la sociedad absorbida.



- f) Estimar los Valores Económicos de STM y STM II, a través de técnicas de valorización generalmente aceptadas y cuyo detalle, criterios y metodologías aplicadas se muestran en el Anexo V que acompaña de forma separada el presente informe pericial
- g) Estimar la relación de canje indicada en este informe pericial.

En base de lo indicado anteriormente, puedo concluir que los estados de información financiera presentados en los Anexos III y IV, representan la totalidad de los activos y pasivos de las sociedades STM II y STM, empresas que se propone fusionar, y que se encuentran debidamente contenidos con el estado de situación proforma resultante de la fusión, presentado en el Anexo I, el cual ha sido preparado tomando como base la ampliación de capital asociada al "Escenario Bajo" que se muestra en la subsección siguiente del presente informe.

V Valorización y consideraciones respecto a la relación de canje de las acciones

Para estimar la relación de canje de las acciones de las empresas involucradas que consideran Acciones Serie A y Serie B, he utilizado como base de referencia el valor económico patrimonial de STM y STM II al 30 de junio de 2023.

Esta relación de canje se realizará por acciones de la misma serie, vale decir, el canje será de Serie A de STM II por Serie A de STM, y Serie B de STM II por Serie B de STM.

Para la valorización de STM, he ajustado la aplicación de la NIIF 3 y aquellos ajustes vinculados al reconocimiento contable de la adquisición que realizó en el pasado sobre STM II, para posteriormente identificar potenciales ajustes a valor económico de sus activos y pasivos individuales, entre los cuales el más significativo se refirió al reconocimiento del valor económico de su inversión en STM II.

Por su parte, para STM II se tuvo en cuenta el valor económico obtenido de aplicar la metodología comúnmente aceptada del Flujo de Caja Descontado, para la cual se tomó como base el modelo financiero proporcionado por la Administración, teniendo en cuenta todos los ajustes necesarios para representar los flujos pertenecientes únicamente a STM II, sin tener en cuenta la participación de STM en los flujos. Como se indicó anteriormente, dicho ejercicio de valorización económica se muestra de forma detallada en el Anexo V que acompaña de manera separada el presente informe pericial.

Según la metodología explicada anteriormente, se presenta en la siguiente tabla el valor económico patrimonial de STM II y STM en pesos chilenos al 30 de junio de 2023, referente tanto a las acciones Serie A como Serie B:

	Escenario Bajo		Escenario Alto	
	STM	STM II	STM	STM II
	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.
Valor patrimonial (CLP)	644.913.056.348	1.419.538.904.479	583.978.237.332	1.358.251.117.628
N° de acciones (#)	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000
Serie A	686.471.638	1.150.742.161	686.471.638	1.150.742.161
Serie B	114.410.795.680.602	115.073.065.357.839	114.410.795.680.602	115.073.065.357.839
Valor por acción (CLP)				
Serie A	0,0056368	0,012336	0,0051042	0,0118033
Serie B	0,0056368	0,012336	0,0051042	0,0118033

4



Para efectos de determinar el rango de la relación de canje he considerado que el capital de STM encuentra dividido en 114.411.482.152.240 acciones (esto es, un 100% del total de las acciones emitidas, 686.471.638 Serie A y 114.410.795.680.602 Serie B). Las acciones Serie B gozan de una preferencia para citar a juntas de accionistas y tienen derecho a voto limitado, en el sentido que, en el evento que STM sea administrada por un Directorio, no serán consideradas en la votación para la elección de dicho directorio, manteniendo pleno derecho a voto respecto de todas las demás materias. En la evaluación desarrollada se ha estimado que dichas diferencias entre series de acciones A y B no representan una diferencia significativa en relación a sus valores económicos que pudiera impactar en el presente ejercicio de valorización.

El capital de STM II está dividido en 115.074.216.100.000 acciones (esto es, un 100% del total de las acciones emitidas), de las cuales STM posee 114.411.482.152.240 (686.471.638 Serie A y 114.410.795.680.602 Serie B). Cabe hacer presente que STM posee un único accionista, Inversiones Grupo Saesa Limitada. En consecuencia, con el objeto de implementar la fusión, ésta se materializará mediante la emisión de acciones (Serie A y B) de STM, las cuales serán asignadas a los accionistas de STM II, con la sola excepción de STM, para evitar la asignación de acciones de propia emisión. Cabe mencionar que, para dicho efecto, y de acuerdo a criterios de la Administración, se ha considerado que las acciones Serie A y las acciones Serie B poseen el mismo valor patrimonial.

De acuerdo con la revisión efectuada por este Perito, ante una eventual fusión por incorporación de STM II (absorbida) en STM (absorbente), el rango de canje determinado por mí, en función del valor patrimonial de STM y STM II, correspondería al rango:

Entre 2,18845548303857 y 2,31246407640437 acciones de STM por cada acción (tanto acciones serie A como serie B) que posean los accionistas de STM II, con la sola excepción del accionista STM, de acuerdo al detalle que se adjunta a continuación:

Nomina de accionistas	Bajo		Alto	
	Sociedad Transmisora	Sociedad Transmisora	Sociedad Transmisora	Sociedad Transmisora
	Metropolitana SpA	Metropolitana II S.A.	Metropolitana SpA	Metropolitana II S.A.
Inversiones Grupo Saesa Limitada	114.411.482.152.240		114.411.482.152.240	
Sociedad Transmisora Metropolitana SpA		114.411.482.152.240		114.411.482.152.240
Serie A		686.471.638		686.471.638
Serie B		114.410.795.680.602		114.410.795.680.602
Acciones no pertenecientes al controlador		662.733.947.760		662.733.947.760
Serie A		464.270.523		464.270.523
Serie B		662.269.677.237		662.269.677.237
Nº Acciones (pre-fusión)	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000
Proporción de canje				
Serie A		2,1884555		2,3124641
Serie B		2,1884555		2,3124641
Acciones no pertenecientes al controlador		1.450.363.741.772		1.532.548.446.408
Serie A		1.016.035.372		1.073.608.906
Serie B		1.449.347.706.400		1.531.474.837.502
Nuevas acciones de STM a emitir		1.450.363.741.772		1.532.548.446.408



Dicha relación generaría la necesidad de emitir entre 1.450.363.741.772 y 1.532.548.446.408 nuevas acciones de STM (sociedad absorbente). Según lo informado por la Administración, dicho aporte se haría a los valores contables en libros, y así las acciones de STM II serían canjeadas por acciones Serie A y Serie B de STM, todo lo anterior, según la relación de canje definitiva que será propuesta a la Junta Extraordinaria de Accionistas.

En consecuencia, de conformidad con las relaciones de canje propuestas, STM deberá emitir un total entre 1.450.363.741.772 y 1.532.548.446.408 nuevas acciones, las cuales serán distribuidas entre 1.016.035.372 y 1.073.608.906 nuevas acciones Serie A, y entre 1.449.347.706.400 y 1.531.474.837.502 nuevas acciones Serie B, las cuales serán asignadas a Acciones no pertenecientes al controlador en base a su participación final luego de la fusión.

VI Consideraciones legales

La fusión por incorporación en STM, RUT N° 77.611.649-1 (sociedad continuadora) de STM II, RUT N° 77.282.311-8 (sociedad absorbida y que se disolverá), se materializará y perfeccionará una vez que así lo aprueben las Juntas Extraordinarias de Accionistas que se citarán para tal efecto y, en tanto, se cumpla con todas las condiciones establecidas para ello por las Juntas respectivas.

VII Conclusión

Este Perito declara que ha revisado el estado de situación combinado proforma de fusión por incorporación de STM II en STM al 30 de junio de 2023 y declara que el estado de situación proforma es consistente con las notas que se adjuntan y que detallan los ajustes de combinación al 30 de junio de 2023 utilizado para propósitos de esta fusión.

En opinión pericial del suscrito:

- Una relación de canje dentro del rango 2,18845548303857 y 2,31246407640437 acciones de STM por cada acción de los accionistas minoritarios de STM II, como se señala en el Anexo II, es una base razonable para determinar la cantidad de nuevas acciones a emitir por parte de STM y que serán entregadas a los accionistas minoritarios de STM II por cada acción de dicha sociedad que posean al momento de materializarse la fusión.

En mi calidad de Perito, he estimado la relación de canje de acciones de STM por cada acción de STM II a partir de la valoración económica patrimonial de las empresas.

Para información y consideración de las Juntas de Accionistas, se adjunta a este informe pericial el estado de situación financiera proforma de fusión por incorporación de STM II en STM al 30 de junio de 2023 (Anexo I - revisado por este Perito). En los Anexos III y IV se incluye el estado de situación financiera de cada empresa, extraído de los estados financieros auditados al 30 de junio de 2023.

VIII Declaración del Perito

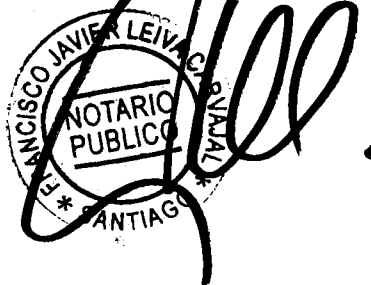
El Perito que suscribe este informe declara que:

- i. De acuerdo con lo requerido en el Artículo N° 168 del Reglamento de Sociedades Anónimas, me constituyo responsable de las apreciaciones contenidas en este informe pericial y declaro cumplir con los requisitos establecidos en dicho artículo; y
- ii. He preparado el presente informe de acuerdo con lo establecido en el Artículo N° 156 del Reglamento de Sociedades Anónimas.

Este informe es de exclusivo uso y conocimiento de la Administración, directorio y accionistas de las sociedades que participan en la fusión, y ha sido confeccionado con el único objeto antes señalado y, por lo tanto, no debe ser utilizado para ningún otro propósito sin el conocimiento expreso del Perito que suscribe.

Joaquín Pérez
C.I. N° 24.432.281-6

FIRMÓ ANTE MÍ don JOAQUÍN PÉREZ GARCÍA, CIE N°24.432.281-6. Santiago, 07 de septiembre de 2023.-



A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.



ANEXO I

Estado de situación proforma de fusión por incorporación de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. en Sociedad Transmisora Metropolitana SpA al 30 de junio de 2023.

ESTADO DE SITUACIÓN PROFORMA DE FUSIÓN POR INCORPORACIÓN DE SOCIEDAD TRANSMISORA METROPOLITANA II S.A. EN SOCIEDAD TRANSMISORA METROPOLITANA SPA
AL 30 DE JUNIO DE 2023
(En millones de pesos)

	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA (STM I)	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. (STM II)	Ajustes / Eliminaciones de consolidación	Aumento de capital	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA (Post Fusión)
ACTIVOS					
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.486	66.630	-	-	72.115
Otros activos financieros corrientes	5.910	-	-	-	5.910
Otros activos no financieros corrientes	1.174	153	-	-	1.327
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	18	26.325	-	-	26.343
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	199.293	18.223	(217.494)	-	22
Inventarios corrientes	-	7.668	-	-	7.668
Activos por impuestos corrientes, corrientes	1.620	43	-	-	1.663
Total activos corrientes	213.502	119.041	(217.494)	-	115.048
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	-	365	-	-	365
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	200.014	-	(200.014)	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	730.557	9.427	7.750	-	747.734
Plusvalía	223.607	-	-	-	223.607
Propiedades, planta y equipo	366.812	312.024	-	-	678.837
Activos por derecho de uso	-	898	-	-	898
Total activos no corrientes	1.520.991	322.714	(192.264)	-	1.651.441
TOTAL ACTIVOS	1.734.492	441.754	(409.758)	-	1.766.489
PATRIMONIO Y PASIVOS					
Otros pasivos financieros corrientes	4.091	-	-	-	4.091
Pasivos por arrendamientos corrientes	-	382	-	-	382
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	243	16.694	-	-	16.936
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	18.343	200.553	(217.494)	-	1.401
Otras provisiones corrientes	-	1.455	-	-	1.455
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-	10.983	-	-	10.983
Total pasivos corrientes	22.677	230.066	(217.494)	-	35.249
Otros pasivos financieros no corrientes	931.840	-	-	-	931.840
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-	971	-	-	971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	9.991	4.457	-	-	14.448
Otras provisiones no corrientes	-	488	-	-	488
Pasivo por impuestos diferidos	308.905	4.601	2.092	-	315.599
Total pasivos no corrientes	1.250.736	10.517	2.092	-	1.263.345
Capital emitido y pagado	447.398	52.569	(52.569)	8.175	455.573
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(3.877)	175.706	(170.049)	-	1.781
Resultado del ejercicio	13.291	17.684	(17.684)	-	13.291
Prima de emisión	-	81	(81)	-	-
Acciones propias en cartera	-	(0)	0	-	-
Otras reservas	4.267	(44.869)	44.869	(7.017)	(2.750)
Total patrimonio	461.079	201.172	(195.514)	1.159	467.895
Participación no controladoras	-	-	1.159	(1.159)	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	1.734.492	441.754	(409.758)	-	1.766.489

ANEXO II

Relación de canje determinada por el perito al 30 de junio de 2023.

Para estimar la relación de canje de las acciones de STM que deberían ser emitidas en canje a los accionistas minoritarios de STM II se utilizó como base de referencia el valor económico patrimonial de STM y STM II.

Como resultado del análisis realizado a la documentación relacionada con el proceso global de la transacción, la información financiera de ambas empresas, y teniendo presente que STM tiene emitidas, suscritas y pagadas 114.411.482.152.240 acciones totales y STM II tiene emitidas, suscritas y pagadas 115.074.216.100.000 acciones totales se estima una relación de canje entre 2,18845548303857 y 2,31246407640437 acciones de STM por cada acción de STM II.

A continuación, se presenta la relación de canje determinada en caso de que se concrete la Fusión por incorporación de STM II en STM.

	Escenario Bajo		Escenario Alto	
	STM	STM II	STM	STM II
	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.
Valor patrimonial (CLP)	644.913.056.348	1.419.538.904.479	583.978.237.332	1.358.251.117.628
N° de acciones (#)	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000
Serie A	686.471.638	1.150.742.161	686.471.638	1.150.742.161
Serie B	114.410.795.680.602	115.073.065.357.839	114.410.795.680.602	115.073.065.357.839
Valor por acción (CLP)				
Serie A	0,0056368	0,012336	0,0051042	0,0118033
Serie B	0,0056368	0,012336	0,0051042	0,0118033
Relación de canje (#)				
Serie A		2,1884555		2,3124641
Serie B		2,1884555		2,3124641
Aumento de capital (CLP)		8.175.390.231		7.822.422.396

Por lo tanto, considerando las acciones emitidas, suscritas y pagadas que tienen STM y STM II al 30 de junio de 2023 y el porcentaje que las acciones de STM representan en el capital social, puedo concluir que, ante la eventual fusión entre las empresas, resulta razonable aplicar una relación entre 2,18845548303857 y 2,31246407640437.

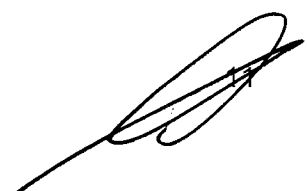
Basado en la relación de canje estimada por este Perito al 30 de junio de 2023 y dado que STM absorbe a STM II y considerando, que a esta fecha el capital social de STM II está compuesto por 115.074.216.100.000 acciones, para realizar el canje de dichas acciones en poder de los accionistas de la empresa absorbida, se deberían emitir entre 1.450.363.741.772 y 1.532.548.446.408 nuevas acciones de STM, las que deberían ser entregadas a los ex accionistas de STM II, tal como se indica en el siguiente cuadro:



Nomina de accionistas	Bajo		Alto	
	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A.
Inversiones Grupo Saesa Limitada	114.411.482.152.240		114.411.482.152.240	
Sociedad Transmisora Metropolitana SpA		114.411.482.152.240		114.411.482.152.240
Serie A		686.471.638		686.471.638
Serie B		114.410.795.680.602		114.410.795.680.602
Acciones no pertenecientes al controlador		662.733.947.760		662.733.947.760
Serie A		464.270.523		464.270.523
Serie B		662.269.677.237		662.269.677.237
N° Acciones (pre-fusión)	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000	114.411.482.152.240	115.074.216.100.000
Proporción de canje				
Serie A		2,1884555		2,3124641
Serie B		2,1884555		2,3124641
Acciones no pertenecientes al controlador		1.450.363.741.772		1.532.548.446.408
Serie A		1.016.035.372		1.073.608.906
Serie B		1.449.347.706.400		1.531.474.837.502
Nuevas acciones de STM a emitir		1.450.363.741.772		1.532.548.446.408

ANEXO III**Estado de situación financiera individual de Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. al 30 de junio de 2023.**

(En millones de pesos)	Sociedad Transmisora Metropolitana II S.A. (STM II)
ACTIVOS	
Efectivo y equivalentes al efectivo	66.630
Otros activos financieros corrientes	-
Otros activos no financieros corrientes	153
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	26.325
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	18.223
Inventarios corrientes	7.668
Activos por impuestos corrientes, corrientes	43
Total activos corrientes	119.041
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	365
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9.427
Plusvalía	-
Propiedades, planta y equipo	312.024
Activos por derecho de uso	898
Total activos no corrientes	322.714
TOTAL ACTIVOS	441.754
PATRIMONIO Y PASIVOS	
Otros pasivos financieros corrientes	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	382
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16.694
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	200.553
Otras provisiones corrientes	1.455
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	10.983
Total pasivos corrientes	230.066
Otros pasivos financieros no corrientes	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	4.457
Otras provisiones no corrientes	488
Pasivo por impuestos diferidos	4.601
Total pasivos no corrientes	10.517
Capital emitido y pagado	52.569
Ganancias (pérdidas) acumuladas	175.706
Resultado del ejercicio	17.684
Prima de emisión	81
Acciones propias en cartera	(0)
Otras reservas	(44.869)
Total patrimonio	201.172
Participación no controladoras	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	441.754



ANEXO IV

Estado de situación financiera Sociedad Transmisora Metropolitana SpA al 30 de junio de 2023



(En millones de pesos)	Sociedad Transmisora Metropolitana SpA
ACTIVOS	
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.486
Otros activos financieros corrientes	5.910
Otros activos no financieros corrientes	1.174
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	18
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	199.293
Inventarios corrientes	-
Activos por impuestos corrientes, corrientes	1.620
Total activos corrientes	<u>213.502</u>
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	200.014
Activos intangibles distintos de la plusvalía	730.557
Plusvalía	223.607
Propiedades, planta y equipo	366.812
Activos por derecho de uso	-
Total activos no corrientes	<u>1.520.991</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1.734.492</u></u>
PASIVOS	
Otros pasivos financieros corrientes	4.091
Pasivos por arrendamientos corrientes	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	243
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	18.343
Otras provisiones corrientes	-
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	-
Total pasivos corrientes	<u>22.677</u>
Otros pasivos financieros no corrientes	931.840
Pasivos por arrendamientos no corrientes	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	9.991
Otras provisiones no corrientes	-
Pasivo por impuestos diferidos	308.905
Total pasivos no corrientes	<u>1.250.736</u>
TOTAL PASIVOS	<u><u>1.273.413</u></u>
Capital emitido y pagado	447.398
Ganancias (pérdidas) acumuladas.	(3.877)
Resultado del ejercicio	13.291
Prima de emisión	-
Acciones propias en cartera	-
Otras reservas	4.267
Total patrimonio	<u>461.079</u>
Participación no controladoras	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS	<u><u>1.734.492</u></u>

