

Presentación a Inversionistas

Información Financiera al

31 de diciembre 2022



Disclaimer

Esta presentación ha sido preparada por Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. (en adelante “Metro” o la “Sociedad”). Al ver el contenido de las presentes diapositivas, usted declara conocer y aceptar lo siguiente:

- Esta presentación no constituye ni forma parte de una oferta a terceros o al público en general para la adquisición de valores emitidos por Metro, ni una invitación a realizar inversiones de cualquier tipo. Tampoco tendrá dicho carácter la mera distribución o disponibilidad de tales valores.
- La información contenida en esta presentación constituye meras referencias y está sujeta a todo tipo de cambios, los cuales podrán ser realizados sin necesidad de previo aviso a terceros. Asimismo, Metro no efectúa representación y/o garantía alguna, expresa o implícita, en relación a la exactitud o precisión de la información o de las opiniones contenidas en esta presentación. Ni la Sociedad, ni sus filiales, asesores, directores o representantes, tendrán responsabilidad alguna respecto de pérdidas producidas como consecuencia del uso de la información contenida en esta presentación.
- Esta presentación ha sido confeccionada exclusivamente para personas que cuenten con una suficiente experiencia profesional en materias de inversión. Por lo tanto, no debe ser usada ni interpretada por personas que no cumplan con dicha característica.
- Esta presentación incluye “proyecciones futuras”. Toda afirmación contenida en esta presentación (salvo los datos históricos que en ella se incorporan), especialmente aquella relacionada a la situación financiera de la Sociedad, su estrategia de negocios, los planes y objetivos futuros de su administración, son “proyecciones futuras” y, por tanto, constituyen meras expectativas. Por lo mismo, dichas declaraciones están sujetas a riesgos y contingencias que podrían determinar resultados distintos de aquellos previstos en las “proyecciones futuras”.

Dichas “proyecciones futuras” se basan en supuestos relacionados a las estrategias de negocios presentes y futuras de la Sociedad y al contexto dentro del cual la Sociedad desarrollará sus negocios. Dichas “proyecciones futuras” son efectuadas en tiempo presente y podrían cambiar con el simple transcurso del tiempo. La Sociedad no estará obligada a distribuir actualizaciones o revisiones de las proyecciones aquí contenidas con el objeto de reflejar cualquier cambio en sus expectativas o cualquier cambio en acontecimientos, condiciones o circunstancias en los que se basan dichas “proyecciones futuras”.

Metro Hoy



Metro Hoy

Información general

- ✓ Metro es uno de los principales actores del sistema de transporte público de la ciudad de Santiago de Chile
- ✓ 100% de propiedad del Estado
- ✓ Forma parte de Red Metropolitana de Movilidad, Sistema Integrado de Transporte

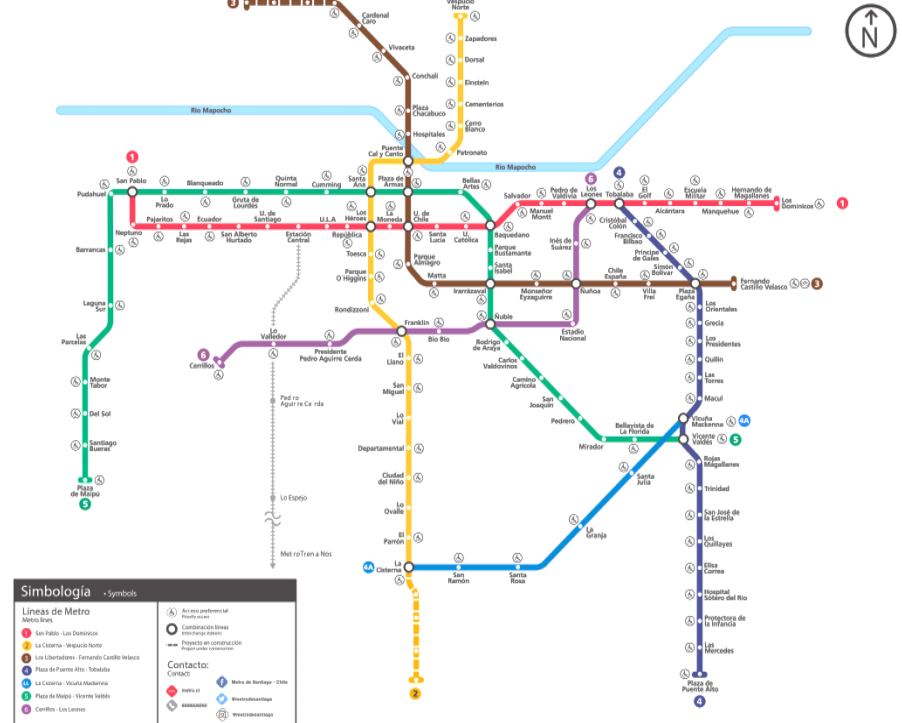
Estadísticas actuales de la red de Metro

- 140 Kilómetros de red y 136 estaciones en 7 líneas
- 247 Trenes (1.424 coches)
- 1,94 millones de viajes promedio día laboral a dic-22
- 544,5 millones de pasajeros a dic-22

Datos financieros 2022

- Ingresos totales por US\$450,7 mm
 - Ingresos tarifarios 81,8%
 - Ingresos no tarifarios 18,2%
- EBITDA por US\$ 51,83 mm
- Resultado operacional por US\$ -95,19 mm

Red actual de Metro de Santiago



Empresa de Propiedad Estatal

Metro 100% propiedad del Estado

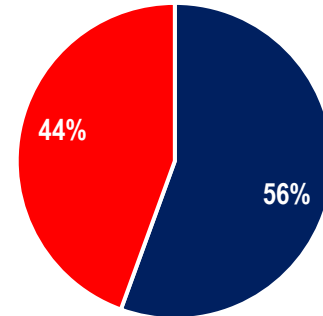
- En régimen es autosuficiente y no requiere subsidios directos para financiar sus operaciones.
- Actualmente, en el plano internacional Metro tiene clasificaciones de riesgo de carácter soberano:

Rating Internacional	MOODY'S	Fitch Ratings
Chile	A2	A-
Metro (1)	A3	A-

- En el plano Local posee una clasificación de AA+ tanto por ICR como Humphrey⁽²⁾, haciendo incapie en el apoyo del Estado de Chile.
 - ✓ El Estado de Chile realiza regularmente aportes de capital a Metro para los proyectos de expansión.



Ministerio
de Hacienda



Fuente: Información Corporativa Metro S.A.

(1) Refleja las clasificaciones de riesgo internacionales a largo plazo de Moody's/ Fitch. Clasificaciones vigentes desde diciembre 2022 (Fitch) / septiembre 2022 (Moody's)

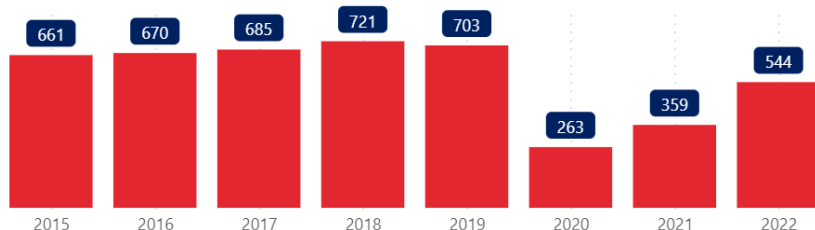
(2) Clasificación vigente desde febrero 2023 por Humphrey y junio 2023 por ICR.

Miembro del Sistema Integrado de Transporte de Santiago, Red Metropolitana de Movilidad

Consideraciones claves

- Metro es el propietario y operador exclusivo del sistema de transporte subterráneo de Santiago, uno de los mayores en LatAm en términos de viajes de pasajeros y extensión de red
- La red de la compañía conecta las principales áreas de negocios, comerciales y residenciales de Santiago, convirtiéndolo en un medio popular de transporte para residentes y turistas.
- Metro es un miembro destacado de Red Metropolitana de Movilidad, sistema Integrado de Transporte que combina buses y Metro.
- En la actualidad Metro participa en más de 60% de todos los viajes del transporte público de Santiago .

Viajes por año (Millones)



Fuente: Información Corporativa Metro S.A

Red Actual



247 trenes



1,9 mm de viajes promedio día laboral en 2022



1.424 coches



544,5 mm de pasajeros en 2022



140,5 km de red



136 estaciones



7 líneas



Miembro del Sistema Integrado de Transporte de Santiago, Red Metropolitana de Movilidad

Cartera de Proyectos

2

Extensión Línea 2

5,2 km de túnel
4 estaciones

2

Cocheras Vesp. Norte

11 estacionamientos
1 de mantenimiento

3

Extensión Línea 3

3,8 km de túnel
3 estaciones

7

Línea 7

26 km de túnel
19 estaciones



Reconstrucción

118 estaciones dañadas,
recuperación flota trenes y
nuevo estándar seguridad

8

Línea 8

19 km de túnel
14 estaciones

9

Línea 9

27 km de túnel
19 estaciones

Responsabilidad social y desarrollo sostenible dentro de Metro

Gestión Ambiental

Impactos Generados

- En 2021 el **95%** de la matriz energética proviene de energías limpias **certificadas I-REC**, convirtiendo a Metro en uno de los metros subterráneos líderes en la materia a nivel mundial
- En 2022 se valorizó el 46% de los residuos sólidos, avanzando un punto porcentual respecto al 2021.
- Se continúa con la implementación de los proyectos de suministro e instalación de equipamiento LED, lo que implicó un ahorro de 7,49% de nuestro consumo eléctrico equivalente a 77.322 kWh/año en 2022
- Metro participa en los programas Aceleradora de Electromovilidad de la Agencia de Sostenibilidad Energética y “Transición hacia la Economía Circular”, coordinado por Acción Empresas

Metas ASG

- Al año 2025 alcanzar la **carboneutralidad** en el 100% de la operación.
- Valorizar el 87% de los residuos sólidos que genera la operación al 2027
- Lograr un 20% de ahorro en el consumo de agua al 2027.



Información Financiera



Ingresos No Tarifarios

Ingresos No Tarifarios contribuyen a mayor estabilidad de flujos

- Ingresos No Tarifarios representan un **18%** de los ingresos totales de Metro a diciembre de 2022. Metro agrupa los negocios no tarifarios en las siguientes áreas:



Rentabilidad de espacios y audiencia

Publicidad
Telecomunicaciones
Servicios
Retail



Negocios Operacionales

Operación de 6 **terminales intermodales** donde se entregan servicios de transporte terrestre urbano, rural e Interurbano.



Negocios Inmobiliarios

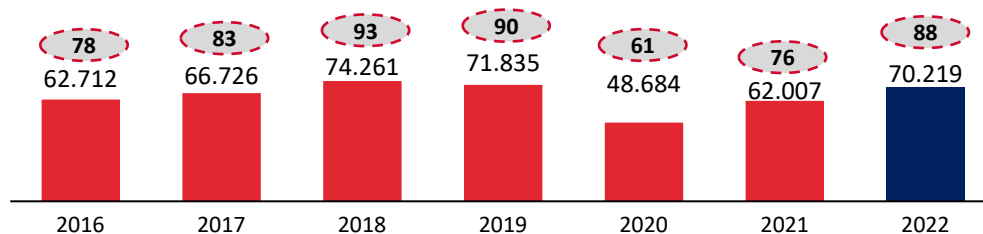
Orientados a rentabilizar **terrenos remanentes**, así como también rentabilizar la integración de estaciones de Metro con **proyectos inmobiliarios** del Entorno.



Canal de Ventas

Venta de tarjetas Bip!,
Distribución, Carga
Administración Red de Carga
Administración de Cajas

Evolución de los Ingresos no tarifarios⁽¹⁾ (CLP\$ mm)

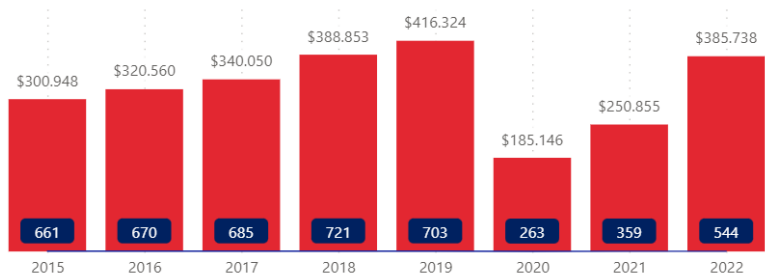


Ingresos no tarifarios (US\$ mm⁽¹⁾)

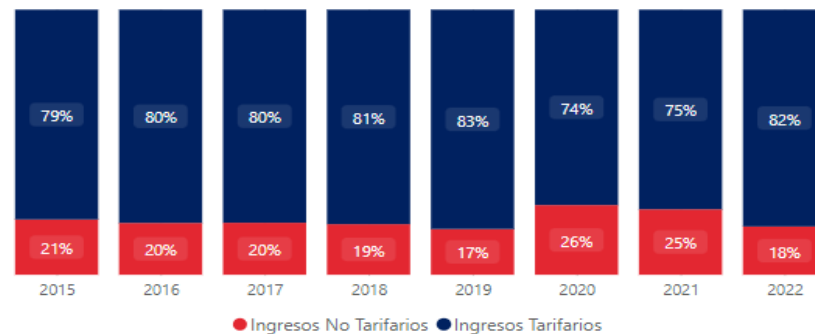
Indicadores Financieros

Ingresos Totales (CLP\$ MM)

● Ingresos Totales ● Afluencia (MM)

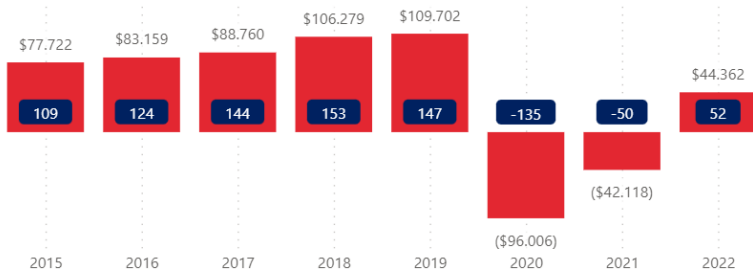


Desglose de Ingresos (%)

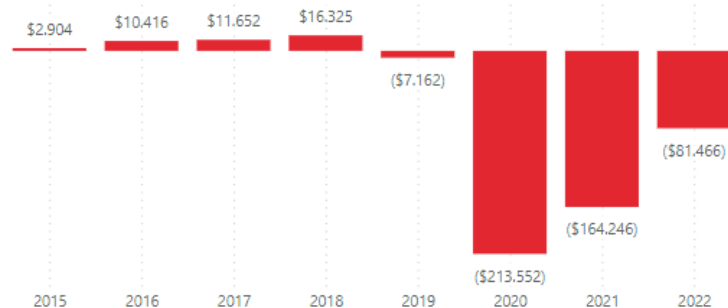


EBITDA (CLP\$ MM)

● MM\$ ● MM USD



Resultado Operacional (CLP\$ MM)

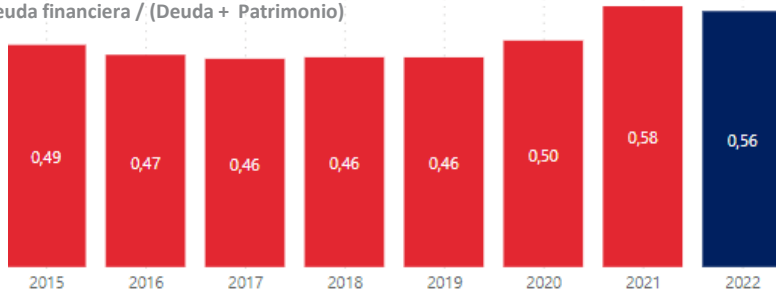


Indicadores Financieros

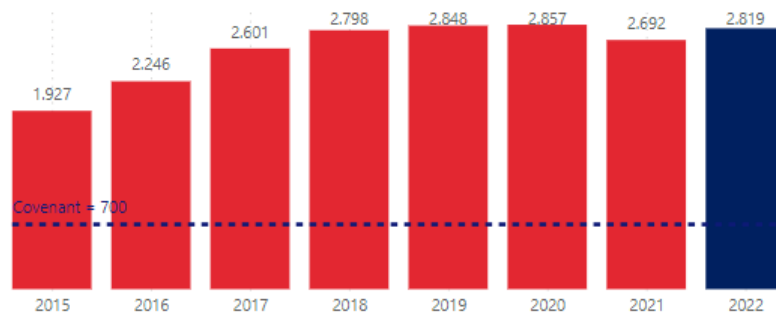
Metro es capitalizado anualmente por sus dueños

Deuda financiera a capitalización

Deuda financiera / (Deuda + Patrimonio)

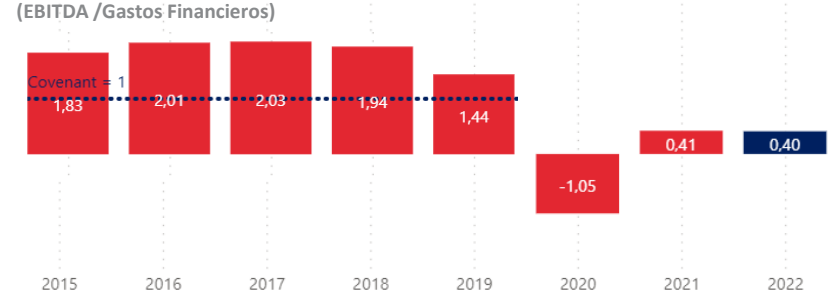


Patrimonio Neto (CLP\$ MMM)

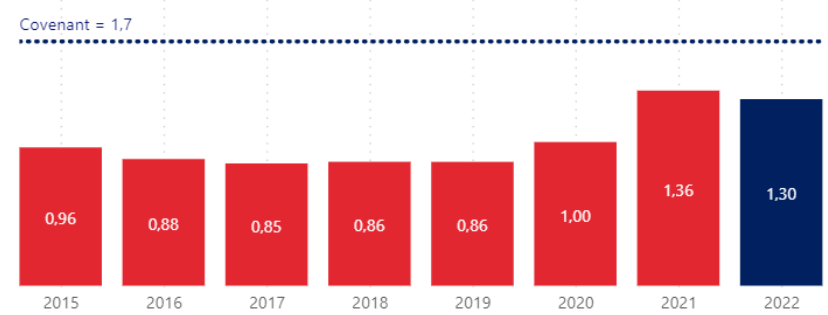


Cobertura de intereses^(*)

(EBITDA / Gastos Financieros)



Deuda / Patrimonio⁽¹⁾



Fuente: Información Corporativa Metro S.A.

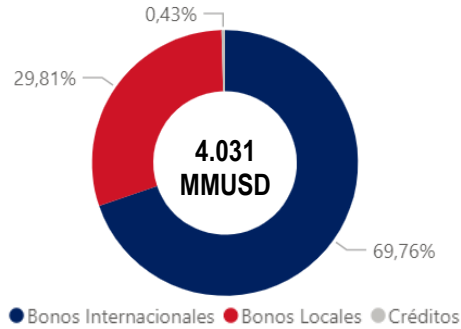
(1) No considera descuento deuda de cargo fiscal

(*) Con fecha 16 de diciembre de 2020, las Juntas de Tenedores de Bonos de las Series I, J, K y L, acordaron modificar el covenant cobertura de intereses estableciendo que durante los periodos 2020, 2021, 2022 la Sociedad no se encuentra obligada a cumplir con dicho indicador y en 2023 relación de cobertura de intereses deberá ser igual o superior a 0,5 veces.

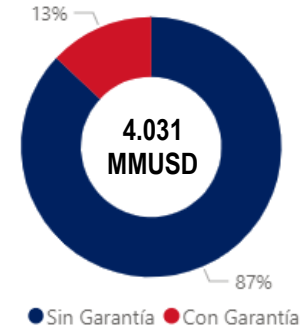
Deuda Financiera de Metro

Composición de la deuda financiera al 31 de diciembre de 2022 ⁽¹⁾

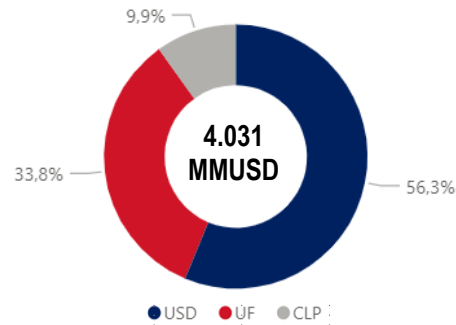
Estructura por tipo de deuda



Con garantías



Estructura por moneda⁽²⁾



Fuente: Información Corporativa Metro S.A.: Informe de Deuda 31/12/22

(1) Incluyendo efecto Cross-currency swaps

Deuda Financiera de Metro / Perfil de Vencimiento

Desde 2023 a 2061 en MMUSD

