



Memoria 2025

Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.



índice

Identificación de la Entidad	3
Perfil de la Identidad	3
Gobierno Corporativo	7
Estrategia	30
Personas	31
Modelo de Negocios	39
Gestión de proveedores	42
Indicadores	43
Hechos Relevantes o Esenciales	51
Comentarios de Accionistas y del Comité de directores	52



1. Identificación de la Entidad

Razón Social	MAPFRE Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.
Rol Único Tributario	96.933.030-K
Domicilio Legal	Isidora Goyenechea 3520, Piso 18, Las Condes, Santiago de Chile
Tipo de Sociedad	Sociedad Anónima Cerrada

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 21 de septiembre del año 2000, otorgada ante la 43° Notaría de Santiago de don Julio Ricardo San Martín Urrejola, inscribiéndose un extracto de la misma en el Registro de Comercio de Santiago, y su existencia en carácter de indefinida se autorizó mediante Resolución Exenta N°281 de fecha 11 de octubre del 2000, de la Superintendencia de Valores y Seguros – actual Comisión para el Mercado Financiero-, que aprobó también sus Estatutos Sociales.

El certificado de dicha Resolución se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, a fojas 27.013, N°21.395 correspondiente al año 2000 y se publicó en el Diario Oficial N°36.790 de fecha 18 de octubre del 2000.

Direcciones

Domicilio: Isidora Goyenechea 3520, Piso 18, Las Condes, Santiago de Chile

Fono: 6007004000

Página Web: www.MAPFRE.cl

2. Perfil de la Identidad

2.1 Misión, visión, propósito y valores

Misión: Somos un equipo multinacional que trabaja constantemente en el servicio y desarrollar la mejor relación con nuestros clientes, distribuidores y proveedores, accionistas y la sociedad. **Propósito:** "Cuidar lo que te importa"

Visión: Ser tu aseguradora de confianza.

Nuestros Valores son: Solvencia, Integridad, Servicio, Innovación, Equipo multicultural y diverso.

Mapfre ha basado su acción institucional en los siguientes principios rectores:

Independencia: Mapfre es un grupo independiente de toda persona, entidad, grupo o poder de cualquier clase, como exigencia irrenunciable derivada de la naturaleza asociativa de su entidad matriz.

Responsabilidad Social: La actuación de Mapfre y de quienes participan en ella debe inspirarse en un sentido de servicio a la sociedad, como reconocimiento de la responsabilidad que nos corresponde en el desarrollo de esta. En esta línea, Mapfre se ha adherido al Pacto Mundial de las Naciones Unidas (Global Compact).

Actuación ética: Nos sentimos comprometidos con el respeto de los derechos de las personas, por ello, nuestra actuación se rige por los principios de transparencia y veracidad, equidad y rapidez en el pago de las indemnizaciones, y en general, en el cumplimiento de obligaciones contractuales, respeto a los derechos de los accionistas y cumplimiento estricto de las leyes.

Humanismo: Creemos que las personas de nuestra organización son nuestro principal activo, y que nuestras relaciones deben ser presididas por valores como la tolerancia, la cordialidad y la solidaridad.

Crecimiento empresarial y patrimonial: En Mapfre, la creación de valor está orientada al crecimiento del beneficio de nuestros mutualistas, accionistas, personal y de todos los que colaboran o participan en sus actividades.

2.2 Información Histórica

Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. pertenece al grupo Mapfre, fundado en España en 1933, constituyéndose en dicho país con el nombre de Mutualidad de Seguros de la Agrupación de Propietarios de Fincas Rústicas de España, con la voluntad de asegurar a los trabajadores de las explotaciones agrícolas. En Chile, Mapfre es una compañía multicanal con cobertura nacional con más de 15 oficinas a lo largo del país.

Estratégicamente buscamos generar alianzas comerciales con nuestros intermediarios, brindándoles un servicio de calidad y los mayores soportes tecnológicos a su alcance.

El objetivo de esta Compañía de Seguros de Vida, es el de asegurar a base de primas, los riesgos de las personas o que garanticen a éstas, dentro o al término de un plazo, un capital, una póliza saldada o una renta para el asegurado o sus beneficiarios y las operaciones de seguros y reaseguros comprendidos en el segundo grupo a que se refiere el artículo 8 del D.F.L. N°251 de 1931, o en las disposiciones legales o reglamentarias que pudieren sustituirlo o modificarlo; desempeñar la administración

y establecer agencias y sucursales de otras Compañías de Seguros y Reaseguros, nacionales o extranjeras; y en general, realizar todos los demás actos, contratos u operaciones que la Ley permite efectuar a las Compañías de Seguros del segundo grupo.

2.3 Propiedad

2.3.1 Situación de Control

Lista de Accionistas al 31 de diciembre de 2025:

Accionista	RUT	%
MAPFRE Chile Vida SpA	96.928.630-0	99,9976
MAPFRE Chile Seguros SpA	96.537.290-3	00,0023
Total		100,0

Sociedades o Personas Naturales que se relacionan con la Sociedad:

A continuación, se detalla los accionistas, de cada una de las sociedades integrantes de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.

Mapfre Chile Vida SpA

Su composición accionaria es la siguiente.

Accionistas	RUT	%
1.- MAPFRE América S.A.	59.149.680-8	100
Total		100

MAPFRE Chile Seguros SpA

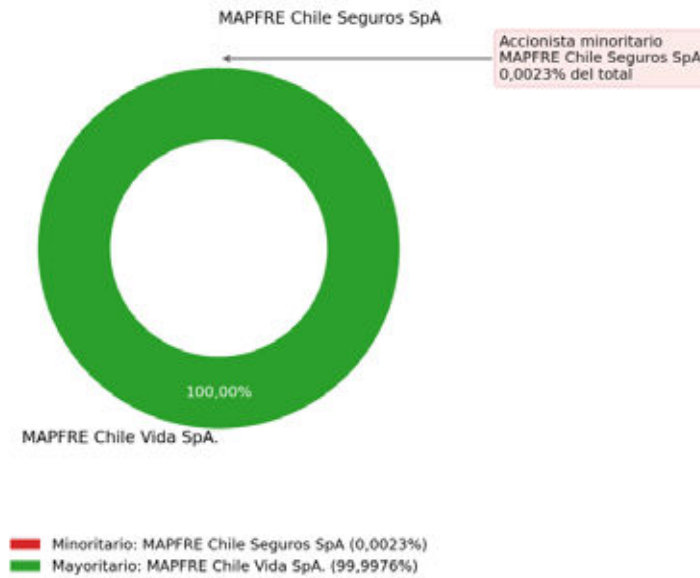
Su composición accionaria es la siguiente.

Accionistas	RUT	%
1.- MAPFRE América S.A.	59.149.680-8	100
Total		100

2.3.2 Cambios importantes en la propiedad o control

Con fecha 28 de julio de 2025, Mapfre Chile Vida, en virtud del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 14 de julio de 2025 aumentó su participación en la Sociedad, celebrando un contrato de suscripción de acciones por el cual el accionista suscribió la totalidad de las 11.516 acciones emitidas en virtud del aumento de capital acordado por la Junta

2.3.3 Identificación de socios o accionistas mayoritarios



Nota: porcentaje del accionista minoritario resaltado en rojo. Formato con coma decimal.

2.3.4 Acciones, sus características y derechos

No existen series de acciones. Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. se rige por lo establecido en el artículo 79 de la ley 18.046 y su Reglamento.

3. Gobierno Corporativo

3.1 Marco de Gobernanza

3.1.1 i. Garantía de buen Gobierno Corporativo

Mapfre es una compañía que constantemente busca mejoras en su estructura organizativa, con el propósito de ir evolucionando según las necesidades del negocio y promueve a través de su Comité de Dirección oportunidades de cambios que contribuyan a mantener estándares de calidad en los diversos procesos que cada unidad organizativa gestiona. Mapfre está organizado por una estructura interna conformada por cuatro niveles: Nivel Dirección, Nivel Mandos Intermedios y Expertos, Nivel Técnico y Nivel Administrativo.

3.1.2 ii. Integración de Enfoque Sostenible

El Grupo Mapfre, a través de su política Sostenibilidad, define que está adherido al Global Compact de la ONU, a la Iniciativa Financiera del programa ambiental de la ONU (UNEPFI) y a los Principios para la Sostenibilidad del Seguro (PSI). También está adherida a los Principios de Inversión Responsable de la ONU (PRI) y a los Principios de ONU MUJERES. Por otra parte, el Grupo MAPFRE ha asumido el compromiso público de contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible recogidos en la Agenda 2030 de la ONU.

Compromiso con los derechos humanos

El Grupo Mapfre rechaza cualquier conducta que pueda suponer una vulneración de los derechos humanos. Por ello, es objetivo prioritario consolidar una cultura en la que los derechos humanos sean respetados escrupulosamente, fomentando y generando comportamientos que evidencien el respeto hacia las personas.

Diversidad

La diversidad es clave para la competitividad de las compañías y para el desarrollo social de los países. El Grupo Mapfre pretende consolidar una cultura de respeto a las personas y comportamientos favorables y abiertos a la diversidad, así como garantizar la igualdad efectiva de oportunidades y de trato de todos los colectivos con los que interactúa.

Responsabilidad fiscal

Las sociedades que integran el Grupo Mapfre, conscientes de que el pago de tributos tiene un impacto directo en el desarrollo económico y social de los países en los que operan, cumplen sus obligaciones tributarias de acuerdo con las legislaciones fiscales existentes en dichos países, liquidando los impuestos que correspondan en función de los beneficios generados en cada territorio.

Conservación y promoción del Medio Ambiente

Las sociedades que integran el Grupo Mapfre desarrollan su actividad bajo el firme compromiso de contribuir a la sostenibilidad desde la perspectiva ambiental, materializándose a través de la integración del medio ambiente en el negocio, la promoción de la responsabilidad medioambiental, la preservación de la biodiversidad, la prevención de la contaminación, la gestión eficiente de los recursos y la mitigación del cambio climático.

Gestión de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza

Para garantizar la administración eficaz de los riesgos, las sociedades del Grupo Mapfre cuentan con políticas de gestión de riesgos que asignan responsabilidades y establecen las pautas generales, los principios básicos y el marco de actuación para cada tipo de riesgo, asegurando la actuación coordinada del Grupo en este ámbito.

3.1.3 iii. Detección y gestión de conflictos de interés

a. Detección y Gestión de Conflictos de Interés

Mapfre cuenta con un Código Ético y de Conducta que establece un marco normativo claro para prevenir, identificar y gestionar los conflictos de interés, entendidos como situaciones en las que los intereses personales de un empleado —o de personas vinculadas directa o indirectamente— puedan colisionar con los intereses de Mapfre, afectar su independencia de criterio o influir en decisiones corporativas.

Entre las medidas adoptadas destacan:

- Obligación de actuar lealmente en defensa de los intereses de la organización, evitando cualquier actividad profesional o personal que pueda generar un conflicto con sus funciones.
- Prohibición de participar o influir en procesos de contratación, adquisición de bienes o servicios que involucren personas o entidades con las que exista un vínculo personal o económico.

- Prohibición de intervenir en tomas de decisiones en las que el empleado —o sus vinculados— posean interés personal.
- Deber de declarar la existencia real, potencial o aparente de un conflicto de interés, previamente a cualquier toma de decisión sobre el asunto de que se trate, al Gerente de la Unidad a través su superior jerárquico, a fin de que se adopten las medidas necesarias para evitar que su imparcialidad pueda verse afectada.
- El empleado debe abstenerse de actuar hasta recibir la instrucción formal correspondiente.

b. Conductas que pudieran afectar la libre competencia y la competencia leal

Mapfre promueve una conducta ética y transparente, asegurando procesos de toma de decisiones libres de influencias indebidas y evitando cualquier práctica que pudiera afectar la libre competencia, tales como favoritismos, beneficios indebidos o tratos preferentes basados en vínculos personales.

Las reglas que rigen la abstención en casos de conflicto de interés, el actuar imparcial y la prohibición de intervenir en procedimientos donde existan intereses particulares contribuyen directamente a:

- Garantizar competencia leal en procesos de contratación y relacionamiento comercial.
- Evitar decisiones que distorsionen la igualdad de condiciones.
- Prevenir prácticas internas que puedan considerarse injustas, discriminatorias o contrarias a la ética empresarial.

c. Sistema de Prevención de la Corrupción y el Soborno

Mapfre mantiene una política de tolerancia cero frente a la corrupción y el soborno, con medidas preventivas que incluyen:

- Prohibición absoluta de solicitar, aceptar, ofrecer o entregar pagos, regalos, comisiones, favores o invitaciones con el fin de obtener ventajas indebidas.
- Prohibición de influir de manera inapropiada en decisiones de funcionarios públicos o privados.
- Una Política Anticorrupción aprobada por el Directorio, que establece los principios, controles y procedimientos para prevenir prácticas corruptas.
- Canal de denuncia que permiten denunciar —de manera segura y confidencial— cualquier sospecha o indicio de conducta irregular asociada al soborno o corrupción.

d. Prevención del Lavado de Activos (LA) y Financiamiento del Terrorismo (FT)

Mapfre mantiene un compromiso institucional estricto con el cumplimiento de la legislación aplicable a la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, implementando medidas organizativas, técnicas y disciplinarias que garantizan un sistema de control interno eficaz.

- Marco de cumplimiento

- Normativa interna especializada en LA/FT conforme a las obligaciones regulatorias.
- Prohibición de realizar o facilitar operaciones de cualquier tipo que impliquen infracciones a la normativa vigente.
- Restricción de establecer relaciones comerciales con personas o entidades vinculadas a actividades delictivas, terrorismo, crimen organizado o corrupción.

- Capacitación y fortalecimiento institucional

- Capacitación anual obligatoria en LA/FT y Financiamiento de la Proliferación de Armas (FP), conforme normativa de la UAF.
- Formación diferenciada según nivel de riesgo de actividades o áreas.
- Capacitación sobre la Circular UAF N°62 con énfasis en materia de señales de alerta y operaciones sospechosas.

- Monitoreo Activo y Cruce de Listas Internacionales

En Mapfre opera un sistema de monitoreo continuo, que incluye:

- Cruce de todas las fichas registradas con las listas de riesgo contratadas, incluyendo:
 - Listas PEP nacionales e internacionales.
 - Listas de sanciones emitidas por organismos internacionales.

Se consultan listas provenientes de organismos reconocidos internacionalmente, tales como:

- OFAC (Office of Foreign Assets Control – EE.UU.)
- ONU (Consejo de Seguridad – Lista consolidada)
- INTERPOL
- Unión Europea, incluyendo EU Sanctions, EU Travel Bans, ESMA Sanctions, FSF, Europe's Most Wanted, entre otras.

Los datos se contrastan mediante campos clave como nombre, representante legal y razón social, asegurando la trazabilidad y precisión del proceso.

3.1.4 iv. Relación con grupos de interés

Mapfre mantiene una relación activa y responsable con sus principales grupos de interés, velando por entender y atender sus expectativas. De acuerdo con el Código Ético y de Conducta, se consideran grupos de interés relevantes a colaboradores, clientes, accionistas e inversores, proveedores y colaboradores externos, competidores, autoridades públicas y socios.

Colaboradores (Empleados)

La entidad reconoce a sus colaboradores como un grupo clave y desarrolla diversas acciones destinadas a fortalecer su bienestar, crecimiento y compromiso. Entre las principales iniciativas destacan:

- Programas de capacitación y desarrollo, orientados a fortalecer competencias técnicas y habilidades profesionales.
- Evaluaciones de desempeño, que permiten retroalimentación continua y alineamiento con los objetivos organizacionales.
- Comunicación interna permanente, que promueve transparencia, cercanía y participación.
- Programas de bienestar y clima laboral, diseñados para mejorar la calidad de vida y fomentar un entorno laboral saludable.

Estas acciones buscan promover el desarrollo integral de los colaboradores y asegurar relaciones laborales basadas en el respeto y la equidad.

Clientes

Mapfre promueve un estándar de atención centrado en el respeto, la cordialidad y la empatía, asegurando una experiencia positiva y alineada con los valores corporativos. Se privilegia la entrega de información clara, veraz y completa, evitando prácticas comerciales que puedan inducir a error, de acuerdo con lo dispuesto en el Código Ético.

Para gestionar sus intereses, se cuenta con:

- Encuestas de satisfacción, que permiten conocer su experiencia y expectativas.
- Canales de atención y resolución de reclamos, que aseguran respuesta oportuna y seguimiento adecuado.
- Un enfoque de excelencia en el servicio, reforzado por la Política Corporativa de Siniestros, que garantiza rigor técnico, equidad y prontitud en la atención.

Estas acciones permiten comprender las necesidades de los clientes y mejorar continuamente la calidad del servicio.

Proveedores y Colaboradores Externos

Mapfre mantiene relaciones responsables y transparentes con sus proveedores y empresas colaboradoras, promoviendo estándares éticos que sean consistentes con los principios del Código Ético y de Conducta. Estas relaciones se desarrollan bajo criterios de profesionalismo, integridad y objetividad.

Para abordar adecuadamente los intereses de este grupo de interés, Mapfre cuenta con:

- Un Manual de Procedimiento General de Compras, que define principios, responsabilidades y criterios que deben regir la adquisición de bienes y servicios, garantizando equidad y transparencia.
- Procesos transparentes de licitación, aplicados conforme al Manual de Procedimiento General de Compras, que aseguran que la selección se realice en base a criterios técnicos, económicos y profesionales objetivos.
- Evaluación periódica de proveedores, lo que permite monitorear el cumplimiento de estándares éticos, técnicos y de servicio, asegurando relaciones responsables y de mejora continua.
- Prohibición expresa de solicitar o aceptar incentivos, comisiones o favores, evitando cualquier conducta que pueda comprometer la imparcialidad o la legalidad del proceso de compra.
- Acceso a un canal de denuncias, que permite a los proveedores reportar de manera confidencial cualquier conducta inapropiada o contraria al Código Ético.

Este conjunto de prácticas refuerza un modelo de relacionamiento basado en la integridad, la transparencia y la mejora continua, asegurando que los intereses de proveedores y colaboradores externos sean adecuadamente considerados y gestionados.

Competidores

Mapfre actúa con estricto apego a la legislación de defensa de la competencia. Se prohíben prácticas engañosas, acuerdos o entendimientos que puedan afectar precios, mercados o clientes, así como cualquier acción que pueda considerarse desleal o ilícita.

Gobiernos y Autoridades

Mapfre mantiene una relación transparente y responsable con las autoridades regulatorias y gubernamentales, cumpliendo la normativa vigente y manteniendo neutralidad política. No se financian campañas ni actividades partidistas. Los empleados informan a sus superiores en caso de asumir cargos públicos para prevenir incompatibilidades.

Socios

Las relaciones con los socios se basan en la lealtad, la integridad, la transparencia y el beneficio mutuo. La organización promueve entre ellos el conocimiento y cumplimiento del Código Ético, y mantiene interacciones basadas en la colaboración y el respeto.

AACH

Nuestra compañía es miembro de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH), gremio que agrupa a más del 99% del primaje del mercado asegurador nacional y que reúne a 59 compañías que operan en el país. La participación en esta asociación refuerza nuestro compromiso con el desarrollo, la autorregulación y la promoción de buenas prácticas dentro de la industria aseguradora chilena.

3.1.5 v. Innovación y Desarrollo

La innovación es un elemento clave dentro del desarrollo del Grupo Mapfre, que permite anticiparse a cambios en el entorno y crear elementos de diferenciación frente a la competencia. Contribuye de forma significativa a reducir la incertidumbre dotando de soluciones que resuelven necesidades del plan estratégico y acelera la transformación cultural hacia una organización más ágil, transversal, innovadora y abierta.

Como parte de sus esfuerzos por continuar liderando la transformación del sector asegurador y proporcionar el mejor servicio, Mapfre grupo ha anunciado una renovación de su modelo de innovación en 2025. El nuevo modelo, Mapfre Innovación, está ya operativo y será dentro de la Visión Transversal de la Transformación una palanca estratégica fundamental para los próximos años. Desde el 2019 más de 5 millones de clientes se han beneficiado de soluciones originadas dentro del modelo de innovación, tanto por el lado de la operativa aseguradora (contratación o prestaciones) como por la parte relacional y aspiracional, abordando temáticas de gran calado social. Además, en 2025 el Grupo Mapfre trabajó con más de 50 startups, consolidando así la relación de Mapfre con emprendedores del sector asegurador y nuestro papel como referentes en el entorno de la innovación en seguros.

Dentro de la apuesta por la inversión en startups innovadoras, en julio de 2025 Mapfre se ha incorporado al consorcio que conforma Blue Marble en Latam, una startup especializada en crear seguros paramétricos para poblaciones desfavorecidas. Una apuesta por encontrar soluciones innovadoras y con impacto social que, alineada con nuestros compromisos de sostenibilidad, nos permitirá ahondar en nuestro objetivo de reducir la brecha aseguradora en América Latina.

Por otro lado, en 2025 se ha continuado poniendo foco y recursos en iniciativas de crecimiento, en áreas de oportunidad identificadas en la estrategia del Grupo que podrían representar una parte significativa del negocio asegurador en el futuro. Algunas de las áreas de oportunidad sobre las que se ha trabajado son longevidad y nuevas realidades sociales, la nueva movilidad y los riesgos emergentes como los asociados al cambio climático, a la ciberseguridad o a la Inteligencia Artificial. (IA)

En relación con el presupuesto de Mapfre Innovación, éste se fundamenta en la definición del modelo de innovación, contemplando proyectos innovadores en colaboración con áreas corporativas, países y unidades de negocio, así como la dinamización de la comunidad de innovación y el impulso tanto de la comunicación interna como externa. En conjunto, se trata de un presupuesto ambicioso y adecuado que garantiza el desarrollo efectivo de la innovación en el Grupo Mapfre. Por último y relacionado con los indicadores que miden el impacto de la Innovación, Mapfre Innovación se encuentra actualmente evaluando las métricas que mejor reflejen dicho impacto y, al momento, el indicador de clientes impactados por productos y servicios innovadores representa fielmente tal efecto, con un total de 3.465.207 clientes impactados en los últimos cuatro años.

3.1.6 vi. Reducción de Barreras

Mapfre mantiene muy presente el Código Ético y de Conducta, así como la actualización del Reglamento Interno, concientizando la relevancia de las políticas corporativas y reforzando que somos un equipo multicultural y diverso, lo cual permite disminuir las barreras abriendo espacio a escuchar, comunicar y sensibilizar acciones que se basaron en fortalecer la relevancia del respeto, entre sus empleados, medidas de buena convivencia que permitieron conectar con la base de nuestra cultura.

3.1.7 vii. Diversidad en Contratación

Mapfre cuenta con una estructura organizativa definida por niveles de puestos, los cuales se clasifican en: Nivel Directivo, Nivel Mandos Intermedios y Expertos, Nivel Técnico y Nivel Administrativo. Cada nivel presenta una adecuada segregación de funciones y cada cargo dispone de un Descriptor de Cargo, documento en el que se establecen el propósito del rol, sus responsabilidades, los conocimientos críticos, la experiencia, así como las habilidades y destrezas requeridas para su adecuado desempeño.

Anualmente se realiza un análisis de necesidades formativas orientado a fortalecer las competencias y conocimientos del personal. A partir de este análisis se definen planes de desarrollo individual, que permiten identificar y reducir las brechas detectadas durante cada período. Complementariamente, Mapfre cuenta con un sistema de evaluación de desempeño y una política de objetivos que posibilitan medir la evolución de los colaboradores, evaluando los resultados obtenidos y su alineación con los objetivos estratégicos del negocio y de cada área.

En materia de política de contratación, Mapfre mantiene firmemente sus principios de igualdad de oportunidades, promoviendo la participación de los empleados en los procesos internos, impulsando la movilidad interna y fomentando su desarrollo profesional dentro de la organización. Durante los procesos de selección se analizan los procedimientos y se revisan los cargos con el fin de determinar, de manera objetiva y conforme al procedimiento establecido, qué candidatos —internos o externos— cumplen con los requisitos definidos en los descriptores de cargo y cuentan con las capacidades necesarias para el puesto a ocupar.

3.1.8 Organigrama



3.2 Directorío

3.2.1 i. Integrantes de la Entidad

DIRECTORES	CARGO	R.U.T.	F. NACIMIENTO	EDAD AL 31-12-2025	NOMINADO	AÑOS ANTIGÜEDAD AL 31-12-2025
Carlos Molina Zaldívar	Presidente	9.907.867-7	31-10-1966	59	20-08-2013	12
José Miguel Sánchez Callejas	Director	7.174.967-3	17-09-1959	66	19-04-2016	9
Alejandra Loyola Schmidt	Director	13.026.738-6	30-03-1976	49	01-08-2019	6
Paula Valenzuela Peña	Director	9.614.728-7	09-01-1970	56	29-04-2025	0
Mauricio Robles Parada	Director	7.849.504-9	02-10-1962	63	18-04-2017	8

3.2.2 ii. Ingresos del Directorío

Dieta Anual Presidente: 674 UF

Dieta Anual Directores: 456 UF

3.2.3 iv. Matriz de Competencias

Carlos Molina Zaldívar

Presidente

Abogado especializado en derecho comercial, seguros, construcción y arbitraje, con una sólida carrera académica y profesional. Es profesor titular de Derecho Comercial en la Universidad Gabriela Mistral desde 1999 y ha impartido cursos especializados en universidades como la UC, Universidad de los Andes, UAI y otras, cubriendo áreas como seguros, responsabilidad civil y financiamiento de proyectos. Es autor y coautor de libros fundamentales en el ámbito del derecho de seguros y construcción, además de múltiples artículos publicados en revistas especializadas. Cuenta con experiencia como expositor en seminarios nacionales e internacionales. Profesionalmente, es socio fundador de Molina Ríos Abogados, donde ha liderado litigios y arbitrajes complejos en materias de construcción, concesiones de obras públicas, seguros y derecho mercantil, participando en proyectos de gran envergadura tanto en Chile como en el extranjero. Desde el ámbito gremial y corporativo, ha sido presidente de compañías como Caja Reaseguradora de Chile y la Cámara Oficial Española de Comercio, además de integrar nóminas arbitrales de la CAM Santiago, Corte de Apelaciones y AIDA-Chile. Reconocido por rankings internacionales como Chambers & Partners, Legal 500 y Best Lawyers, combina su práctica jurídica con un fuerte posicionamiento técnico y gremial.

José Miguel Sánchez Callejas

Director

Economista con una trayectoria destacada en el ámbito académico y en la gestión universitaria. Es Doctor y Master of Arts en Economía por la University of Minnesota, además de Magíster en Economía, Ingeniero Comercial y Licenciado en Economía por la Pontificia Universidad Católica de Chile. Su carrera en la UC se ha extendido por décadas, donde ha ejercido como Profesor Titular desde el año 2000, Director de Empresas UC desde 2010 y Decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas desde 2013, liderando procesos académicos, institucionales y de vinculación empresarial de alto impacto. Su perfil destaca por su sólida formación económica, liderazgo estratégico en el ámbito universitario y participación en el fortalecimiento de instituciones académicas y empresariales del país.

Mauricio Robles Parada

Director

Ingeniero Civil Industrial de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso con una extensa carrera ejecutiva en la industria aseguradora, principalmente en Mapfre Chile. A lo largo de su carrera dentro del grupo Mapfre, se ha desempeñado como Gerente de Operaciones, Gerente de Recursos Humanos y Gerente de Desarrollo, además de ocupar roles equivalentes en Mapfre Garantías y Crédito y en Mapfre Vida. Entre 1996 y 1998 trabajó en Mapfre Internacional (España) como Gestor Técnico Internacional, reforzando su especialización en operaciones y seguros a nivel global. Su trayectoria previa en EuroAmerica incluye posiciones como Gerente de la División Vehículos, Subgerente de Siniestros y Subgerente de Operaciones, además de liderazgo en proyectos informáticos. Su perfil combina experiencia en gestión financiera, desarrollo organizacional, operaciones y liderazgo corporativo, consolidándose como un ejecutivo con profundo conocimiento del sector asegurador. Actualmente es parte del Directorio de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

Alejandra Loyola Schmidt

Director

Consultora senior y experta en estrategia organizacional, liderazgo y gestión de personas, con más de veinte años de experiencia ejecutiva. Es Ingeniero Comercial y MBA por la Pontificia Universidad Católica de Chile, donde fue reconocida con el Premio a la Excelencia Académica, además de contar con un Diploma en Liderazgo y Coaching por la Universidad Adolfo Ibáñez. Desde 2014 es socia de TheHouse Advisory, firma dedicada al diseño estratégico, estructura organizacional y desarrollo de capacidades, que asesora a empresas de múltiples industrias como minería, energía, retail, finanzas e inmobiliaria. Anteriormente fue socia de Scitus Consulting, donde lideró proyectos de cultura organizacional, liderazgo, diseño de procesos y comunicaciones internas, con foco en transformación del talento. Como vicepresidenta de Desarrollo Corporativo en MatrixConsulting, estuvo a cargo de RR.HH., marketing, planificación, presupuesto global y crecimiento del equipo, logrando reconocimientos como el primer lugar en Great Place to Work para empresas medianas en Chile y top 5 en Latinoamérica. Su trayectoria incluye también experiencia en consultoría estratégica en Insight Partners, liderazgo en negocios de seguros en ACE y Marsh, y roles en marketing en Procter & Gamble.

Paula Valenzuela Peña

Director

Ingeniera Comercial con estudios ejecutivos en la Universidad de los Andes y la Universidad Adolfo Ibáñez, con amplia experiencia en gobernanza corporativa, sostenibilidad, innovación en mercados regulados y liderazgo en organizaciones complejas. Fue Directora de la Bolsa de Comercio de Santiago, donde impulsó iniciativas clave como la creación de SCALEX para facilitar el acceso de startups al mercado de capitales y la fundación del Consejo por la Diversidad, enfocado en aumentar la participación femenina en alta dirección. También es directora en Eléctrica Puntilla y Generation/McKinsey, donde aborda temas de sostenibilidad, crédito y transformación del mercado laboral. En el sector público, fue asesora de la Ministra de la Mujer, diseñando estrategias para fomentar la autonomía económica con enfoque de género. Su trayectoria ejecutiva incluye su rol como Gerente General de Generación Empresarial entre 2006 y 2019, donde posicionó a la organización como referente nacional en integridad corporativa y transparencia, además de haber liderado iniciativas con gremios empresariales, organismos reguladores y agencias internacionales.

3.2.4 v. Inducción de Integrantes

Mapfre, consciente de la relevancia que tiene contar con un proceso formativo para los miembros del Directorio, ha determinado en el 2025, una directriz mandatoria, donde todo nuevo Director deberá contar con un plan de onboarding que le facilite su proceso de introducción con el negocio. Es por ello que la Gerencia General, junto a la Gerencia de Personas y Organización, preparan un plan con todas las Unidades Organizativas, con el fin de mostrar los procesos claves de la gestión con indicadores que permitan conocer el funcionamiento del negocio en Chile. Asimismo, cada Director se le define un Plan de formación que desarrollan durante el año. En el 2025, el plan fue en coordinación con el Corporativo del Grupo Mapfre y se entregaron sesiones relacionadas a las siguientes materias: Cultura Mapfre y su relevancia en el proceso de transformación y el compromiso de Mapfre con la sostenibilidad y las nuevas obligaciones de reporting.

3.2.5 vi. Periodicidad de reuniones claves

El Directorio mantiene reuniones con las unidades de gestión de riesgo y auditoría conforme a los comités indicados en el punto 3.3 del presente documento, sin perjuicio de las reuniones extraordinarias agendadas a solicitud de los señores Directores y/o las áreas involucradas desde la Compañía. Respecto a la relación del Directorio con la empresa de auditoría externa a cargo de la auditoría de los estados financieros, su relación obedece a reportes llevados a las sesiones de Directorio, aprobando informes

para su debida presentación al regulador, conforme a la normativa sectorial vigente y la ley.

3.2.6 viii. Visitas Directorio

Mapfre tiene oficinas directas en diversas regiones del país, en ciudades como Viña del Mar, Antofagasta, La Serena, Concepción, Osorno, Valdivia, Punta Arenas, Temuco y Santiago. Anualmente se prepara un plan de visita ya que dentro de la estructura se cuenta con tres gerentes territoriales, con el fin de que estén muy atentos a tener presencia en dichas oficinas y también a las oficinas delegadas. Adicionalmente, la CEO, gerente de negocios, profesionales de las otras áreas como personas, operaciones coordinan visitas que hacen fortalecer la operación y detectar oportunidades de mejora. Se mantienen reuniones telemáticas, participando en reuniones ampliadas en Santiago y/o otras actividades formativas programadas al menos una o dos veces al año.

3.2.7 ix. Evaluación del Desempeño

La Gerencia de Personas y Organización sesiona dos veces al año, mostrando los estados de avances relacionados a la gestión. Durante 2025, se realizó una sesión en el mes de julio y la segunda en diciembre, dando rendiciones de cuentas de los diversos planes, acciones, actividades, así como también resultados de lo que gestionamos en el primer semestre y cierre de año.

Mapfre dispone de herramientas formativas, donde todo trabajador puede acceder para ampliar conocimiento a través del módulo de SuccessFactor "Autoaprendizaje", el cual ofrece capacitaciones relacionadas el área y funciones de los roles que ocupa en su día a día. Además, en el 2025 se realizó una detección de necesidades formativas con el fin de priorizar las acciones que se trabajaron considerando que el 75% fue formación técnica según la partida presupuestaria considerado para el año 2025.

Mapfre dispone de una Estrategia de Diversidad, la cual incluye: diversidad cultural, diversidad generacional, diversidad funcional, diversidad de género y de orientación sexual. Esta estrategia se difunde y practica cumpliendo con nuestros principios de no discriminación e igualdad de oportunidades, así como el código ético y de conducta. Al cierre del 2025, Mapfre dentro de su estructura alcanza un 33,3% de mujeres en puestos de dirección, cuatro generaciones conviviendo dentro de la estructura organizativa.

Mapfre contrata consultoras especializadas para atender las necesidades presentadas, con el fin de captar talento profesional, acciones formativas, estudios salariales, consultorías jurídicas, que permita ampliar visiones, agilidad necesaria para

dar respuestas a las acciones que complementen la gestión de personas y organización.

3.2.8 x. Reuniones del Directorio

Las sesiones de Directorio mantienen una duración de aproximadamente tres horas, sesionando conforme a los estatutos sociales a lo menos de manera mensual, sin perjuicio de las sesiones extraordinarias que pudiesen existir. La documentación es enviada a los señores directores junto con la tabla del día con una antelación de siete días.

3.2.9 xi. Gestión ante Contingencias

El Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia es el máximo órgano ejecutivo de la Organización de Seguridad, velando porque los objetivos y necesidades empresariales gobiernen la actividad de la función de seguridad, al mismo tiempo que garantiza que la seguridad, privacidad y resiliencia operativa son contempladas como un elemento constituyente de los procesos de negocio de Mapfre. El Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia es el órgano responsable de impulsar y coordinar el desarrollo, la implantación, la evolución y la mejora continua de los planes de continuidad de negocio.

Cuando la situación lo requiere, este Comité se constituye como Comité de Crisis de Mapfre Chile (Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S. A. y Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S. A.), ejerciendo las funciones asignadas en la Política y el Modelo de Gobierno de Continuidad de Negocio.

Ante la materialización de un incidente disruptivo y según el impacto potencial estimado por el Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia tras evaluar el incidente, éste decidirá la conveniencia o no de activar sin demora los planes de continuidad y otros planes de acción complementarios que corresponda, incluidos los planes de comunicación de crisis. Todo ello, con el fin de proporcionar una respuesta centralizada, oportuna y eficaz a los incidentes y limitar sus posibles efectos adversos. Asimismo, dicho comité asumirá el liderazgo y el control de la gestión de las crisis o que, por sus características, superen el alcance contemplado en los planes de continuidad ya sea por requerir inversiones económicas extraordinarias, o por tener el potencial de afectar de manera relevante a la posición competitiva y/o a la reputación de Mapfre. Además, el Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia determinará el momento en que se da por finalizada la situación de crisis y se retorna a la normalidad, que podrá realizarse de forma progresiva, dependiendo del impacto y de la eficacia de las medidas adoptadas. El Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia dará cuenta de sus actividades al El Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia Corporativo y le informará de las actuaciones llevadas a cabo y de las medidas adoptadas en situaciones de crisis que requieran la activación de planes de continuidad de negocio.

3.2.10 xii. Sistema de información

La información es enviada a los señores directores mediante comunicación electrónica cumpliendo altos estándares de seguridad de la información, los cuales son monitorizados de manera continua por el Grupo Mapfre a nivel nacional y corporativo. Una vez celebrada cada sesión de Directorio, los documentos justificantes y el acta es puesta a disposición del Directorio en un plazo no menor a siete días desde celebrada la sesión.

Nuestro gobierno se asienta sobre principios de actuación ética, transparente y socialmente comprometida con el desarrollo de la sociedad.

Mapfre ha implementado un procedimiento de denuncias cuya finalidad es proporcionar a todos sus colaboradores, trabajadores, proveedores, clientes y directores un medio eficiente y al alcance de todos, para poner en conocimiento de la Compañía cualquier irregularidad de carácter financiero o contable, infracciones legales o a la regulación aplicable, así como en general cualquier desviación a las políticas adoptadas por la Compañía, por medio de dos canales:

- a) Canales de denuncias financieras y contables: permite a todas las personas comunicar al Comité de Auditoría y Cumplimiento de Mapfre S.A., las irregularidades financieras y contables de potencial trascendencia que adviertan en el seno de la empresa.
- b) Consultas y denuncias éticas: permite a todas las personas comunicar al Comité de Ética de Mapfre S.A., las conductas que vulneran los principios y valores de nuestra Compañía. Este Comité conocerá y resolverá las denuncias y consultas recibidas, dándoles en cada caso el tratamiento que estime más oportuno, actuará en cada intervención con total independencia y pleno respeto a las personas afectadas y garantizará, en todo momento, la confidencialidad en el tratamiento de las denuncias y consultas que tramite.

3.2.11 xiii. Composición del Directorio

N° de Directores por género	
Hombre	3
Mujer	2
Total	5

N° de Directores por nacionalidad	
Chilena	5
Extranjera	0
Total	5

N° de Directores por Rango de Edad	
> 30 años	0
30 - 40 años	0
41 - 50 años	1
51 - 60 años	2
61 - 70	2
> 70 años	0

N° de Directores por Antigüedad	
< 3 años	1
3 años y más	4

N° de Directores en situación de Discapacidad	
Con Discapacidad	0
Sin Discapacidad	5

3.3 Comités del Directorio

Los Comités delegados del Directorio son los siguientes:

COMITÉS MAPFRE							
Comité	Auditoría	Cumplimiento	Inversiones	Técnico y Reaseguro	Nombramientos, Retribuciones y Personas	Comité de Gestión de Riesgos	Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia
Presidente	Alejandra Loyola S.	Carlos Molina Z.	José Miguel Sánchez C.	Mauricio Robles P.	Carlos Molina Z.	José Miguel Sánchez C.	Paula Valenzuela P.
Director	Carlos Molina Z.	Alejandra Loyola S.	Mauricio Robles P.	Paula Valenzuela P.	Alejandra Loyola S. Mauricio Robles P.	Mauricio Robles P.	
Participantes	Gerente Auditoría Gerente Legal y Cumplimiento	Gerente Legal y Cumplimiento Especialista Cumplimiento	Gerente Técnico Gerente Administración y Finanzas Responsable Área Inversiones Analista Inversiones	Gerente Técnico Gerente Comercial Subgerente Técnico Vehículos Subgerente Técnico Seg. Generales Subgerente Actuario Subgerente de Activos Financieros Jefe Reaseguro Jefe Técnico Vida	Gerente General Gerente Técnico Gerente Legal y Cumplimiento Gerente Personas y Organización	Gerente Comercial Gerente Operaciones Gerente Legal y Cumplimiento Gerente Administración y Finanzas Gerente Tecnología Gerente Técnico Especialista en Riesgos Subgerente de Seguridad y Medio Ambiente	Gerente General Gerente Comercial Gerente Operaciones Gerente Personas y Organización Gerente Legal y Cumplimiento Gerente Administración y Finanzas Gerente Tecnología Subgerente de Seguridad y Medio Ambiente
Secretario	Gerente Auditoría	Respons. Cumplimiento	Respons. Área Inversiones	Subgerente Técnico Vehículos	Gerente Personas y Organización	Subgerente Gestión de Riesgos	Subgerente de Seguridad y Medio Ambiente
Invitados Regulares	Gerente General	Mauricio Robles Gerente General	Subgerente Actuario Especialista en Riesgos			Analista de Gestión de Riesgos	Analista de Seguridad y Medio Ambiente
Periodicidad	Trimestral	Trimestral	Mensual	Semestral	Semestral	Bimensual	Trimestral

3.4 Ejecutivos principales

RUT	NOMBRE COLABORADOR	EMPRESA	GERENCIA	CARGO	F. INGRESO	F. ASUME CARGO
28703526-8	EVA TAMAYO ETAYO	VIDA	GERENCIA GENERAL	GERENTE GENERAL	01-01-2024	01-01-2024
16660142-8	ALFREDO ANDRES PALMA RUBIO	VIDA	LEGAL Y CUMPLIMIENTO	GERENTE LEGAL Y CUMPLIMIENTO	02-06-2025	02-06-2025
9946815-7	ISABEL RIERA SCHIAPPACASSE	VIDA	NEGOCIOS Y CLIENTES	GERENTE NEGOCIOS Y CLIENTES	25-08-2003	01-01-2025
8764822-2	ESTEBAN ANDRES GARCIA VALENCIA	VIDA	OPERACIONES	GERENTE DE OPERACIONES	12-03-2012	12-03-2012
23793208-0	YASMERY CHIQUINQUIRA MORALES ABREU	VIDA	PERSONAS Y ORGANIZACIÓN	GERENTE DE PERSONAS Y ORGANIZACION	01-04-2016	01-04-2016
26122837-8	AURELIO PASTORI RAMOS	VIDA	TECNICA	GERENTE TECNICO	01-01-2018	01-01-2018
12845839-5	CRISTIAN ANDRES ZAMORA CASTILLO	VIDA	TECNOLOGIA	GERENTE TECNOLOGIA	01-07-2002	01-05-2025
15898875-5	GUILLERMO ANDRES UGALDE CARRASCO	VIDA	ADMINISTRACION Y FINANZAS	GERENTE DE ADMINISTRACION Y FINANZAS	02-10-2006	01-06-2019

3.5 Adherencia a códigos nacionales o internacionales

La Compañía y el Grupo Mapfre en general basa su gobernanza en un Código Interno de Buen Gobierno que rige de manera obligatoria a todo el grupo y que se inspira en las prácticas españolas promovidas originalmente por la Comisión Olivencia de España. Además, se mantienen compromisos formales en materia ética y de sostenibilidad mediante su adhesión al Pacto Mundial de Naciones Unidas y al UNEP,

lo que refuerza su enfoque en principios éticos, anticorrupción y de derechos humanos dentro de su sistema de gobierno corporativo.

3.6 Gestión de riesgos

El Sistema de Gestión de Riesgos (SGR) establecido por la Compañía se basa a los lineamientos descritos en su Política de Gestión de Riesgos, Política de Control Interno, Política de Apetito de Riesgos y en su Estrategia de Riesgos aprobada por el Directorio. Este conjunto de Políticas que también están alineadas con las establecidas por el Grupo Mapfre.

También consideran los lineamientos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publicados en la NCG 309 (Gobierno Corporativo, Control Interno y Gestión de Riesgos), la NCG 325 (Gestión de Riesgos y Evaluación de Solvencia) y la NCG 454 (Riesgo Operacional y Ciberseguridad).

En sus principios generales se establece que la gestión de riesgos se realiza alineada con la estrategia y el modelo de negocio. Y que para su desarrollo se basa en el modelo de tres líneas de defensa, donde:

- Una primera línea de defensa constituida por los empleados, la dirección y las áreas operativas, de negocio y de soporte quienes son los que asumen los riesgos y los responsables de establecer los mecanismos de control necesarios para mitigar los riesgos asociados a los procesos que llevan a cabo y para garantizar que los riesgos no sobrepasen los límites establecidos
- Una segunda línea de defensa integrada por las funciones clave de gestión de riesgos, actuarial y cumplimiento y otras funciones de aseguramiento, quienes aseguran el funcionamiento del control interno.
- Una tercera línea de defensa constituida por Auditoría Interna, que realiza la evaluación independiente de la eficacia del Sistema de Control Interno y de otros elementos del Sistema de Gobierno Corporativo.

Su Marco de Gobierno establece los Comités delegados del Directorio que supervisan el buen funcionamiento del SGR, entre ellos están:

- Comité de Gestión de Riesgos y Control Interno: cuyos principales objetivos son el apoyar y asesorar al Directorio y Comité de Dirección en la definición y evaluación de las políticas de riesgos. Revisa periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- Comité de Auditoría: Órgano encargado de supervisar el control interno de Mapfre Chile (Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A. y de Mapfre

Compañía de Seguros de Vida de Chile S. A.), incluyendo los procesos de auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos.

- Comité de Cumplimiento: Órgano encargado de supervisar el cumplimiento de la normativa interna y externa, especialmente de los códigos internos de conducta, de las normas y procedimientos de prevención de delitos, así como formular propuestas para su mejora.
- Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia: cuyos objetivos principales son la implantación del Plan de Seguridad de la Información, proponer y facilitar la asignación de recursos humanos, materiales y financieros necesarios y velar por el cumplimiento de la legislación vigente aplicable a Mapfre que afecte al tratamiento de la información.
- Comité de Inversiones: sus principales atribuciones es implementar las directrices y políticas de inversiones emanadas del Directorio para que el área de Inversiones pueda tomar las decisiones de compra y venta de inversiones financieras de corto, mediano y largo plazo, de conformidad a las disposiciones establecidas por la CMF y a la política de inversiones aprobada por el Directorio. Evaluar y aprobar la contratación de nuevos instrumentos financieros. Y seguir y controlar la cartera de inversiones: niveles de riesgo, rentabilidad, cobertura de divisas, etc. Definir los procedimientos y de los sistemas de información de gestión adecuados para garantizar el control del cumplimiento de la política de inversiones de la compañía.

Entre las distintas actividades de Gestión de Riesgos establecidas por la NCG 309 y NCG 454, este año 2025 la compañía desarrolló:

- Autoevaluación de Riesgos y Solvencia (ORSA), exposición a riesgos de la compañía de acuerdo con su plan de negocios y el cumplimiento de su Apetito de Riesgos definido.
- Autoevaluación de Riesgo Operacional y Ciberseguridad, identificando el alineamiento de la compañía con los principios establecidos por la CMF en estas materias.

Los principales riesgos identificados y monitoreados a los que se encuentra expuesta la compañía son:

RIESGOS	DESCRIPCION	GESTION DE MITIGACION
Técnico	El Riesgo técnico se asocia a Los procesos de Suscripción, Tarificación, Diseño de productos, Gestión de Siniestros, Reservas Técnicas, Longevidad, Caducidad y Reaseguro	Para la mitigación de este riesgo se han establecido diferentes políticas específicas como son la Política Actuarial, Política de Suscripción, Política de Constitución de Provisiones Técnicas, Política de Reaseguro.
Mercado	El riesgo de mercado se produce debido a la volatilidad de diversos factores no controlables como la tasa de interés, el tipo de cambio entre la moneda local y monedas extranjeras, la inflación, etc. que afectan la valorización de los instrumentos mantenidos en cartera	Para la mitigación de este riesgo se han establecido diferentes políticas específicas como son la Política de Inversiones, Política de Gestión de Activos y Pasivos (ALM), Política de Gestión del Riesgo de Crédito y la Política de Gestión del Riesgo de Liquidez.
Crédito	<p>Es el riesgo de pérdida o de modificación adversa de la situación financiera resultante de fluctuaciones en la solvencia de los emisores de valores, las contrapartes y cualesquiera deudores, en forma de riesgo de incumplimiento de la contraparte, riesgo de diferencial o concentración de riesgo de mercado. Se distinguen dos tipos de riesgo de crédito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Riesgo de crédito de las inversiones: es el riesgo de crédito que se asume mediante la adquisición de valores de renta fija, instrumentos derivados y cualquier otro contrato financiero que comprometa a su emisor a la devolución del importe invertido en una fecha determinada, así como al pago de rendimientos explícitos o implícitos. • Riesgo de crédito de negocio: es el riesgo de crédito que se asume al adquirir una posición acreedora frente 	Para su mitigación la compañía ha establecido una política específica denominada Política de Gestión del Riesgo de Crédito y Política de Reaseguro.

	a un tercero (reaseguradores y asegurados).	
Liquidez	La exposición al riesgo de liquidez se produce al mantener instrumentos de difícil liquidación en el mercado de capitales, ya sea por sus características intrínsecas de liquidez en el mercado y su movimiento dentro del mismo (por ejemplo, emisiones de bajo monto nominal inicial) y/o por sus clasificaciones de riesgo deficientes que limiten su convertibilidad a dinero en el menor tiempo posible.	Para su mitigación la compañía ha establecido una política específica denominada Política de Gestión del Riesgo de Liquidez.
Operacional	El riesgo operacional es uno de los riesgos comprendidos en el Sistema de Gestión de Riesgos, cuya gestión tiene como objetivo mitigar las pérdidas reales y potenciales derivadas de la inadecuación o fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos, o a la ocurrencia de acontecimientos externos.	Para su mitigación la compañía ha establecido una política específica denominada Política de Gestión del Riesgo Operacional, Política de Apetito de Riesgos, Política de Control Interno, Política de Continuidad de Negocios, Política de Seguridad y un Marco de Gestión local, el cual reúne todas las directrices de grupo y normativa local para una gestión más integrada a nivel Compañía. Adicionalmente a partir de fines del 2024 se comenzó con la puesta en marcha de la Política de Lucha contra el Fraude, el cual tiene como objetivo responder de manera efectiva e integral a la realidad del fraude interno y externo.

<p>Legal</p>	<p>Se considera los siguientes riesgos: El riesgo legal que se define como el evento consistente en el cambio regulatorio, jurisprudencial o administrativo que pueda afectar adversamente a la Compañía. o El riesgo de incumplimiento que se define como el riesgo de sanciones legales o regulatorias, pérdidas financieras materiales o pérdidas de reputación que la entidad puede sufrir como resultado del no cumplimiento de las leyes y demás regulaciones, reglas y estándares internos y externos o requerimientos administrativos que sean aplicables en su actividad.</p>	<p>La gestión efectiva de los riesgos legal y de incumplimiento es considerada como un impulso básico para el crecimiento sostenible y rentable del Grupo, colaborando en la protección de su solvencia, integridad y reputación, y respaldando al Grupo en la consecución de sus objetivos estratégicos. Para su mitigación la compañía ha establecido una política específica denominada Política de Cumplimiento.</p>
<p>Seguridad y Medio Ambiente</p>	<p>Considera los ciberriesgos, siguiendo las definiciones del CRO Forum y del IAIS, son los riesgos asociados al desarrollo de una actividad de negocio, incluyendo la gestión y el control de datos, en un entorno digital o cibernético. Estos riesgos emanan del uso, tratamiento y transmisión de datos electrónicos mediante sistemas de información, redes de comunicaciones y la propia Internet, y engloban los daños físicos provocados por ciberincidentes, así como los fraudes cometidos por el uso inapropiado o indebido de los datos. También se considera dentro de esta categoría la eventual petición de responsabilidades (liabilities) derivadas de la protección de la disponibilidad, integridad y confidencialidad de la información electrónica de individuos, compañías o gobiernos a los que Mapfre tenga acceso en el ámbito del desarrollo de su actividad.</p>	<p>Para su mitigación la compañía ha establecido una política específica denominada política de Continuidad de Negocios, Política de Seguridad y Privacidad</p>

Gobierno Corporativo	El Directorio es el órgano competente para aprobar las políticas corporativas, políticas de gestión de riesgos y estrategias generales de la Compañía, donde se busca recoger los aspectos fundamentales y los compromisos de Mapfre en esta materia. Desde su riesgo Estratégicos y su riesgo de Grupo, por la pertenencia a un Grupo asegurador o financiero internacional.	Para su mitigación la compañía ha establecido una política específica denominada Política de Auditoría Interna, Política de Remuneraciones, Política de Gestión de Riesgos, Código Ético y de Conducta, Principios Institucionales, empresariales y Organizativos.
-----------------------------	---	--

3.7 Relación con los grupos de interés y el público en general

La Compañía cuenta con una unidad de Comunicaciones Externas, dependiente de la Gerencia de Negocios y Clientes y que apunta a gestionar las relaciones con los grupos de interés y medios de prensa, permitiendo a éstos aclarar dudas respecto de los principales riesgos, situación financiera, económica o legal y negocios públicamente conocidos de la entidad.

4. Estrategia

4.1 Horizontes de tiempo

En relación con los horizontes de tiempo de corto, mediano y largo plazo, Mapfre considera la vida útil asociada a sus activos físicos e infraestructura, conforme a los criterios contables vigentes.

- Vehículos: Su vida útil se evalúa al completar el período de depreciación establecido, el cual corresponde a 72 meses. Una vez alcanzado este plazo, se revisa su condición para determinar la expiración efectiva de su vida útil.
- Inmuebles:
 - Para bienes propios, el horizonte se determina según la naturaleza del activo, ya sea construcción u obras de habilitación, y se sujeta al período de amortización contable correspondiente.
 - Para inmuebles arrendados a terceros, el horizonte se ajusta a la vigencia del contrato de arriendo o, cuando corresponde, al plazo máximo permitido por la normativa contable aplicable a construcciones o mejoras en propiedades arrendadas.

Estos criterios permiten definir de manera consistente los plazos relevantes de corto, mediano y largo plazo asociados a la gestión y vida útil de los activos de la entidad.

4.2 Objetivos estratégicos

Mapfre busca consolidar su posición en el sector asegurador mediante un crecimiento rentable y sostenible, basado en cuatro pilares estratégicos: crecimiento y rentabilidad, eficiencia y productividad, transformación y cultura, y sostenibilidad. Los objetivos principales incluyen:

1. Crecimiento disciplinado: Focalizar recursos en líneas de negocio clave para la compañía de vida, priorizando la rentabilidad y diversificación sin dispersión.
2. Optimización técnica: Garantizar la rentabilidad técnica mediante mejoras en suscripción, tarificación, gestión de siniestros y control de costos, apoyándose en datos avanzados y herramientas tecnológicas.
3. Transformación y cultura: Impulsar la modernización de la compañía, fortaleciendo la cultura organizacional, el compromiso de los empleados, la formación y el desarrollo del talento.
4. Sostenibilidad: Promover prácticas responsables con el medio ambiente, la sociedad y el buen gobierno, con objetivos claros como la neutralidad de carbono en 15 países y un 36% de mujeres en puestos directivos.
5. Experiencia del cliente: Mejorar la personalización de servicios, la retención y la venta cruzada, datos de calidad y herramientas como CRM y NPS.
6. Transformación tecnológica: Implementar ecosistemas innovadores que permitan simplificar procesos, mejorar la eficiencia y adoptar soluciones tecnológicas avanzadas.
7. Gestión del cambio organizacional: Fomentar la flexibilidad, la agilidad, el liderazgo integrador y la innovación, con énfasis en la captación, desarrollo y retención de talento estratégico.

Mapfre se compromete a enfrentar los desafíos del mercado con rigor, disciplina y un enfoque centrado en el cliente, mientras avanza en la sostenibilidad y la transformación digital para garantizar su competitividad y relevancia en el futuro.

5. Personas

5.1 Dotación de personal

5.1.1 Número de personas por sexo

GENERO	DOTACION
HOMBRE	12
MUJER	9
TOTAL	21

5.1.2 Número de personas por nacionalidad

NACIONALIDAD	DOTACION
CHILENA	21

5.1.3 Número de personas por rango de edad

EDAD	DOTACIÓN
Inferior a 30 años	0
Entre 30 y 40 años	7
Entre 41 y 50 años	9
Entre 51 y 60 años	5
Entre 61 y 70 años	0
TOTAL	21

5.1.4 Antigüedad laboral

ANTIGÜEDAD	MUJER	HOMBRE	TOTAL DOTACIÓN
Menos de 3 años	3	4	7
Entre 3 y 6 años	0	3	3
Entre 6 y 9 años	0	2	2
Entre 9 y 12 años	1	2	3
Mayor de 12 años	5	1	6
TOTAL	9	12	21

5.1.5 Número de personas por discapacidad

En Mapfre el número de trabajadores contratados al cierre del 2025, es de 21 empleados, por tanto, según lo definido por la ley 21.015 la misma aplica para aquellas empresas que tengan más de 100 empleados, quedando así fuera del ámbito exigido.

5.2 Formalidad laboral

El total de dotación está contratado con condición plazo indefinido es decir los 21 trabajadores, no existen contratación a plazo fijo, jornadas especiales o bien con tipos de contratación de jornadas reducidas.

5.3 Adaptabilidad laboral

Todos los trabajadores de Mapfre están sujetos a jornada laboral ordinaria no superando las 40 horas semanales.

Además, como política interna de la compañía los trabajadores tienen modalidad de 4 días presenciales y un día de teletrabajo también se ha implementado horario flexible según lo siguiente:

La jornada de trabajo será de cuarenta horas (40) semanales de trabajo efectivo, que se distribuirán de lunes a jueves de 8:15 A 18:00, viernes de 09:00 a 13:00, incluyendo 45 Minutos de descanso entre jornada destinado a colación de lunes a jueves, tiempo de descanso que no es imputable a la jornada de trabajo.

Con la intención de buscar la flexibilidad horaria, El trabajador puede hacer ingreso a su jornada laboral desde las 7:30 AM hasta las 9:00 AM y se puede retirar desde las 17:00 horas de lunes a jueves, siempre respetando las cuarenta (40) horas semanales distribuidas de lunes a viernes.

5.4 Equidad salarial por sexo

5.4.1 Política de equidad

Mapfre cuenta con políticas corporativas diseñadas para garantizar una compensación equitativa entre todos los trabajadores, en función de sus roles, responsabilidades y contribución al negocio. Estas políticas son aprobadas por el Consejo de Administración de Mapfre S.A., órgano responsable de definir la estrategia general del Grupo y establecer los principios que deben observar todas las empresas que lo conforman.

Dentro de este marco, los Principios Institucionales y Empresariales del Grupo establecen compromisos explícitos con la igualdad de oportunidades, la objetividad en los procesos de selección, desarrollo y retribución, y la no discriminación por razones de género, raza, edad, condición social, ideología, orientación sexual u otras características personales.

Asimismo, el Consejo de Administración ha aprobado la Política de Diversidad e Igualdad de Oportunidades del Grupo Mapfre, cuyo propósito es asegurar que tanto las decisiones retributivas como los planes de desarrollo profesional se rijan por criterios objetivos, transparentes y alineados con las responsabilidades de cada puesto.

En el marco de dicha política, la entidad se compromete a:

- Promover prácticas retributivas que aseguren equidad interna y competitividad externa.
- Identificar y corregir potenciales brechas o inequidades dentro de los diferentes niveles o colectivos.

- Impulsar planes y objetivos orientados a fortalecer la igualdad de oportunidades y la diversidad en todos los procesos de gestión de personas.

La política vigente, así como sus lineamientos y compromisos específicos, puede consultarse en el [siguiente enlace](#).

5.4.2 Brecha salarial

Mapfre tiene como objetivo desarrollar medidas globales de diversidad que garanticen la inclusión y la aportación de valor de todos los colectivos. A estos efectos, Mapfre cuenta con un indicador en el Balance Scorecard de Recursos Humanos desde el año 2024 a nivel global que consiste en calcular la brecha salarial de género de forma que se pueda analizar y realizar acciones que garanticen la equidad salarial entre empleados que desempeñen la misma función independientemente de su género. El cálculo del “Equal Pay Gap” consiste en analizar las diferencias salariales existentes en mediana entre hombres y mujeres teniendo en cuenta determinadas variables objetivas 11 12 personales con incidencia en la retribución. Mapfre ha considerado como variables objetivas a efectos de este cálculo: (i) el nivel de puesto, (ii) la familia profesional y (iii) la antigüedad del empleado en la compañía. Con base en estas variables objetivas, se divide a los empleados en subgrupos, denominados clusters, que permiten considerar retribuciones de empleados comparables entre sí. En Chile este indicador al cierre del 31/12/2025 es de: 0,19%

5.5 Acoso laboral y sexual

Considerando lo dispuesto en la Ley N°21.643, Mapfre. Ha elaborado un protocolo con las acciones dirigidas a prevenir el acoso sexual, laboral y la violencia en el trabajo, teniendo presente la Constitución Política de la República de Chile, que en su artículo 19, N°1 establece el derecho a la vida y a la integridad física y psíquica de las personas, y lo dispuesto en el artículo 2° del Código del Trabajo, que señala que “Las relaciones laborales deberán siempre fundarse en un trato libre de violencia, compatible con la dignidad de la persona y con perspectiva de género, lo que, para efectos de este Código, implica la adopción de medidas tendientes a promover la igualdad y a erradicar la discriminación basada en dicho motivo”, siendo contrarias a ello las conductas de acoso sexual, acoso laboral y la violencia en el trabajo ejercida por terceros ajenos a la relación laboral.

Este protocolo está a disposición de todos los trabajadores de Mapfre, al igual se hace firmar en su totalidad de la plantilla contratada un compromiso de lectura y consentimiento de este protocolo, además de diversas capacitaciones.

5.6 Seguridad laboral

El Consejo de Administración de Mapfre, S.A. (la “Sociedad”) es el órgano competente para definir la estrategia general y establecer las bases para una adecuada y eficiente coordinación entre la Sociedad y las demás compañías integradas en el grupo de sociedades del que Mapfre, S.A. es la entidad dominante en el sentido establecido en el artículo 42 del Código de Comercio (el “Grupo” o el “Grupo Mapfre”). En ejercicio de estas competencias, aprueba y actualiza las políticas corporativas que rigen la actuación de la Sociedad y establece las pautas y los principios básicos que inspiran, presiden o son la base de obligada observancia de las normas que las demás compañías del Grupo aprueban en el ámbito propio de la capacidad de decisión y responsabilidad de cada una de ellas. El Consejo de Administración de la Sociedad considera que la salud, la seguridad y el bienestar de las personas trabajadoras son fundamentales, tanto para ellos como para sus familias, así como para la productividad, la competitividad y la sostenibilidad del Grupo Mapfre. En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado la presente Política de salud y bienestar y de prevención de riesgos laborales (la “Política”), que forma parte del sistema de gobierno corporativo del Grupo Mapfre y que tiene por objeto la promoción y la protección a la salud, la seguridad y el bienestar de todas las personas trabajadoras, creando entornos laborales saludables que permitan desarrollar el trabajo en las mejores condiciones físicas, psíquicas y sociales. Esta Política forma parte del sistema de gobierno corporativo de la Sociedad, tiene su génesis en los Principios Institucionales y Empresariales del Grupo Mapfre y se fundamenta y encuadra en el Propósito, Visión y Valores de la Sociedad definidos por su órgano de administración.

La política de seguridad laboral se encuentra publicada en el siguiente [enlace](#).

5.7 Permiso postnatal

Mapfre se rige íntegramente por la legislación laboral chilena vigente en materia de descansos pre y postnatales, permisos parentales y protección de la maternidad y paternidad. Actualmente, la entidad no cuenta con una política interna que otorgue beneficios adicionales (en días o modalidades) por sobre lo establecido en la ley. No obstante, cumple estrictamente con todos los derechos establecidos y promueve el acceso igualitario a ellos.

1. Descansos legales vigentes en Chile

a. Permisos para la madre trabajadora

- Prenatal: 6 semanas (42 días) antes de la fecha probable de parto.
- Postnatal: 12 semanas (84 días) después del parto.

Extensiones legales al postnatal:

- Nacimiento prematuro: Si el nacimiento ocurre antes de la semana 33 de gestación o si el recién nacido pesa menos de 1.500 gramos, el descanso postnatal se amplía a 18 semanas (126 días).
- Nacimiento múltiple: El postnatal se incrementa en 7 días corridos por cada hijo adicional.
- Si existen ambas circunstancias, se aplica el período de descanso más extenso.

b. Postnatal parental (madre o padre)

Se otorga inmediatamente después del postnatal y puede ejercerse en dos modalidades:

- Jornada completa: 12 semanas (84 días).
- Jornada parcial: 18 semanas (126 días), con media jornada de trabajo.

En caso de fallecimiento de la madre durante el parto o en el período posterior, el padre o quien tenga la tuición o cuidado personal del menor adquiere el derecho a utilizar el descanso postnatal o la parte restante de este, incluyendo el subsidio y el fuero correspondiente.

2. Fomento de la corresponsabilidad parental

Mapfre promueve el acceso y uso de los permisos parentales por parte de sus colaboradores hombres mediante:

- Difusión interna de los derechos legales de postnatal paternal y parental.
- Facilidades administrativas para la tramitación de los permisos.
- Un marco cultural que favorece la corresponsabilidad y la participación activa del padre en los cuidados tempranos.

Sin embargo, la entidad no otorga días adicionales al postnatal paternal de 5 días establecido por ley, ni contempla un beneficio adicional específico para incentivar este permiso más allá de los mecanismos de difusión y sensibilización mencionados.

3. Información requerida sobre uso de permisos (porcentaje, días y clasificación)

Los porcentajes de uso diferenciados por sexo, el total de personas elegibles y el promedio de días utilizados por categoría de función no se incluyen en esta

respuesta, ya que requieren datos estadísticos anuales internos de Mapfre. La entidad deberá consolidar estos registros para efectos de divulgación según lo solicitado por la normativa.

Cuando se elaboren dichos reportes, deberán distinguirse:

- Permiso postnatal paternal legal de 5 días, y
- Permiso parental ejercido por padres (máximo 6 semanas o menos, según modalidad elegida).

5.8 Capacitación y beneficios

I.

Inversión en Formación	\$ 9.444.607
Porcentaje que éstos representan del ingreso anual total de actividades ordinarias de la entidad (o su equivalente)	0,04 %

II.

N° total de personal capacitado	21
Porcentaje que ese número representa de la dotación total	100%

III. Promedio anual de horas de capacitación que el personal destino, por sexo y categoría de funciones

Promedio anual de horas de capacitación Hombre	47
Promedio anual de horas capacitación Mujer	49
Promedio anual de horas de capacitación Administración y Finanzas	43
Promedio anual de horas de capacitación Auditoría	114
Promedio anual de horas de capacitación General	0
Promedio anual de horas de capacitación Legal y Cumplimiento	0

Promedio anual de horas de capacitación Negocios y Clientes	49
Promedio anual de horas de capacitación Operaciones	12
Promedio anual de horas de capacitación Personas y Organización	17
Promedio anual de horas de capacitación Técnica	76
Promedio anual de horas de capacitación Tecnología	35

iv. Materia a abordar en capacitaciones:

- Cultura, equidad y sostenibilidad: Formaciones orientadas a promover una cultura organizacional inclusiva, diversa y alineada con valores. Incluye temas como diversidad e inclusión, sostenibilidad corporativa, cambio climático, responsabilidad social, sesgos inconscientes y construcción de entornos laborales respetuosos.
- Seguridad de la información: Capacitaciones sobre protección de datos, ciberseguridad, uso seguro de herramientas tecnológicas, gestión de contraseñas, phishing, políticas de confidencialidad y buenas prácticas para resguardar información personal y corporativa.
- Seguridad y salud en el trabajo: Temáticas que buscan prevenir riesgos laborales y promover el bienestar de las personas en su lugar de trabajo: ergonomía, primeros auxilios, prevención de accidentes, autocuidado, manejo de emergencias y promoción de hábitos saludables.
- Compliance: Formación en normativas, políticas internas y aspectos legales que regulan el comportamiento organizacional. Incluye ética empresarial, anticorrupción, prevención de delitos, conflictos de interés y regulaciones sectoriales.
- Funciones y rol: Contenidos específicos para cada puesto o área, orientados a desarrollar las competencias técnicas necesarias para el desempeño. Puede abarcar procesos internos, herramientas funcionales, metodologías de trabajo y conocimientos especializados del rol.
- Liderazgo: Desarrollo de habilidades para liderar equipos y proyectos: comunicación efectiva, gestión del cambio, motivación, delegación, toma de decisiones, retroalimentación, coaching, liderazgo situacional y creación de equipos de alto desempeño.

- Herramientas digitales: Capacitaciones para el uso eficiente de tecnologías y plataformas corporativas o de productividad. Incluye suites de oficina, herramientas colaborativas, automatización básica, análisis de datos, gestión y competencias digitales generales.
 - Idioma: Cursos orientados al aprendizaje o fortalecimiento de idioma inglés en distintos niveles y con foco comunicacional, profesional o técnico según necesidad.
 - Transversal: Formaciones aplicables a todos los colaboradores, sin distinción de área o nivel. Abarca habilidades blandas, gestión del tiempo, pensamiento crítico, trabajo en equipo, comunicación, orientación al cliente y otras competencias generales.
- v. Respecto de los beneficios que otorga la compañía al personal, se informa que estos son entregados a todas las personas que mantienen un contrato laboral vigente con la compañía. Asimismo, existen beneficios específicos que se encuentran estipulados en el Manual de Beneficios, los cuales pueden estar condicionados al tipo de plazo de contratación. Dichos beneficios se detallan en el mencionado Manual, disponible para todos los trabajadores de la compañía a través de la intranet local.

6. Modelo de Negocios

6.1 Sector industrial

- i. Naturaleza de los productos y/o servicios: Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. desarrolla sus actividades en la industria de seguros de vida, ofreciendo productos orientados a la protección de personas naturales, su grupo familiar y los trabajadores de empresas. Nuestra oferta aseguradora incluye Seguros de Vida individual y colectivo, Seguros de Salud y coberturas asociadas a Seguros de Accidentes Personales, Seguros de Desgravamen, Catastróficos y otros productos asociados a obligaciones financieras y protección de ingresos.
- ii. Competencia en el sector industrial: La Compañía compete con aseguradoras de vida locales e internacionales, incluyendo entidades vinculadas a grupos financieros. En el mercado local participan 33 compañías, con un crecimiento respecto al año 2024 del 14,3 %. (FECU tercer trimestre 2025). Nuestra oferta aseguradora considera un esquema de distribución multicanal y multiproducto, con una extensa Red de Sucursales en el país. La competencia se centra en el diseño de productos, condiciones contractuales, tarificación, calidad de servicio, solidez financiera, gestión técnica de riesgos y desarrollo de canales de distribución, principalmente.

Este segmento asegurador aporta el 68,5 % de la Oferta Total de la industria aseguradora.

- iii. Marco legal y normativo aplicable: Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. se rige por la Ley de Seguros (DFL N° 251) y por la normativa emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la cual establece exigencias específicas en materias de solvencia, reservas técnicas, inversiones, gobierno corporativo, gestión de riesgos y protección de asegurados y beneficiarios. Adicionalmente se consideran otras Leyes Regulatoras de Seguros tales como Código de Comercio, Legislación sobre mutualidades de seguros, Ley de seguro obligatorio de accidentes personales causados por vehículos motorizados, Ley N° 18.490 de 1986 y Ley N° 21.314 que establece nuevas exigencias de transparencia y refuerza las responsabilidades de los agentes de ventas, regula la asesoría previsional, y otras materias.
- iv. Entidades reguladoras: La supervisión de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. corresponde a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), sin perjuicio de la fiscalización que ejercen otros organismos públicos dentro del ámbito de sus competencias, tales como el Servicio de Impuestos Internos, la Dirección del Trabajo y el Servicio Nacional del Consumidor.
- v. Principales grupos de interés: Los principales grupos de interés de la Compañía incluyen a los asegurados y beneficiarios, por su vinculación directa con los productos de protección; los corredores y canales de distribución; los colaboradores; los accionistas; los proveedores y prestadores de servicios; los organismos reguladores; y la comunidad, con quienes se busca mantener relaciones basadas en la confianza y la transparencia.
- vi. Afiliación a gremios y asociaciones: Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. mantiene afiliación y participación en gremios y asociaciones vinculadas al sector asegurador y financiero, contribuyendo al fortalecimiento del mercado, al intercambio de buenas prácticas y al desarrollo sostenible de la industria.

6.2 Negocios

Las Líneas de Negocios que comercializa Mapfre, corresponden a una amplia gama de productos/ramos lo cual está en línea con el propósito de ser una Compañía Multiproducto, comercializando para todos los segmentos de Clientes, personas, pequeñas y medianas empresas, grandes empresas y Corporaciones Globales/Internacionales, programas de seguros que se adecuen a las necesidades de aseguramiento detectadas.

Destacan en estos negocios, los ramos de Vida, Accidentes Personales, Complementarios de Salud, Desgravamen tanto individuales como colectivos, entre otros.

- i. El ramo de Vida Individual contempla la mayor participación de venta con un 51,8 %, seguido de Vida Colectivo con 21,6 % y Accidentes Personales con 14,6 %

Los principales mercados o clientes son Personas Naturales y Empresas en toda su amplia gama

- ii. Principalmente nuestros productos de seguros son comercializados o distribuidos por Corredores de Seguros y en menor medida en forma directa.

Los seguros ofertados se comercializan a través de la Red de Oficinas a lo largo del país, nuestro sitio internet y de Canales de Venta especializados como Masivos, Banca Seguros, Grandes Corredores, etc.

- iii. Durante el ejercicio 2025, en el segmento de Seguros de Vida, dos proveedores —ambos correspondientes a Corredores de Seguros— registraron una participación individual igual o superior al 10% del total de compras efectuadas por concepto de suministro de bienes y servicios.

En consecuencia, existen dos proveedores que superan el umbral de concentración del 10% establecido en el requerimiento.

- iv. Ningún cliente en forma individual, supera el 10 % de las ventas de la empresa.
 - i. La principal marca utilizada es Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.
 - ii. La regulación del Mercado y organismo supervisores, factores económicos como la inflación, tipo de cambio, etc., las capacidades contractuales y de reaseguro, el acceso al mercado facultativo, la relación con proveedores de la industria tales como liquidadores, las organizaciones de consumidores, entre otros.

6.3 Grupo de interés

Mapfre identifica como principales grupos de interés a clientes y asegurados, en su calidad de destinatarios directos de los productos y servicios; a los corredores y canales de distribución, por su rol en la comercialización y asesoría; y a los organismos reguladores, cuya supervisión es clave para el adecuado desarrollo de la actividad aseguradora.

Asimismo, se consideran los colaboradores, por su contribución al desempeño y continuidad del negocio; los proveedores y prestadores de servicios, por su aporte a la operación y calidad de los procesos; los miembros del directorio, en relación con el gobierno corporativo y la creación de valor; y la comunidad y la sociedad en general, como entorno en el que la Compañía desarrolla su actividad y genera impactos económicos, sociales y ambientales.

6.4 Propiedades e instalaciones

NOMBRE	DIRECCION	CONDICION	PROPIETARIO	RUT PROPIETARIO	ROL - AVALUO FISCAL
ANTOFAGASTA	SAN MARTIN N° 2331	ARRIENDO A TERCEROS	IRMA JULIA ROJAS GALLEGUILLOS	3.508.773-7	787-00019
LA SERENA	BALMACEDA 1390	ACTIVO PROPIO	MAPFRE CIA.DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.	96.933.030-K	213-10
VIÑA DEL MAR	CALLE 6 NORTE N°650	ARRIENDO A TERCEROS	Inmobiliaria e Inversiones Baltac SPA	86.676.700-9	00089-067
CONCON	PASEO DEL ALTO CONCON LOC.7 P.1	ARRIENDO A TERCEROS	Inmobiliaria e Inversiones PyF S.p.A	78.557.270-K	3463-31
VALPARAISO	GENERAL CRUZ N°151, LOCAL 2, PISO 1 Y 2	ARRIENDO A TERCEROS	MARY JABRA FRANCIS NASRA DAWUD	4.934.603-4	77-357
CONCEPCIÓN	COCHRANE 770	ACTIVO PROPIO	Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A.	96.508.210-7	68-22
CURICÓ	ESTADO 191	ARRIENDO A TERCEROS	MAURICIO URZUA URSUA	8.132.468-9	159-14
TEMUCO	AVDA TORREMOLINOS 406	ACTIVO PROPIO	MAPFRE CIA.DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.	96.933.030-K	01348-995
VILLARRICA	VALENTÍN LETELIER N° 709	ARRIENDO A TERCEROS	INMOBILIARIA GUINDOLAFQUEN LTDA.	77.805.780-8	67-9
VALDIVIA	CAMILO HENRIQUEZ 232	ACTIVO PROPIO	MAPFRE CIA.DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.	96.933.030-K	00051-008
OSORNO	AMTAHUER 991	ACTIVO PROPIO	MAPFRE CIA.DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.	96.933.030-K	00259-052
PUNTA ARENAS	ROCA 817 OF. 22	ACTIVO PROPIO	Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A.	96.508.210-7	1372-77
COYHAIQUE	CALLE 21 DE MAYO N° 548	ARRIENDO A TERCEROS	BERTA ELENA QUINTANA BON	4.625.368-K	45-11
PUERTO NATALES	ESMERALDA N°672, COMUNA NATALES.	ARRIENDO A TERCEROS	MARIA CARDENAS DIAZ	8.469.690-0	214-00022
PUERTO VARAS	SAN PEDRO N°519, LOCAL 14, GALERIA REAL	ARRIENDO A TERCEROS	PAMELA ANDREA YERMANY HORN	15.279.383-9	55-002
MOLINA	AV. LUIS CRUZ N°1563, LOCAL 4, STRIP CENTER DE MOLINA	ARRIENDO A TERCEROS	INMOBILIARIA E INVERSIONES TRUST INVESTMENT LTDA.	76.105.673-5	115-008
ARICA	SOTOMAYOR N°500	ARRIENDO A TERCEROS	CARLOS CORTES SAAVEDRA	9.431.138-1	00055-040
PARRAL	ANIBAL PINTO N°255	ARRIENDO A TERCEROS	FERNANDO HERRERA CANDIA	6.318.443-8	00044-029
COQUIMBO	VARELA N°1305, LOCAL 3	ARRIENDO A TERCEROS	INMOBILIARIA CARVAJAR TORREBLANCA SPA	76.668.475-0	033-011
CASA MATRIZ SANTIAGO	ISIDORA GOYENECHEA N° 3520	ARRIENDO A TERCEROS	RENTAS MAGDALENA Spa	76.905.385-9	VARIOS
VILLA ALEMANA	PROGRESO 024 LOCAL 3	ARRIENDO A TERCEROS	INMOBILIARIA E INVERSIONES PROGRESO LIMITADA	76.240.770-1	00018-00076

7. Gestión de proveedores

7.1 Pago a proveedores

Proveedores que dicen relación con el negocio, tienen clasificación estratégica, definiendo para los con categoría de críticos condición de pronto pago.

i. Número de Facturas pagadas:

Entre 31 a 60 días	1.062
Hasta 30 días	3.951
Más de 60 días	760

ii. Monto Total (millones de pesos):

Entre 31 a 60 días MM \$	1.384
Hasta 30 días MM \$	4.482
Más de 60 días MM \$	50

iii. Número de Proveedores:

Entre 31 a 60 días	56
Hasta 30 días	439

7.2 Evaluación de proveedores

Para proveedores no técnicos, política y procedimientos de compras actualmente publicado y soportados sobre la base de definiciones corporativas establecen condiciones para contratación de proveedores recurrente, cuya evaluación incorpora condiciones técnicas, conveniencia económica, cumplimiento de exigencia definidas en el ámbito de sostenibilidad. Proveedores técnicos asociados al negocio se aplican criterios de evaluación según estándares de calidad que se exigen por tipo de servicio.

Proveedores analizados el año 2025 corresponde a un universo de 15 que representan un 16% de total evaluado.

8. Indicadores

8.1 Cumplimiento legal y normativo

8.1.1 En relación con clientes

Mapfre cuenta con procedimientos formales destinados a prevenir y detectar incumplimientos regulatorios relacionados con los derechos de los clientes, especialmente aquellos contemplados en la Ley N° 19.496 sobre Protección de los Derechos del Consumidor, así como en la normativa equivalente aplicable en jurisdicciones extranjeras donde la entidad mantenga operaciones.

Trato Digno al Consumidor

Mapfre promueve un estándar de atención centrado en el respeto, la cordialidad y la empatía hacia sus clientes. En este marco, el Contact Center opera bajo directrices específicas orientadas a asegurar un trato digno, las cuales se evalúan mediante una pauta formal que incluye:

- Protocolo de bienvenida y despedida.
- Aplicación de “sonrisa telefónica”.
- Seguridad en la entrega de información.
- Amabilidad y empatía en la interacción.
- Uso de lenguaje claro, adecuado y respetuoso.

Los ejecutivos son evaluados periódicamente en función de esta pauta, lo que permite monitorear el cumplimiento de los estándares establecidos y gestionar oportunidades de mejora.

Gestión de Reclamos

La gestión de reclamos se realiza a través de la plataforma ZTZ, que permite:

- Clasificar los casos por tipo de reclamo, motivo, ramo y tipo de reclamante.
- Registrar las fechas de ingreso y cierre, facilitando la verificación del cumplimiento del SLA de respuesta de 20 días hábiles.
- Generar reportes mensuales con información relevante sobre:
 - cantidad total de reclamos,
 - motivos más frecuentes,
 - variaciones mensuales,
 - promedio de días de respuesta.

Esta información respalda el análisis continuo del comportamiento de los reclamos y la implementación de acciones correctivas orientadas a mejorar la experiencia del cliente.

Indicadores de Gestión

Mapfre elabora diversos reportes periódicos que permiten evaluar el desempeño y la eficiencia de la gestión de reclamos:

- **Reporte trimestral:** Promedio de días de resolución de reclamos, agrupados por ramo. Este informe se comparte internamente con la Gerencia de Operaciones y Gerencia de Legal y Cumplimiento, y posteriormente se carga en la plataforma CMF Supervisa para los ramos del segundo grupo
- **Reporte semestral:** Informe al corporativo con el número de reclamos registrados por ramo y el promedio de días de resolución, utilizando la clasificación definida por la matriz.

Reportes Realizados

Durante el período se generaron los siguientes informes:

- Reporte mensual ZTZ (Diciembre 2025 – MAPFRE Internos).

- Reporte trimestral CMF (Resumen de Reclamos, 4° Trimestre 2025).
- Reporte semestral a Corporativo (Fichero de Carga Transversales).

Sanciones Ejecutoriadas

- Número de sanciones ejecutoriadas en materia de protección de los derechos del consumidor: 0.
- Monto asociado a sanciones ejecutoriadas: \$0.-

8.1.2 En relación con sus trabajadores

Mapfre cuenta con un marco corporativo integral destinada a resguardar los derechos de sus trabajadores y a prevenir, identificar y gestionar oportunamente eventuales incumplimientos regulatorios en materia laboral. Este marco se compone de políticas, protocolos y procedimientos que regulan la convivencia laboral, la igualdad de oportunidades, la gestión de personas y el comportamiento ético, asegurando condiciones de trabajo respetuosas, seguras y alineadas con la normativa vigente.

En particular, Mapfre dispone de los siguientes instrumentos formales:

- Protocolo corporativo para la prevención y el tratamiento del acoso en Mapfre.
- Protocolo de prevención del acoso sexual, acoso laboral y violencia en el trabajo.
- Código Ético de Conducta.
- Política de Respeto a las Personas.
- Política de Remuneraciones.
- Procedimiento de Contratación y Selección.
- Procedimiento de Remuneraciones.
- Procedimiento de Movilidades.
- Política de Diversidad e Igualdad de Oportunidades.
- Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad.

Estos documentos establecen obligaciones, canales de denuncia, acciones de prevención, mecanismos de investigación interna y medidas correctivas orientadas a garantizar un entorno laboral libre de discriminación, acoso o trato indebido, así como procesos transparentes en materia de contratación, remuneraciones y desarrollo profesional.

Estos instrumentos establecen mecanismos de prevención, canales de denuncia, protocolos de investigación interna y medidas correctivas destinados a resguardar los derechos laborales, prevenir situaciones de acoso o discriminación, asegurar procesos

de remuneraciones y selección transparentes, y promover la igualdad de oportunidades.

Sanciones ejecutoriadas y acciones de tutela laboral

Durante el período informado:

- Número de sanciones ejecutoriadas en materia laboral: 0
- Monto asociado a sanciones ejecutoriadas: \$0
- Acciones de tutela laboral: Mapfre fue notificada de una acción de tutela laboral, la cual se encuentra en curso según los procedimientos internos pertinentes.

8.1.3 Medioambiental

Modelos y Programas de Cumplimiento Ambiental

Mapfre cuenta con un modelo robusto de gestión ambiental, sustentado en la Política de Medio Ambiente de Mapfre, que establece los principios corporativos de actuación y los compromisos destinados a asegurar el cumplimiento de la normativa vigente y la gestión responsable de los impactos ambientales de la operación.

Esta política se estructura en torno a tres pilares fundamentales:

1. Integración del medioambiente en el negocio, incorporando criterios ambientales en los procesos de toma de decisiones estratégicas, diseño de productos y servicios, y en la operación diaria.
2. Gestión medioambiental, promoviendo la medición y reducción del impacto ambiental, el uso eficiente de recursos, la disminución de residuos y la mejora continua operativa.
3. Promoción de la responsabilidad medioambiental de las partes interesadas, impulsando una cultura ambiental entre colaboradores, proveedores, clientes y demás grupos de interés.

Sistema de Gestión Ambiental – SIGMAYE

Para facilitar la gestión ambiental en cada país y asegurar una implementación homogénea de los compromisos corporativos, Mapfre cuenta con un Sistema Integrado de Gestión Medioambiental y Energética (SIGMAYE), certificado bajo la norma ISO 14001:2015. Este sistema:

- Garantiza la mejora continua del desempeño ambiental.
- Asegura el cumplimiento de la legislación vigente aplicable.

- Establece una gestión basada en riesgos, alineada al ciclo PHVA (Planificar, Hacer, Verificar, Actuar).
- Establece un modelo común para toda la organización.

El SIGMAYE se encuentra compuesto por procedimientos específicos orientados a satisfacer cada uno de los requisitos establecidos en la norma ISO 14001:2015. Para ello, se desarrolla una planificación anual donde se detallan las actividades a ejecutar, los hitos principales, los responsables y los plazos de implementación.

Análisis de contexto, riesgos ambientales y planificación operativa

Como parte del proceso anual de planificación, Mapfre realiza un análisis de contexto que incluye la elaboración de un análisis de riesgos ambientales. Este instrumento permite identificar factores externos e internos relevantes, evaluar riesgos e impactos ambientales y definir controles y oportunidades de mejora.

El análisis de riesgos constituye un insumo fundamental para la definición de los objetivos ambientales del período, los cuales son presentados al Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia junto con los planes de acción correspondientes. Una vez aprobados por dicho comité, los objetivos son formalmente comunicados a toda la organización.

Capacitación, comunicación y cultura ambiental

Durante el año, Mapfre ejecuta diversas actividades destinadas a promover el conocimiento, sensibilización y compromiso ambiental de los colaboradores, tales como:

- Charlas internas sobre la Política Ambiental, el SIGMAYE, los objetivos ambientales y buenas prácticas.
- Formación obligatoria a través del curso e-learning “Plan de Huella Ambiental 2030”, que aborda compromisos corporativos y conceptos ambientales fundamentales.

Estas actividades buscan fortalecer la cultura ambiental, asegurar la correcta implementación de los compromisos y promover la participación activa de los colaboradores.

Cumplimiento legal ambiental

En el marco de los requisitos de la ISO 14001:2015, Mapfre mantiene un procedimiento específico para la identificación, actualización y evaluación del cumplimiento de la normativa ambiental vigente.

Este proceso se realiza de manera continua a través del servicio Worldlex, lo que permite mantener actualizada la matriz de requisitos legales y asegurar la evidencia del cumplimiento normativo en todo momento.

Revisión del sistema y mejora continua

Al término de cada ciclo anual, Mapfre elabora el informe “Revisión SIGMAYE”, el cual consolida:

- El desempeño ambiental del año.
- El grado de cumplimiento de los objetivos.
- Resultados de auditorías internas.
- Cumplimiento legal.
- Riesgos relevantes y oportunidades de mejora.

Este informe es presentado al Comité de Seguridad, Crisis y Resiliencia, contribuyendo a la gobernanza ambiental y al fortalecimiento continuo del sistema.

Compromisos y metas globales

Mapfre ha adherido a compromisos globales en materia ambiental, tales como:

- El Acuerdo de París.
- El Pacto Global de Naciones Unidas.

Asimismo, el Grupo Mapfre mantiene el compromiso corporativo de alcanzar la neutralidad en carbono al año 2030, lo cual orienta la gestión energética y climática del sistema SIGMAYE.

Sanciones y Programas de Cumplimiento Ambiental

De acuerdo con lo exigido por la normativa, Mapfre reporta para el período informado:

- Número de sanciones ejecutoriadas registradas en el Registro Público de Sanciones de la Superintendencia del Medio Ambiente (SMA): 0.
- Monto total de multas asociadas: \$0.
- Programas de cumplimiento aprobados por la SMA: 0.
- Programas de cumplimiento ejecutados satisfactoriamente: 0.
- Planes de reparación por daño ambiental presentados: 0.
- Planes de reparación ejecutados satisfactoriamente: 0.

8.1.4 Libre Competencia

Mapfre cuenta con un Marco de Cumplimiento en Libre Competencia orientado a prevenir, identificar y gestionar conductas que puedan infringir la normativa aplicable,

incluyendo el Decreto Ley N° 211, que resguarda la libre competencia en los mercados. Este marco incorpora políticas, procedimientos, capacitaciones y controles que buscan asegurar que las actividades comerciales de la entidad se desarrollen en estricto cumplimiento de la regulación vigente y bajo estándares éticos elevados.

En particular, la organización dispone de los siguientes mecanismos formales:

a) Código Ético y de Conducta

Incluye obligaciones de cumplimiento aplicables a todos los colaboradores, ejecutivos y directivos, reforzando la prohibición de participar en conductas que puedan afectar la competencia, así como los deberes de integridad y transparencia en la interacción con proveedores, competidores y clientes.

b) Canal de Denuncias Confidencial y Protocolo de Investigación

Permite la detección temprana de eventuales conductas contrarias a la normativa, asegurando independencia, trazabilidad y resguardo del denunciante, así como la ejecución de medidas correctivas.

c) Revisión jurídica preventiva de prácticas comerciales sensibles

La Unidad de Legal y Cumplimiento revisan campañas comerciales, condiciones de venta, políticas de descuentos, promociones y vínculos contractuales con terceros para verificar su conformidad con la legislación vigente.

Sanciones ejecutoriadas en materia de libre competencia

Durante el período informado, Mapfre registra lo siguiente:

- Número de sanciones ejecutoriadas en materia de libre competencia: 0.
- Monto total asociado a dichas sanciones: \$0.

La compañía no ha sido objeto de investigaciones o requerimientos por parte de la Fiscalía Nacional Económica (FNE) o del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC) durante el período.

8.1.5 Otros

Mapfre cuenta con un Modelo de Prevención de Delitos (MPD) implementado conforme a las exigencias de la Ley N°20.393, cuyo objetivo es prevenir, detectar y gestionar eventuales riesgos penales aplicables a la compañía. Este modelo incorpora políticas corporativas, controles internos, procedimientos formales, canales de denuncia y mecanismos de monitoreo orientados a mitigar la ocurrencia de delitos contemplados en la normativa, tales como cohecho, lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros ilícitos incluidos en sus sucesivas ampliaciones.

El MPD se estructura sobre los siguientes pilares:

a) Oficial de Cumplimiento y Gobierno Corporativo

La entidad ha designado un del Sujeto Responsable Coordinador del Modelo de Prevención de Delitos, con independencia funcional y acceso directo a la Alta Dirección y al Directorio, responsable de verificar la implementación, actualización y eficacia del modelo.

b) Mapa de riesgos y matriz de controles

Se realiza periódicamente una evaluación de riesgos penales en procesos y áreas expuestas, que permite definir controles preventivos y detectivos como segregación de funciones, revisiones documentales, autorizaciones y monitoreos.

c) Políticas y procedimientos aplicables

El modelo se sustenta en documentos formales que regulan conductas, interacciones con terceros y procesos internos, entre ellos:

- Código de Ética y Conducta.
- Políticas anticorrupción.
- Procedimientos de contratación, compras y pagos.
- Política Corporativa del Sistema Interno.
- Política de Gestión de Información de Mapfre Chile.
- Procedimiento de investigación interna y medidas disciplinarias.

d) Canal de denuncias confidencial y protocolo de investigación

La compañía mantiene un canal de denuncias disponible para trabajadores y terceros, que asegura confidencialidad, no represalia y trazabilidad. Las denuncias recibidas son analizadas conforme a un protocolo formal que contempla evaluación preliminar, investigación, resguardo de evidencias y adopción de medidas correctivas.

e) Capacitación y sensibilización continua

Los colaboradores reciben capacitaciones anuales obligatorias sobre la Ley N°20.393, riesgos penales aplicables, dilemas éticos y mecanismos de denuncia.

Sanciones ejecutoriadas en materia de Ley N°20.393

Durante el período informado, Mapfre reporta lo siguiente:

- Número de sanciones ejecutoriadas asociadas a la Ley N°20.393: 0.
- Monto total asociado a dichas sanciones: \$0.

Mapfre no ha sido objeto de investigaciones, requerimientos o acciones formales asociadas a la responsabilidad penal de la persona jurídica durante el período.

8.2 Indicadores de sostenibilidad por tipo de industria

Los Indicadores obtenidos por tipo de industria al día 31.12.2025 son:

Código de Cartera	Patrimonio (millones €)	Huella Absoluta Toneladas (metodología EV) T. co2 SCOPE 1	Huella Absoluta Toneladas (metodología EV) T. co2 SCOPE2	Huella Absoluta Toneladas (metodología EV) T. co2 TOTAL	Con datos	% datos	Ajustada por % datos SCOPE 1	Ajustada por % datos SCOPE 2	Ajustada por % datos TOTAL	Huella de Carbono (T. co2 eq / mil. Euros)
Mapfre	74,5	517,2	53,6	570,8	7,9	11 %	4.863,19	503.91	5.367,10	72.02

9. Hechos Relevantes o Esenciales

Se hace presente que durante el año 2025 hubo los siguientes hechos esenciales de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. que informar a la CMF:

1. Con fecha 04 de abril de 2025, informa citación a Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad a celebrarse el día 29 de abril de 2025.
2. Con fecha 29 de abril de 2025, informa hecho esencial relativo al cambio del Gerente de Tecnología de la Compañía.
3. Con fecha 30 de abril de 2025, informa hecho esencial relativo a los acuerdos alcanzados en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de abril de 2025.
4. Con fecha 08 de mayo de 2025, informa hecho esencial relativo a la renuncia del Subgerente de Administración y Finanzas de la Compañía.
5. Con fecha 25 de junio de 2025, informa hecho esencial relativo al cambio del Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento de la Compañía.
6. Con fecha 01 de julio de 2025, informa citación a Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad a celebrarse el día 14 de julio de 2025.
7. Con fecha 03 de julio de 2025, informa hecho esencial relativo a la suscripción de la Alianza Estratégica con Banco Internacional para la distribución de seguros en los canales del Banco.
8. Con fecha 14 de julio de 2025, informa hecho esencial relativo al acuerdo alcanzado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 14 de julio de 2025, relativo a un aumento de capital mediante la emisión de nuevas acciones.

9. Con fecha 14 de julio de 2025, informa hecho esencial relativo a acuerdos alcanzados en Sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 14 de julio de 2025.
10. Con fecha 28 de julio de 2025, informa hecho esencial relativo a la suscripción de acciones de la Sociedad por parte de Mapfre Chile Vida en virtud del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 14 de julio de 2025.

10. Comentarios de Accionistas y del Comité de directores

No hubo comentarios.

Declaración de Responsabilidad

Los abajo firmantes se declaran responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en la presente memoria anual de MAPFRE Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. año 2025.



Carlos Molina Zaldívar

Presidente

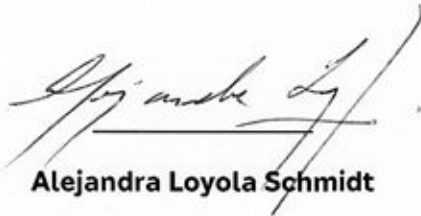
9.907.867-7



José M. Sánchez Callejas

Director

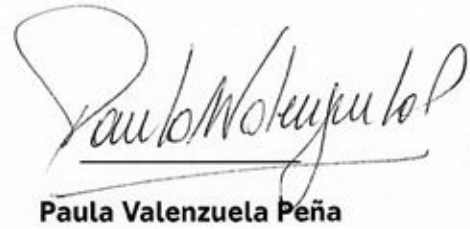
7.174.967-3



Alejandra Loyola Schmidt

Director

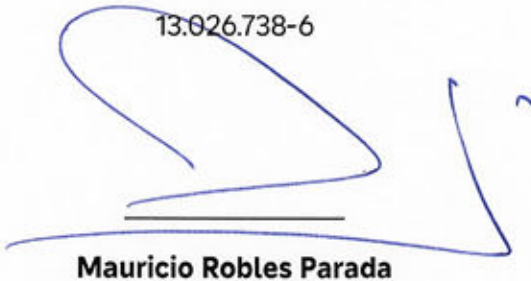
13.026.738-6



Paula Valenzuela Peña

Director

9.614.728-7



Mauricio Robles Parada

Director

7.849.504-9



Eva Tamayo Etayo

Gerente General

28.703.526-8

**MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA
DE CHILE S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe del Auditor Independiente)

MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



Informe del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Nota 6.III "Control Interno", no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la otra información. La otra información comprende los cuadros técnicos: 6.01 "Cuadro Margen de Contribución"; 6.02 "Cuadro Apertura Reserva de Primas"; 6.03 "Cuadro de Costo de Sinistros"; 6.04 "Cuadro Costo de Rentas"; 6.05 "Cuadro de Reservas"; 6.07 "Cuadro de Primas", y; 6.08 "Cuadro de Datos", pero no incluye a los estados financieros ni a nuestro informe del auditor sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre a la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad consiste en leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el entendimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una representación incorrecta material en la otra información por algún otro motivo. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una representación incorrecta material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada de lo que informar a este respecto.



Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar a Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 27 de febrero de 2025.

Otros asuntos - Información no comparativa

De acuerdo con instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las notas a los estados financieros adjuntos y los cuadros técnicos que forman parte de la “Otra información” no presentan información comparativa.

Claudia González O.

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de febrero de 2026

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE
CHILE S.A.

SANTIAGO DE CHILE

31 DICIEMBRE 2025

Contenido

Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Flujo de Efectivo	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA	9
NOTA 2 BASES DE PREPARACION	10
NOTA 3 POLITICAS CONTABLES	13
NOTA 4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	24
NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO	27
NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	43
NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	44
NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	45
NOTA 10 PRÉSTAMOS	46
NOTA 11 INVERSIONES SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN (CUI)	47
NOTA 12 PARTICIPACIONES DE ENTIDADES DEL GRUPO	48
NOTA 13 OTRAS NOTAS DE INVERSIONES	48
NOTA 14 INVERSIONES INMOBILIARIAS	51
NOTA 15 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	51
NOTA 16 CUENTAS POR COBRAR DE ASEGURADOS	52
NOTA 17 DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO	53
NOTA 18 DEUDORES POR OPERACIONES DE COASEGURO	55
NOTA 19 PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS (ACTIVO) Y RESERVAS TÉCNICAS (PASIVO)	56
NOTA 20 INTANGIBLES	56
NOTA 21 IMPUESTOS POR COBRAR	57
NOTA 22 OTROS ACTIVOS	58
NOTA 23 PASIVOS FINANCIEROS	59
NOTA 24 PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	59
NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA	59
NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO	68
NOTA 27 PROVISIONES	70
NOTA 28 OTROS PASIVOS	71
NOTA 29 PATRIMONIO	73
NOTA 30 REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES	74
NOTA 31 VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS	74

NOTA 32 COSTO DE SINIESTROS DEL EJERCICIO	75
NOTA 33 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	75
NOTA 34 DETERIORO DE SEGUROS	75
NOTA 35 RESULTADO DE INVERSIONES	76
NOTA 36 OTROS INGRESOS.....	77
NOTA 37 OTROS EGRESOS	78
NOTA 38 DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES.....	78
NOTA 39 UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DISCONTINUAS Y DISPONIBLES PARA LA VENTA	79
NOTA 40 IMPUESTO A LA RENTA	80
NOTA 41 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	81
NOTA 42 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	81
NOTA 43 HECHOS POSTERIORES.....	81
NOTA 44 MONEDA EXTRANJERA.....	82
NOTA 45 CUADRO DE VENTAS POR REGIONES (Solo para Compañías del primer grupo).....	84
NOTA 46 MARGEN DE SOLVENCIA.....	85
NOTA 48 SOLVENCIA	88
NOTA 49 SALDO Y TRANSACCIONES CON RELACIONADOS	90
6.01 CUADRO DE MARGEN DE CONTRIBUCION.....	92
6.02 CUADRO DE APERTURA DE RESERVAS DE PRIMAS.....	95
6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS.....	96
6.04 CUADRO DE COSTOS	99
6.05 CUADRO DE RESERVAS	100
6.06 CUADRO DE DATOS PROVISIONALES	101
6.07 CUADRO DE PRIMA.....	101
6.08 CUADRO DE DATOS	103

MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2025 y 2024

En miles de pesos

ESTADO SITUACION FINANCIERA SEGUROS DE VIDA		31-12-2025	31-12-2024
5.10.00.00	TOTAL ACTIVO	102.588.174	89.474.741
5.11.00.00	TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS	81.148.897	77.848.193
5.11.10.00	Efectivo y Efectivo Equivalente	Nota 7 481.499	670.588
5.11.20.00	Activos Financieros a Valor Razonable	Nota 8 11.454.425	7.147.387
5.11.30.00	Activos Financieros a Costo Amortizado	Nota 9 68.574.743	69.406.911
5.11.40.00	Prestamos	Nota 10 0	0
5.11.41.00	Avance Tenedores de pólizas	0	0
5.11.42.00	Préstamos otorgados	0	0
5.11.50.00	Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversión (CUI)	Nota 11 638.230	623.307
5.11.60.00	Participaciones de Entidades del Grupo	Nota 12 0	0
5.11.61.00	Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)		
5.11.62.00	Participaciones en empresas asociadas (coligadas)		
5.12.00.00	TOTAL INVERSIONES INMOBILIARIAS	Nota 14 1.333.910	1.307.156
5.12.10.00	Propiedades de inversión	1.332.761	1.305.195
5.12.20.00	Cuentas por cobrar leasing	0	0
5.12.30.00	Propiedades, planta y equipo de uso propio	1.149	1.961
5.12.31.00	Propiedades de Uso propio		
5.12.32.00	Muebles y Equipos de Uso Propio	1.149	1.961
5.13.00.00	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	Nota 15	
5.14.00.00	TOTAL CUENTAS DE SEGUROS	10.534.614	7.292.114
5.14.10.00	Cuentas por Cobrar de Seguros	8.581.567	4.845.480
5.14.11.00	Cuentas por cobrar asegurados	Nota 16 8.280.695	4.577.213
5.14.12.00	Deudores por Operaciones de Reaseguro	Nota 17 268.020	255.548
5.14.12.10	Siniestros por Cobrar a Reaseguradores	141.766	206.015
5.14.12.20	Primas por Cobrar Reaseguro Aceptado	0	0
5.14.12.30	Activo por Reaseguro No Proporcional	126.254	49.533
5.14.12.40	Otros Deudores por Operaciones de Reaseguro	0	0
5.14.13.00	Deudores por Operaciones de Coaseguro	Nota 18 0	0
5.14.13.10	Primas por Cobrar por Operaciones de Coaseguro	Nota 16 0	0
5.14.13.20	Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguro	0	0
5.14.14.00	Otras Cuentas por Cobrar	Nota 16 32.852	12.719
5.14.20.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Técnicas	Nota 19 1.953.047	2.446.634
5.14.21.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de riesgo en curso	312.566	535.395
5.14.22.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Seguros Previsionales	0	0
5.14.22.10	Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Vitalicias	0	0
5.14.22.20	Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	0	0
5.14.23.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	44.660	2.219
5.14.24.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Privadas	0	0
5.14.25.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de siniestros	1.595.821	1.909.020
5.14.26.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Catastrófica de terremoto	0	0
5.14.27.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Prima	0	0
5.14.28.00	Participación del Reaseguro en la Reserva	0	0
5.15.00.00	OTROS ACTIVOS	9.570.753	3.027.278
5.15.10.00	Intangibles	Nota 20 4.529.216	28.324
5.15.11.00	Goodwill		
5.15.12.00	Activos intangibles distinto a goodwill	4.529.216	28.324
5.15.20.00	Impuestos por cobrar	Nota 21 716.953	1.094.246
5.15.21.00	Cuentas por cobrar por impuesto corriente	288.309	189.574
5.15.22.00	Activos por Impuestos Diferidos	428.644	904.672
5.15.30.00	Otros Activos	Nota 49 4.324.584	1.904.708
5.15.31.00	Deudas del Personal	28.165	11.817
5.15.32.00	Cuentas por cobrar Intermediarios	768.704	718.522
5.15.33.00	Deudores Relacionados	27.423	536
5.15.34.00	Gastos anticipados	2.469.751	46.168
5.15.35.00	Otros activos	1.030.541	1.127.665

Las notas adjuntas N°1 al 49 forman parte integral de estos Estados Financieros.

MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera (continuación)

al 31 de diciembre de 2025 y 2024

En miles de pesos

ESTADO SITUACION FINANCIERA SEGUROS DE VIDA		31-12-2025	31-12-2024
5.20.00.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102.588.174	89.474.741
5.21.00.00	TOTAL PASIVO	80.455.690	75.580.567
5.21.10.00	PASIVOS FINANCIEROS	Nota 23 0	0
5.21.20.00	PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (NIIF 5)	Nota 24 0	0
5.21.30.00	TOTAL CUENTAS DE SEGUROS	76.604.081	72.834.265
5.21.31.00	Reservas Técnicas	Nota 25 75.178.240	71.570.752
5.21.31.10	Reserva de riesgo en curso	8.371.307	5.628.186
5.21.31.20	Reservas Seguros Previsionales	55.136.890	57.875.789
5.21.31.21	Reservas Rentas Vitalicias	55.136.890	57.875.789
5.21.31.22	Reservas Seguro Invalidez y Supervivencia	0	0
5.21.31.30	Reserva matemática	2.098.328	386.449
5.21.31.40	Reserva valor del fondo	452.851	438.387
5.21.31.50	Reserva rentas privadas	370.903	367.753
5.21.31.60	Reserva de siniestros	8.747.961	6.876.188
5.21.31.70	Reserva Catastrófica de Terremoto	0	0
5.21.31.80	Reserva Insuficiencia de Prima	0	0
5.21.31.90	Otras Reservas Técnicas	0	0
5.21.32.00	Deudas por Operaciones de Seguro	Nota 26 1.425.841	1.263.513
5.21.32.10	Deudas con asegurados	702.479	628.484
5.21.32.20	Deudas por Operaciones Reaseguro	659.675	615.503
5.21.32.30	Deudas por Operaciones por Coaseguro	0	0
5.21.32.31	Primas por Pagar por Operaciones de Coaseguro	0	0
5.21.32.32	Siniestros por Pagar por Operaciones de Coaseguro	0	0
5.21.32.40	Ingresos Anticipados por Operaciones de Seguros	63.687	19.526
5.21.40.00	OTROS PASIVOS	3.851.609	2.746.302
5.21.41.00	Provisiones	Nota 27 1.056.398	698.254
5.21.42.00	Otros Pasivos	Nota 28 2.795.211	2.048.048
5.21.42.10	Impuestos por pagar	243.400	123.600
5.21.42.11	Cuentas por Pagar por impuestos Corrientes	243.400	123.600
5.21.42.12	Pasivos por impuestos Diferidos	Nota 21.2 0	0
5.21.42.20	Deudas Con Relacionados	Nota 49.2 31.843	898
5.21.42.30	Deudas con Intermediarios	935.696	611.855
5.21.42.40	Deudas con el personal	85.727	71.341
5.21.42.50	Ingresos anticipados	12.662	36.732
5.21.42.60	Otros pasivos no financieros	1.485.883	1.203.622
5.22.00.00	TOTAL PATRIMONIO	Nota 29 22.132.484	13.894.174
5.22.10.00	Capital Pagado	18.676.819	13.676.767
5.22.20.00	Reservas	(4.530.117)	(4.358.590)
5.22.30.00	Resultados Acumulados	8.824.587	6.122.916
5.22.31.00	Resultados Acumulados Periodos Anteriores	6.122.916	5.075.470
5.22.32.00	Resultado del ejercicio	2.701.651	1.047.446
5.22.33.00	(Dividendos)	0	0
5.22.40.00	Otros Ajustes	(838.785)	(1.546.919)

Las notas adjuntas N° 1 al 49 forman parte integral de estos Estados Financieros.

MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.

**Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
En miles de pesos**

ESTADO RESULTADO INTEGRAL SEGUROS DE VIDA	31-12-2025	31-12-2024
ESTADO DE RESULTADOS		
5.31.10.00 MARGEN DE CONTRIBUCIÓN (MC)	6.160.481	685.488
5.31.11.00 Primas Retenidas	24.420.828	43.239.083
5.31.11.10 Primas Directas	25.453.732	10.741.574
5.31.11.20 Primas aceptadas	0	32.762.622
5.31.11.30 Primas Cedidas	(1.032.904)	(265.113)
5.31.12.00 Variación de Reservas Técnicas	(4.561.682)	(1.737.887)
5.31.12.10 Variación Reserva de riesgo en curso	(2.929.991)	(1.590.328)
5.31.12.20 Variación Reserva Matemática	(1.631.927)	(191.850)
5.31.12.30 Variación Reserva Valor del Fondo	236	44.291
5.31.12.40 Variación Reserva Catastrófica de Terremoto	0	0
5.31.12.50 Variación Reserva Insuficiencia de Prima	0	0
5.31.12.60 Variación Otras reservas técnicas	0	0
5.31.13.00 Costo de Sinistros	(7.648.125)	(3.716.165)
5.31.13.10 Sinistros Directos	(7.996.478)	(4.199.147)
5.31.13.20 Sinistros Cedidos	348.353	482.982
5.31.13.30 Sinistros Aceptados	0	0
5.31.14.00 Costo de Rentas	(1.973.466)	(34.814.949)
5.31.14.10 Rentas Directas	(993.078)	(1.116.965)
5.31.14.20 Rentas Cedidas	0	0
5.31.14.30 Rentas Aceptadas	(980.388)	(33.697.984)
5.31.15.00 Resultado de Intermediación	(2.959.686)	(1.739.783)
5.31.15.10 Comisión Agentes Directos	(151.687)	(115.975)
5.31.15.20 Comisión Corredores y Retribución Asesores Previsionales	(3.073.711)	(1.695.002)
5.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado	0	0
5.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido	265.712	71.194
5.31.16.00 Gastos por Reaseguro No Proporcional	(326.312)	(92.618)
5.31.17.00 Gastos Médicos	(152.763)	(68.057)
5.31.18.00 Deterioro de Seguros	(638.313)	(384.136)
5.31.20.00 COSTOS DE ADMINISTRACIÓN (CA)	(5.849.120)	(2.584.218)
5.31.21.00 Remuneraciones	(1.204.780)	(894.473)
5.31.22.00 Otros	(4.644.340)	(1.689.745)
5.31.30.00 RESULTADO DE INVERSIONES (RI)	2.738.389	1.067.248
5.31.31.00 Resultado Neto Inversiones Realizadas	3.578	(14.081)
5.31.31.10 Inversiones Inmobiliarias	0	0
5.31.31.20 Inversiones Financieras	3.578	(14.081)
5.31.32.00 Resultado Neto Inversiones no Realizadas	0	0
5.31.32.10 Inversiones Inmobiliarias	0	0
5.31.32.20 Inversiones Financieras	0	0
5.31.33.00 Resultado Neto Inversiones Devengadas	2.734.144	1.082.588
5.31.33.10 Inversiones Inmobiliarias	124.248	109.695
5.31.33.20 Inversiones Financieras	2.646.166	2.108.187
5.31.33.30 Depreciación	(16.810)	(16.258)
5.31.33.40 Gastos de Gestión	(19.460)	(1.119.036)
5.31.34.00 Resultado Neto Inversiones por Seguros con Cuenta Única de Inversiones	0	0
5.31.35.00 Deterioro de Inversiones	667	(1.259)
5.31.40.00 RESULTADO TÉCNICO DE SEGUROS (MC + RI + CA)	3.049.750	(831.482)
5.31.50.00 OTROS INGRESOS Y EGRESOS	25.074	235.452
5.31.51.00 Otros Ingresos	23.914	235.411
5.31.52.00 Otros Gastos	1.160	41
5.31.61.00 Diferencia de cambios	(1.184.785)	40.712
5.31.62.00 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	1.558.113	1.698.790
5.31.70.00 Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta	3.448.152	1.143.472
5.31.80.00 Utilidad (Pérdida) por Operaciones Discontinuas y Disponibles para la Venta (netas de impto)	0	0
5.31.90.00 Impuesto renta	(746.501)	(96.026)
5.31.00.00 RESULTADO DEL PERIODO	2.701.651	1.047.446
INTEGRALES		
5.32.10.00 Resultado en la evaluación propiedades, plantas y equipos	0	0
5.32.20.00 Resultado en activos financieros	641.591	(506.908)
5.32.30.00 Resultado en coberturas de flujo de caja	0	0
5.32.40.00 Otros resultados con Ajusten en Patrimonio	0	0
5.32.50.00 Impuesto Diferidos	66.543	167.013
5.32.00.00 TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	708.134	(339.895)
5.30.00.00 TOTAL RESULTADO INTEGRAL	3.409.785	707.551

Las notas adjuntas N°1 al 49 forman parte integral de estos Estados Financieros.

MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.

**Estados de Flujo de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
En miles de pesos**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	31-12-2025	31-12-2024	
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Ingresos de las Actividades de la Operación			
7.31.11.00	Ingresos por primas de seguros y coaseguro	22.323.710	11.020.250
7.31.12.00	Ingresos por primas reaseguro aceptado		
7.31.13.00	Devolución por rentas y siniestros		
7.31.14.00	Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	0	649.891
7.31.15.00	Ingreso por comisiones reaseguros cedidos		
7.31.16.00	Ingreso por Activos financieros e inmobiliarios a valor razonable	18.417.117	6.693.498
7.31.17.00	Ingresos por Activos financieros e inmobiliarios a costo amortizado	5.023.221	5.023.221
7.31.18.00	Intereses y dividendos recibidos		
7.31.19.00	Préstamos y partidas por cobrar		
7.31.20.00	Otros ingresos de la actividad aseguradora		
7.31.00.00	Total ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	45.764.048	23.386.860
Egresos de las Actividades de la Operación			
7.32.11.00	Egresos por prestaciones seguro directo y coaseguro	(3.300.453)	(1.674.508)
7.32.12.00	Pago de rentas y siniestros	(6.908.506)	(5.940.661)
7.32.13.00	Egreso por comisiones seguros directos	(3.522.967)	(1.739.605)
7.32.14.00	Egreso por comisiones reaseguros aceptados		
7.32.15.00	Egreso por Activos financieros e inmobiliarios a valor razonable	(8.688.936)	(672.493)
7.32.16.00	Egresos por Activos financieros e inmobiliarios a costo amortizado		
7.32.17.00	Gastos por Impuesto	(400.755)	(723.327)
7.32.18.00	Gasto de Administración	(22.027.899)	(11.669.346)
7.32.19.00	Otros egresos de la actividad aseguradora	(1.103.621)	-1.103.621
7.32.00.00	Total egresos de efectivo de la actividad aseguradora	(45.953.137)	(23.523.561)
7.30.00.00	Total flujos de efectivo netos de actividades de la operación	(189.089)	-136.701
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos de actividades de inversión			
7.41.11.00	Ingresos por propiedades, muebles y equipos	0	0
7.41.12.00	Propiedades de inversión		
7.41.13.00	Activos intangibles		
7.41.14.00	Activos mantenidos para la venta		
7.41.15.00	Participaciones en entidades del grupo y filiales		
7.41.16.00	Otros ingresos relacionados con actividades de inversión		
7.41.00.00	Total ingresos de efectivo de las actividades de inversión	0	0
Egresos de actividades de inversión			
7.42.11.00	Egresos por propiedades, muebles y equipos.		
7.42.12.00	Propiedades de inversión		
7.42.13.00	Activos intangibles		
7.42.14.00	Activos mantenidos para la venta	0	0
7.42.15.00	Participaciones en entidades del grupo y filiales		
7.42.16.00	Otros egresos relacionados con actividades de inversión		
7.42.00.00	Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	0	0
7.40.00.00	Total de flujos de actividades de inversión	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingresos de actividades de financiamiento			
7.51.11.00	Emisión de instrumentos de patrimonio		
7.51.12.00	Ingresos por préstamos a relacionados		
7.51.13.00	Préstamos bancarios		
7.51.14.00	Aumentos de capital		
7.51.15.00	Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento		
7.51.00.00	Total ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	0	0
Egresos de actividades de financiamiento			
7.52.11.00	Dividendos a los accionistas	0	0
7.52.12.00	Intereses pagados		
7.52.13.00	Disminución de capital		
7.52.14.00	Egresos por préstamos con relacionados		
7.52.15.00	Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento		
7.52.00.00	Total egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	0	0
7.50.00.00	Total flujos de efectivo netos de actividades de financiamiento	0	0
7.60.00.00	Efecto de las variaciones de los tipo de cambio		
7.70.00.00	Total aumento /disminución de efectivo y equivalentes	(189.089)	-136.701
7.71.00.00	Efectivo y equivalentes al inicio del período	670.588	807.289
7.72.00.00	Efectivo y equivalentes al final del período	481.499	670.588
7.80.00.00	Componentes del efectivo y equivalentes al final del período	481.499	670.588
7.81.00.00	Caja y bancos	475.221	664.260
7.82.00.00	Equivalentes al efectivo	6.278	6.328

Las notas adjuntas N° 1 al 49 forman parte integral de estos Estados Financieros.

MAPFRE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA DE CHILE S.A.

**Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024
En miles de pesos**

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital		Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Ajustes			TOTAL
	Pagado	Sobre Precio de acciones	Reserva Ajuste por Calce	Reserva Descalce Seg. CUI	Otras Reservas			Resultado en la Evaluación de Propiedades, Plantas y Equipos	Resultado en Activos Financieros	Resultado en Cobertura de Flujo de Caja	
8.11.00.00 Patrimonio inicial 01/01/2025	13.676.767	89.687	(4.362.593)	(5.662)	(80.022)	5.075.470	1.047.446	(1.546.919)	0	0	13.894.174
8.12.00.00 Ajustes de Periodos anteriores											0
8.13.00.00 Ajustes por correcciones de errores o cambios contables											0
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	13.676.767	89.687	(4.362.593)	(5.662)	(80.022)	5.075.470	1.047.446	(1.546.919)	0	0	13.894.174
8.20.00.00 Resultado Integral	0	0	0	0	0	0	2.701.651	708.134	0	0	3.409.785
8.21.00.00 Resultado del periodo							2.701.651				2.701.651
8.22.00.00 Total de Ingresos (Gastos) Registrados con Abono (Cargo) a Patrimonio							0	641.591			641.591
8.23.00.00 Impuesto Diferido							0	66.543			66.543
8.30.00.00 Transferencia de Resultados Acumulados						1.047.446	(1.047.446)	0	0	0	0
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	5.000.052	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.000.052
8.41.00.00 Aumentos (Disminución) de capital	5.000.052					0					5.000.052
8.42.00.00 (-) Distribución de dividendos						0					0
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas			(171.602)	75							(171.527)
8.50.00.00 Reservas											0
8.60.00.00 Transferencia de Patrimonio a Resultado											0
8.80.00.00 Otros Ajustes											0
9.00.00.00 SALDO PATRIMONIO	18.676.819	89.687	(4.534.195)	(5.587)	(80.022)	6.122.916	2.701.651	(535.785)	0	0	22.132.484

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital		Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Ajustes			TOTAL
	Pagado	Sobre Precio de acciones	Reserva Ajuste por Calce	Reserva Descalce Seg. CUI	Otras Reservas			Resultado en la Evaluación de Propiedades, Plantas y Equipos	Resultado en Activos Financieros	Resultado en Cobertura de Flujo de Caja	
8.11.00.00 Patrimonio inicial antes de Ajustes	13.676.767	89.687	(3.758.946)	(2.705)	(80.022)	3.700.465	1.374.997	(1.207.025)	0	0	13.793.218
8.12.00.00 Ajustes de Periodos anteriores											0
8.13.00.00 Ajustes por correcciones de errores o cambios contables											0
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	13.676.767	89.687	(3.758.946)	(2.705)	(80.022)	3.700.465	1.374.997	(1.207.025)	0	0	13.793.218
8.20.00.00 Resultado Integral	0	0	0	0	0	0	1.047.446	(339.894)	0	0	707.552
8.21.00.00 Resultado del periodo							1.047.446				1.047.446
8.22.00.00 Total de Ingresos (Gastos) Registrados con Abono (Cargo) a Patrimonio							0	(506.907)			(506.907)
8.23.00.00 Impuesto Diferido							0	167.013			167.013
8.30.00.00 Transferencia de Resultados Acumulados						1.374.997	(1.374.997)	0	0	0	0
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.41.00.00 Aumentos (Disminución) de capital						0					0
8.42.00.00 (-) Distribución de dividendos						0					0
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas			(603.647)	(2.957)							(606.604)
8.50.00.00 Reservas						8					8
8.60.00.00 Transferencia de Patrimonio a Resultado											0
9.00.00.00 SALDO FINAL PERIODO ACTUAL	13.676.767	89.687	(4.362.593)	(5.662)	(80.022)	5.075.470	1.047.446	(1.546.919)	0	0	13.894.174

Las notas adjuntas N° 1 al 49 forman parte integral de estos Estados Financieros.

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

ENTIDAD QUE REPORTA			
Razón Social	: Mapfre compañía de Seguros de Vida de Chile SA		
RUT	: 96.933.330-k		
Domicilio	: Isidora Goyenechea 3520 piso 16 las Condes		
Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones	: Sin modificación		
Grupo Económico	: Mapfre		
Nombre de la entidad controladora	: Mapfre Internacional SA		
Nombre Controladora última del Grupo	: Mapfre SA		
Actividades principales	: Seguros de Vida		
Nº Resolución Exenta	: N° 281		
Fecha de Resolución Exenta CMF	: 11 de Octubre del 2000		
Nº Registro de Valores	: Sin registro de valores		
Nº Registro de Trabajadores	: 21		
Accionistas	: Mapfre Chile Vida		
	: Inversiones Mapfre Chile SPA		
Nombre Accionista	Rut Accionista	Tipo de Persona	Porcentaje de Propiedad
Inversiones Mapfre Chile SPA	76.280.940-0	Jurídica Nacional	99,9968%
Mapfre America SA	59.149.680-8	Jurídica Nacional	0,0032%
Clasificadores de Riesgo	:		
Nombre Clasificadora de Riesgo	RUT Clasificadora de Riesgo	Clasificación de Riesgo	Nº de Registro Fecha de Clasificadores de Riesgo Clasificación
Humphreys	79.839.720-6	AA-	03 06-01-2026
ICR	76.188.980-K	AA	09 06-01-2026
Rut auditores externos	: 89.907.300-2		
Auditores Externos	: KPMG Auditores consultores Ltda.		
Número Registro Auditores Externos CMF	: 9		
Nombre del Socio que firma el informe con la opinión	: Claudia González Olmedo		
RUN del socio de la firma auditora	: 14.090.668-9		
Tipo de opinión a los estados financieros de junio	:		
Fecha de emisión del informe con la opinión de los estados financieros	: 31 de Diciembre de 2025		
Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros	: 26 de Febrero de 2026		

NOTA 2 BASES DE PREPARACION

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") y las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En caso de discrepancias priman las últimas sobre las primeras.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido diseñadas en función de la Circular N° 2022 de las CMF, del 17 de mayo del 2011 y modificaciones posteriores y las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2025, y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Los Estados Financieros del ejercicio 2025 están aprobados por la Junta de Directorios realizada el 26 de febrero 2026.

b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estado de Resultados Integrales por el periodo de seis meses terminados al 31 de diciembre 2025 y 2024
- Estado de Cambios en el Patrimonio por el periodo de doce meses al 31 de diciembre 2025 y 2024
- Estado de Flujos de Efectivo por los ejercicios comprendidos de doce meses al 31 de diciembre 2025 y 2024
- Las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2025

c) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el método del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos financieros medidos a valor razonable, valorizados a su valor razonable.
- Las propiedades de uso propio, valorizadas al menor valor entre el costo corregido por inflación menos depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Las reservas técnicas, valorizadas al valor presente actuarial.

d) Moneda funcional y de representación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional que definió Mapfre Compañía de Seguros Vida de Chile S.A.

e) **Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS)**

Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2025:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025
<i>Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37)</i>	No se proporciona fecha de entrada en vigor ni requisitos de transición, ya que los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las Normas de Contabilidad NIIF, sino que proporcionan información adicional sobre los requisitos de divulgación existentes.

La Administración evaluó los impactos y estos no tienen efecto en los estados financieros.

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Actualización de la NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Conversión a una moneda de presentación hiperinflacionaria (Modificaciones a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Actualizada)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

3.1 Base de consolidación

La Compañía no emite estados financieros consolidados, por no tener inversiones en subsidiarias.

3.2 Diferencia de cambio

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambios de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda un diferimiento en el patrimonio neto a través de los otros resultados integrales, como es el caso de las derivadas de estrategias de cobertura de flujos de efectivos y coberturas de inversiones netas.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y unidades reajustables se presentan valorizados al tipo de cambio de la respectiva moneda al cierre del período. Las paridades más usadas son las siguientes:

MONEDA	31-12-2025	31-12-2024
Dólar Estadounidense	907,13	996,46
Unidad de Fomento	39.727,96	38.416,69
Euro	1.066,58	1.035,28

3.3 Combinación de negocios

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen transacciones que correspondan a una combinación de negocios.

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

La Compañía al 31 de diciembre de 2025 presenta efectivo equivalente de caja y bancos.

3.5 Inversiones financieras

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, y activos financieros a costo amortizado de acuerdo con las instrucciones impartidas por la CMF, en caso de no existir una normativa específica para un determinado activo se aplican los criterios generales de las NIIF.

La clasificación depende del modelo del negocio con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

a) Activos financieros valorizados a valor justo o razonable: son aquellos activos representativos de deuda no clasificados a costo amortizado, destinados a respaldar reservas CUI (seguros con cuenta única de inversión), patrimonio y otras reservas de seguros distintas de rentas vitalicias.

Estos activos financieros en su reconocimiento inicial son reconocidos a su valor razonable. Este valor constituye el costo de adquisición.

Tras el reconocimiento inicial, al cierre de cada estado financiero, los activos financieros se valoran por su valor razonable, sin ninguna deducción.

El valor razonable de los activos financieros es el precio que se pagaría por ellos en un mercado activo, organizado y transparente (precio de cotización o valor de mercado). De acuerdo a lo establecido en la NCG 311 de la CMF y sus modificaciones, para la determinación del valor razonable se utilizan el flujo de pagos del activo financiero publicados por la Bolsa de Comercio de Santiago y las tasas de mercado informadas en el vector de precios calculado por un proveedor especializado de reconocido prestigio a nivel local (RiskAmérica Consultores, DICTUC), emitido el día hábil siguiente al de cierre de los estados financieros (02-01-2018).

Como criterio general para clasificar activos financieros como valorizados a valor razonable, se considera la intención de la Compañía de venderlos en el mercado en el corto o mediano plazo (durante los próximos 3 a 36 meses), de acuerdo a la naturaleza de los pasivos y otras obligaciones que se respaldan con ellos. Es importante que estos activos financieros cuenten con liquidez adecuada en el mercado para que su venta sea rápida y el importe recibido sea lo más cercano su valor justo.

b) Activos financieros valorizados a costo amortizado: son aquellos sobre los que se tiene la intención y la capacidad financiera de conservarlos hasta su vencimiento. Estos activos respaldan las reservas técnicas de rentas vitalicias previsionales y privadas.

En su reconocimiento inicial, estos activos son registrados a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición. Este valor total constituye generalmente el costo de adquisición.

Tras el reconocimiento inicial, al cierre de cada estado financiero, los activos se valoran por su costo amortizado, utilizando en la actualización de sus flujos el método del tipo de interés efectivo.

El tipo de interés efectivo es la tasa de interés de actualización que iguala el valor presente de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

De acuerdo a las normas de la CMF, los criterios utilizados para clasificar un activo financiero como valorizado a costo amortizado tienen que ver con el modelo de negocios asociado a los pasivos que se desean respaldar. Dado que estas inversiones respaldan pasivos de largo plazo de rentas vitalicias previsionales y privadas, se requieren activos de largo plazo que la Compañía haya definido mantener en cartera por su buena rentabilidad (alta tasa de interés efectiva) y su perfil de pagos equilibrado en el tiempo (preferentemente que sus flujos de pago periódicos contemplen intereses y amortización de capital).

Al 31-12-2025, el total de activos financieros valorizados a costo amortizado, que totalizan M\$68.592.681, muestran una valorización total a valor razonable de \$70.673.058, cuya apertura por instrumento se muestra en la nota 9. El concepto y forma de cálculo del valor razonable se explica en el punto anterior 3.4.1.

3.6 Operaciones de cobertura:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen transacciones que correspondan a operaciones de cobertura.

3.7 Inversiones seguros Cuenta Única de Inversión (CUI):

Los activos financieros que constituyen la cartera que respalda la reserva de seguros con (CUI) corresponden a activos nacionales de mediano plazo, reajustables en UF, de adecuada liquidez y con una TIR promedio de cartera superior a 4% real anual. Estos activos se valorizan a su valor razonable, de acuerdo a lo instruido en la NCG 311 de la CMF. El cálculo del valor razonable se realiza de acuerdo a lo indicado en el punto 3.5.a.) Anterior.

3.8 Deterioro de activos:

a) Inversiones financieras

Al cierre de cada período, la compañía evalúa si es que existen indicios que muestren que los activos financieros en cartera pueden haber sufrido una pérdida de valor, lo que se conoce como la determinación de evidencia objetiva de deterioro. Si tal evidencia objetiva existe, la compañía estima el valor recuperable de los activos financieros comprometidos.

Si el valor en libros del activo financiero es mayor al valor recuperable, se reconoce una pérdida por esta diferencia, reduciendo el valor en libros hasta el monto recuperable estimado.

Si a la fecha de cierre se produce un aumento del valor estimado recuperable de un activo financiero, se revierte la pérdida por deterioro reconocida previamente, aumentando el valor en libros del activo hasta su valor recuperable. En todo caso, la reversión del deterioro no puede dar lugar a un valor en libros del activo financiero superior al que habría tenido en la fecha de reversión si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro en períodos anteriores.

a) Cartera Costo amortizado (Respaldo Rentas Vitalicias) en miles de pesos.

CIFRAS EN PESOS \$

Stage	N° instrumento	Provisión inicial	Provisión riesgoso	Provisión Base	Provisión Favorable
1	529	18.021.438	17.946.119	17.941.860	17.934.395
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
total		18.021.438	17.946.119	17.941.860	17.934.395

Peso escenario	Porcentaje	Stage	Provisión	Provisión Base	Provisión
Riesgoso	20%	1	3.589.224	3.588.372	10.760.637
Base	20%	2	-	-	-
Favorable	60%	3	-	-	-
Total			3.589.224	3.588.372	10.760.637

Provision FL 17.938.233

b) Cartera a Valor Razonable en miles de pesos

CIFRAS EN PESOS \$

Stage	N° instrumento	Provisión inicial	Provisión riesgoso	Provisión Base	Provisión Favorable
1	111	1.909.901	3.193.272	3.193.272	3.193.272
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
Total		1.909.901	3.193.272	3.193.272	3.193.272

Peso escenario	Porcentaje	Stage	Provisión	Provisión Base	Provisión
Riesgoso	20%	1	638.654	638.654	1.915.963
Base	20%	2	-	-	-
Favorable	60%	3	-	-	-
Total			638.654	638.654	1.915.963

Provision FL 3.193.272

b) Activos no financieros.

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdida por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del Goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversos de la pérdida.

c) Deudores por prima

Dado que la Compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los deudores por prima, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la CMF que permite aplicar la normativa establecida en la Circular N.º 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

- Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Así mismo si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.
- En caso de que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de estados financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no.

Lo anterior se aplica a todas las primas por cobrar según su canal de cobro.

d) Deudores siniestros por cobrar

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la Compañía ya pago al asegurado y se encuentran pendientes de cobro.

Dado que la Compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la CMF que permite aplicar la normativa establecida en la Circular N.º 848 de enero de 1989 o la que la reemplace emitida por la CMF, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimientos estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

Para los siniestros que se encuentran en reserva la Compañía ha estimado que de acuerdo a la historia de los últimos cinco años no ha tenido incobrabilidad por parte de los reaseguradores, además se preocupa de mantener reaseguradores con dos clasificaciones de a lo menos BBB con estos antecedentes la Compañía ha considerado que no correspondería un deterioro para esta cuenta.

e) Propiedades de uso propio

Las propiedades de uso propio su política de deterioro se encuentra descrita en el punto 3.9. letra c)

f) Muebles y equipos de uso propio

Los muebles y equipos de uso propio se deprecian en forma lineal. Ver descripción en el punto 3.9 letra d)

g) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se evalúan caso a caso, de acuerdo a su antigüedad y su posibilidad de incobrabilidad para el reconocimiento de su deterioro.

3.9 Inversiones inmobiliarias

Los terrenos, construcciones no han sido retasados a la fecha de transición. Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipos se reconocen por su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas.

Terreno y edificios comprenden principalmente oficinas, que son mostrados al menor valor entre el costo corregido por inflación deducida la depreciación y el valor de tasación, que corresponderá la menor de dos tasaciones, al menos cada dos años, por tasadores externos independientes todo de acuerdo a la

Norma de Carácter General N°316 de la CMF del 12 de agosto de 2011. Todas las otras Propiedades, planta y equipos están expuestas a su costo histórico menos depreciación. El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del período en el que se incurre.

En caso de que el valor de la tasación comercial sea mayor que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose en revelaciones ese mayor valor producto de la tasación.

En caso de ser menor el valor de tasación que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, la Compañía realiza un ajuste por la diferencia mediante una provisión con cargo a resultado que se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, fecha que se tendrá que reversar y constituir una nueva, si corresponde.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las inversiones inmobiliarias se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Construcciones	50 años
Edificios	50 años
Vehículos	6 años
Mobiliario	10 años
Equipos computacionales	4 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Las pérdidas o ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

De acuerdo con NIC 8 se deberá revelar la naturaleza e impacto de un cambio en una estimación contable que tenga efecto en el ejercicio o en futuros ejercicios. Estos cambios podrían afectar a las vidas útiles, los valores residuales, métodos de depreciación y costos de desmantelamiento.

3.10 Intangibles

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 a 4 años).

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Compañía, y que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (no superan los 3 años).

En el marco del contrato suscrito con el Banco Internacional, la compañía efectuó un pago de Up-Front asociado al derecho de exclusividad en el uso de los canales de distribución del banco, así como acceso a información genérica permitida por la ley. Este contrato de exclusividad tiene una duración inicial de 15 años, contados desde la fecha de firma. El pago realizado no corresponde a un servicio consumido en el periodo, sino a la obtención de un derecho contractual exclusivo que permite a la compañía generar beneficios económicos futuros durante la vigencia del contrato.

El tratamiento contable aplicado se fundamenta en la NIC 38 Activos Intangibles, considerando que, el pago otorga un derecho identificable derivado de un contrato, se espera que genere beneficios económicos futuros y el costo puede ser medido de forma fiable. Por otro lado, de acuerdo con la NIC 38 el desembolso cumple con la definición de activo intangible, se reconoce inicialmente el costo y se amortiza sistemáticamente durante su vida útil estimada.

Este UP-Front presenta 2 componentes diferenciados, dado que los beneficios asociados comienzan en fechas distintas:

Productos Open Market

- Corresponden al derecho de comercialización disponibles desde el inicio del contrato.
- Genera beneficios económicos desde la fecha de firma.
- Vida útil: 15 años desde la suscripción del contrato.
- Método de amortización lineal.

Cartera AUTOFIN

- Asociado a la incorporación futura de estos productos una vez finalizada la exclusividad anterior.
- Genera beneficios económicos en 2026
- Periodo de amortización lineal 2026-2040
-

Esta separación está respaldada por la NIC 38, la cual permite amortizar componentes independientes cuando los patrones de consumo de beneficios económicos difieren.

La determinación del método de amortización se atribuye a que el consumo del derecho de exclusividad se distribuye de forma homogénea durante la vigencia contractual, no se identificaron patrones de consumo acelerados o decrecientes y la generación de beneficios se proyecta estable en el tiempo.

3.11 Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Compañía a la fecha, no presenta Activos no corrientes mantenidos para la venta.

3.12 Operaciones de seguros

a) Primas

La Compañía reconoce la prima en un 100% de acuerdo a la fecha de emisión en la cuenta de resultado rebajada por la reserva de riesgo en curso que permite el reconocimiento en forma gradual de acuerdo a su vigencia.

La Compañía a la fecha no presenta primas por reaseguros cedido, reaseguro aceptado; coaseguro.

b) Otros activos y pasivos derivados de los contratos de seguro y reaseguro

i. Derivados implícitos en contratos de seguro

La Compañía a fecha de los estados financieros no tiene derivados implícitos en contratos de seguros.

ii. Gastos de adquisición

La Compañía a la fecha de los financieros no tiene activos por conceptos de gastos de adquisición, a estos gastos son reconocidos de forma inmediata a resultados en el momento de generarse, para la determinación de la reserva de riesgo en curso se descuentan de la prima los costos de adquisición asociados directamente a la venta del seguro con un tope máximo de un 30% de la prima.

c) Reserva técnica

i. Reserva de riesgo en curso

El monto de reserva se determina como la proporción de prima no ganada en función del período de la cobertura futura a ser otorgada. Se estima mediante el método de numerales diarios, que se calcula considerando los días de la vigencia futura de la póliza a la fecha de cálculo respecto de los días totales de vigencia de la misma, por la prima no devengada correctamente actualizada.

ii. Reserva Rentas Privadas

La Compañía calcula las reservas de rentas vitalicias de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 207 y Circulares N° 1.857 y 1.874 de la CMF.

iii. Reserva Matemáticas

Esta reserva corresponde al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generarán las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras, estas reservas se encuentran clasificadas en conformidad a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), los cálculos de dichas reservas están determinados en conformidad a las NCG N° 306 del 14 de abril del 2011 y Circular N° 1512 del 2 de enero de 2001.

iv. Reserva de valor del fondo para Pólizas CUI:

Esta reserva refleja la obligación de la Compañía asociada a la cuenta de inversión a favor del contratante de una póliza con cuenta única de inversión (CUI), los cálculos de dichas reservas están determinados en conformidad a las NCG N° 306 del 14 de abril del 2011 y sus modificaciones.

v. Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia

La Compañía a fecha de los estados financieros no tiene Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia.

vi. Reserva de Rentas Vitalicias.

La Compañía calcula las reservas de rentas vitalicias de acuerdo a las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 207 y Circulares N° 1.857 y 1.874 de la Comisión para el mercado financiero (CMF).

vii. Reserva de siniestros (Siniestros por pagar, liquidados y no pagados, en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados).

Las reservas de siniestros se encuentran clasificadas en conformidad a las instrucciones impartidas por la Comisión para el mercado financiero, los cálculos de dichas reservas están determinados en conformidad a la Norma de Carácter General N°306 del 14 de abril del 2011.

viii. Reserva Catastrófica Terremoto

La Compañía a fecha de los estados financieros no tiene Reserva Catastrófica Terremoto debido a que no aplica a las Compañías del segundo grupo.

ix. Reserva de insuficiencia de prima

Se determina sobre la base del concepto "Combined Ratio" que relaciona los egresos técnicos de la aseguradora con la prima reconocida para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros.

El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros. De esta manera si se verificaran egresos superiores a los ingresos, se estimará una Reserva de Insuficiencia de Primas, adicional a la Reserva de Riesgos en Curso.

Esto según lo indicado en la NCG N°306 del 14 de abril de 2011.

x. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Para la realización de este test se deben considerar las opciones o beneficios de los asegurados y las garantías pactadas con este por la Compañía, así como también reconocer el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo, es decir, es un concepto neto de reaseguros. El test de adecuación de pasivos (TAP) deberá ser realizado de acuerdo a los criterios técnicos y actuariales. Sin perjuicio de lo anterior, y conforme a la evaluación periódica de los conceptos analizados dentro de este test, se podrá reversar el TAP, afectando la cuenta de Resultados de la Compañía. Según lo indicado en la NCG N°306 del 14 de abril 2011.

xi. Otras reservas técnicas

Reserva descuento de cesión: El monto de reserva se determina como la proporción de descuento de cesión no ganado en función del período de la cobertura futura a ser otorgada. Se estima mediante el método de numerales diarios.

xii. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Corresponde a la porción de las reservas técnicas que el reasegurador le corresponde por los contratos de reaseguro, esta participación esta dado ya sea por la proporción de la póliza que tiene reaseguro o ya sea la parte del siniestro que le corresponda.

d) Calce

Esta reserva refleja el descalce ocasionado entre la diferencia de la reserva Base y la Reserva Financiera, determinadas de acuerdo a la Circular N° 1512, y sus modificaciones. Este descalce se ve reflejado por las diferencias de tasas y plazos de las inversiones que respaldan dichas reservas.

3.13 Participación en empresas relacionadas

Al cierre de los estados financieros, la Compañía no posee este tipo de operaciones.

3.14 Pasivos financieros

Al cierre de los estados financieros, la Compañía no posee este tipo de operaciones.

3.15 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen las siguientes circunstancias:

- i. La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- ii. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y
- iii. El importe se ha estimado de forma fiable. Este importe se cuantifica con la mejor estimación posible al cierre de cada período.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

3.16 Ingresos y gastos de inversiones

Los ingresos y gastos de inversiones son reconocidos sobre base devengada, de acuerdo con los contratos u obligaciones que posea la Compañía, en el Estado de Resultado Integral, de acuerdo con el siguiente detalle:

a) Activos financieros a valor razonable

Los ingresos o rendimientos se registran directamente en el estado de resultados como intereses cuando corresponden a activos de renta fija, o como dividendos cuando corresponden a renta variable. Los cambios de valor razonable entre un cierre y otro se registran directamente en el resultado del ejercicio de la Compañía. Los gastos asociados a transacciones de compra de activos valorizados a valor razonable se reconocen en el período en el que se incurren, es decir, no se incluyen en el costo de adquisición del activo.

b) Activos financieros a costo amortizado

Los ingresos o rendimientos se registran directamente en el estado de resultados como intereses, distinguiendo lo que es devengado de aquello que es realizado. Los gastos asociados a transacciones de compra activos valorizados a costo amortizado se reconocen en el período en el que se incurren, es decir, no se incluyen en el costo de adquisición del activo, en consideración a que generalmente no pueden asociarse directamente a dicha adquisición. La Compañía paga a su proveedor de servicios de intermediación bursátil un costo fijo mensual por concepto de comisión por intermediación de transacciones realizadas, el cual está asociado a un monto máximo de operaciones acumuladas en el mes. Excepcionalmente, el total de las operaciones mensuales superan el monto máximo establecido y en este caso, el costo total por los servicios mensuales de intermediación supera levemente el costo fijo. Dado que en la práctica la condición más común es que se pague como comisión el costo fijo mensual y la inmaterialidad del monto involucrado, este importe se reconoce como gasto en el mes en que se incurre.

3.17 Costos por intereses

Al cierre de los estados financieros, la Compañía no posee este tipo de operaciones.

3.18 Costo de siniestros

El costo estimado de siniestros es reconocido en función a la fecha de ocurrencia, registrándose todos los gastos necesarios incurridos hasta la liquidación del siniestro; para aquellos siniestros ocurridos antes de cada cierre, pero no comunicados, se reconocen como gastos la mejor estimación de su costo a base de experiencia histórica por medio de la provisión siniestros ocurridos y no reportados.

Los siniestros correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos reaseguros suscritos bajo los mismos criterios utilizados para el seguro directo.

3.19 Costos de intermediación

Los costos de intermediación corresponden a los gastos incurridos por concepto de aplicación de porcentaje de comisiones asociadas a la venta de seguros y sus negociaciones de reaseguro. Se incluyen principalmente los conceptos de comisiones, sueldos, capacitación, etc.; estos pagos se ven reflejados directamente en el estado de resultado integral de la Compañía, en el período en el cual fueron devengados.

3.20 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía aplicando el tipo de cambio existente a la fecha de transacción.

Al cierre del período los saldos existentes denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de la moneda funcional a dicha fecha, imputándose a la cuenta de resultados todas las diferencias de cambio.

3.21 Impuesto a la renta e impuesto diferido

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas al cierre de cada período. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas o a punto de aprobarse y que sean altamente probables de promulgar, en la fecha del estado financiero y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se revisan en cada fecha de presentación y se reducen en la medida que deja de ser probable que se realice el beneficio fiscal correspondiente; esas reducciones se reversan cuando la probabilidad de ganancias fiscales futuras mejora. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

	Parcialmente integrado
Año	%
2025	27,0
2024	27,0

3.22 Operaciones discontinuas

Al cierre de los estados financieros, la Compañía no posee este tipo de operaciones.

3.23 Capital Emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Cuando cualquier entidad del Grupo adquiere acciones de la Compañía (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier costo incremental directamente atribuible (neto de impuesto a las ganancias) se deduce del patrimonio atribuible a los accionistas de la Compañía hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier costo incremental de la transacción directamente atribuible y los correspondientes efectos del impuesto sobre las ganancias, se incluye en el patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Compañía.

NOTA 4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

4.1 Determinación del valor a costo amortizado de los activos financieros

Los activos financieros de renta fija que respaldan reserva técnica de renta vitalicia previsional de acuerdo con lo establecido en el DFL 3500 y de renta vitalicia privada, se clasifican como valorizados a costo amortizado. Este valor corresponde al valor presente resultante de descontar los flujos futuros del activo indicados en su tabla de pagos utilizando la tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del activo financiero, que iguala el costo de adquisición, incluidos los costos de intermediación de la operación efectuada, con los flujos futuros del activo.

4.2 Determinación del valor justo o razonable de los activos financieros

Los activos financieros de renta fija que respaldan reserva de seguros con CUI, el patrimonio de la compañía y otras reservas de seguros de Vida, exceptuando la renta vitalicia, se valorizan a valor justo o razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

Este valor se calcula mediante la siguiente metodología:

- i. Los activos financieros deben valorizarse primero al valor presente resultante de descontar los flujos futuros del activo a la tasa interna de retorno de adquisición de éste (TIR de compra), la cual corresponde a la tasa de descuento real anual que iguala el costo de adquisición del activo, con sus flujos futuros.
- ii. Una vez realizado el cálculo anterior, se efectúa para cada activo el ajuste a su valor de mercado, con cargo o abono a resultado del ejercicio según corresponda. Cuando el valor de mercado sea superior (inferior) al valor presente calculado de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior, se debe hacer un cargo (abono) a la cuenta de activos de inversiones de renta fija que corresponda y un abono (cargo) a la cuenta de resultados del ejercicio.
- iii. El valor de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros, se calcula como el valor presente resultante de descontar los flujos futuros del activo financiero con su tasa interna de retorno de mercado (TIR de mercado), la que corresponde a la informada en el vector de precios, emitido por la Superintendencia de Administradora de Fondos de Pensiones, el primer día hábil siguiente a la fecha de cierre financiero.

En caso que un activo no aparezca en el vector de precios, se utiliza como TIR de mercado la tasa implícita en la última transacción bursátil del instrumento que se haya efectuado dentro de los seis meses anteriores al cierre. De no existir transacciones en dicho plazo, se utiliza como TIR de mercado la tasa interna de retorno media (TIRM), real anual, por tipo de instrumento y plazo, correspondiente al mes de cierre, informada por la Bolsa de Comercio de Santiago.

4.3 Pérdidas por deterioro de activos financieros.

Las pérdidas por deterioro se calculan según lo indica la política de deterioro de inversiones financieras que tiene la compañía, de la cual se resume lo siguiente:

Al cierre de los estados financieros, la compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro de los activos financieros que mantiene vigentes en cartera. La evaluación de la existencia de deterioro se realizará en forma individual. Si se determina que existe deterioro, se calcula el monto recuperable y se reconoce el deterioro con cargo a la cuenta de resultados del período, de acuerdo a lo indicado a continuación:

i. Determinación de evidencia objetiva de deterioro.

Evidencia de deterioro pueden ser los siguientes eventos:

- i.i. Dificultades financieras importantes del emisor, que impliquen un riesgo alto de incumplimiento de contratos o de quiebra.
- i.ii. Desaparición de un mercado para el instrumento financiero o activo como consecuencia de los eventos anteriores.
- i.iii. Modificaciones en las condiciones económicas locales, nacionales o sectoriales que afecten al emisor.

i.iv. Existencia de un patrón histórico de comportamiento que indique la imposibilidad de recuperar el importe completo de una determinada cartera de activos.

i.v. Cuando la calificación crediticia del emisor del instrumento financiero o activo es inferior al grado de inversión (investment grade), que para el sistema MAPFRE se establece en un mínimo de BBB.

La caída de clasificación de riesgo bajo el grado de inversión generalmente reflejará una mezcla de los eventos anteriores, por lo que una calificación crediticia bajo el grado de inversión indicará evidencia objetiva de deterioro.

ii. Cálculo del monto del deterioro.

ii.i. Activos financieros pertenecientes a la cartera mantenida hasta el vencimiento y valorizados a costo amortizado.

El importe de la pérdida o deterioro será la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor actual de sus flujos esperados descontados a la TIR (tasa interna de retorno) de éste. Se podrá utilizar el valor de cotización o mercado del activo siempre que éste sea suficientemente fiable y representativo del valor que pudiera recuperar la compañía.

El valor de cotización o mercado se calculará de acuerdo a lo indicado en el punto 4.2 anterior.

ii.ii. Activos financieros pertenecientes a la cartera valorizada a valor justo o razonable.

El importe de la pérdida o deterioro será la diferencia entre el valor de costo de adquisición vigente del activo financiero y su valor razonable a dicha fecha.

El valor razonable, se calculará de acuerdo a lo indicado en el punto 4.2 anterior.

iii. Reconocimiento o registro del deterioro.

iii.i. Activos financieros valorizados a costo amortizado

El deterioro o pérdida será reconocida con cargo a resultados en el período en que se haya establecido la evidencia, pudiendo rebajarse directamente del valor libros del activo financiero o constituirse una cuenta de provisión compensadora. Si en los períodos siguientes se produce un aumento o disminución en el valor del activo financiero, el importe se abonará o cargará a la cuenta de resultados de ese período y a la vez, se registrará un mayor o menor valor libro del activo o una menor o mayor provisión, según corresponda.

iii.ii. Activos financieros pertenecientes a la cartera valorizada a valor justo o razonable

El deterioro o pérdida ya se encontrará reconocida en el resultado del ejercicio, por lo que no se realiza ningún ajuste adicional por este concepto.

Monto de Deterioro.-

Este mes entró en vigencia el cálculo del deterioro de acuerdo con IFRS 9. La metodología de cálculo fue enviada a la CMF el mes de diciembre.

Al 31-12-2025, el importe o monto de deterioro que se refleja en los estados financieros de acuerdo con IFRS 9, fue calculado con el modelo basado en pérdidas esperadas, y el resultado del deterioro de la cartera que respalda RRVV es de M\$17.938.-"

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

Mapfre Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A. revela la siguiente información que permite evaluar la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros y contratos de seguros a los que está expuesta al 31 de diciembre de 2025.

I. RIESGO FINANCIERO

1.- Información cualitativa

a) Exposiciones al riesgo que presenta la compañía en sus inversiones financieras:

Riesgo de crédito.

La exposición del riesgo de crédito se produce al mantener dentro de la cartera de Inversiones instrumentos financieros cuyos pagos están sujetos a la calidad crediticia de los emisores.

Riesgo de liquidez.

La exposición al riesgo de liquidez se produce al mantener instrumentos de difícil liquidación en el mercado de capitales, ya sea por sus características intrínsecas de liquidez en el mercado y su movimiento dentro del mismo (por ejemplo, emisiones de bajo monto nominal inicial) y/o por sus clasificaciones de riesgo deficientes que limiten su convertibilidad a dinero en el menor tiempo posible.

Riesgo de mercado.

La exposición al riesgo de mercado se produce debido a la volatilidad de diversos factores no controlables como la tasa de interés, el tipo de cambio entre la moneda local y monedas extranjeras, la inflación, etc. que afectan la valorización de los instrumentos mantenidos en cartera.

b) Objetivos, políticas y procesos de la compañía para gestionar el riesgo:

El lineamiento básico de las políticas que se toman en cuenta para gestionar el riesgo está descrito en el documento denominado “Política de Inversiones”. Dentro de las políticas a tener en cuenta para gestionar los riesgos a los cuales se ve enfrentada la compañía se encuentran las siguientes:

Riesgo de crédito:

Con el fin de minimizar las potenciales pérdidas por insolvencia en las inversiones que respaldan reservas técnicas y patrimonio de riesgo, la compañía no realiza inversiones en los siguientes instrumentos (instrumentos prohibidos):

1. Instrumentos con una clasificación de riesgo local inferior a AA- o en aquellos que no cuenten con una clasificación de riesgo local.
2. Instrumentos no inscritos en el registro que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
3. Otras inversiones, de acuerdo con lo definido en la NCG 152, texto refundido, página 8 publicado por la CMF.

La prohibición para invertir en estos instrumentos es revisada y aprobada anualmente por el Directorio de la compañía.

Adicionalmente, las inversiones en instrumentos financieros permitidos deben cumplir con los siguientes requisitos de diversificación que se encuentran en detalle en la política de inversiones:

1. Diversificación de las inversiones por tipo de activo.
2. Diversificación de las inversiones por sector público o privado.
3. Diversificación en instrumentos pertenecientes a un mismo emisor y sus filiales.
4. Diversificación en instrumentos pertenecientes a un mismo grupo empresarial.
5. Diversificación por sector económico.

6. Diversificación de inversión por monto de la emisión colocada en el mercado por cada emisor de instrumentos, de acuerdo con lo indicado en la normativa local.

Las clasificaciones de riesgo son revisadas en forma permanente, como también se revisan otras fuentes públicas de información. Cuando ocurre alguna variación de la clasificación o se tiene información pública sobre el emisor, se considera en el cálculo del deterioro.

En caso de existir una caída en la clasificación de un instrumento bajo lo permitido, dicho instrumento puede ser vendido o mantenido en cartera de acuerdo con lo indicado en la política de inversiones y los límites de inversión establecidos.

Para controlar que las inversiones se enmarquen en la política sobre las emisiones, reservas técnicas y patrimonio de riesgo y/o sobre el total de inversiones mantenidas por la compañía, se realiza un procedimiento con el fin de verificar el cumplimiento y se informa mensualmente al Directorio de la compañía, utilizando información interna y aquella publicada mensualmente por la CMF.

La Compañía no tiene instrumentos con morosidad que informar.

Riesgo de liquidez:

Según la política de inversiones, para cada cierre de mes se requiere que al menos un 2% de las inversiones financieras totales deban estar invertidas en instrumentos financieros líquidos que permita cumplir con los compromisos programados y aquellos eventuales.

Como instrumentos financieros líquidos se consideran las siguientes partidas: depósitos a plazo clasificados en nivel 1 de riesgo por los clasificadores locales de riesgo (clasificación asignada a instrumentos bancarios de corto plazo de alta calidad crediticia), instrumentos de renta fija de bancos y empresas con vencimiento total inferior a 1 año y los instrumentos estatales y/o garantizados explícitamente por el Estado de Chile clasificados a valor razonable.

Para mantener el Control de la liquidez, mensualmente se efectúa el cálculo de la liquidez de la cartera de inversiones y se informa al Directorio de la compañía.

Riesgo de Mercado:

Este riesgo se controla de 5 maneras:

1. VaR de Mercado Metodología Propia

Se determina el Valor en Riesgo de la Compañía (VaR) de acuerdo con modelos internos del Departamento de Inversiones. Se determina un Valor en Riesgo para cada clase de activo y se presenta de forma bruta sin diversificación.

2. Control de Minusvalías

Se calculan mensualmente las minusvalías sustantivas que tenga la cartera de instrumentos financieros a precios de mercado que superen individualmente el monto de US\$ 250.000 (por instrumento). Las minusvalías superiores a esa cifra se informan al Directorio.

3. Control riesgo de tipo de cambio

Para el riesgo por tipo de cambio, se busca mantener como máximo una posición neta de activos y pasivos de la compañía no superior a un 10% de las inversiones mobiliarias de la compañía. La posición neta corresponde a la diferencia entre activos y pasivos expresados en una misma moneda extranjera.

4. Control riesgo de reinversión

Para el riesgo de reinversión, se busca mantener una duración económica promedio de la cartera de inversiones mobiliarias financieras ente 7 y 11 años una duración modificada entre 6,5% y 10,1%, de manera de mantener bien cubierto el flujo de pasivos de la compañía.

5. Control de la suficiencia de activos vía TSA

Se realiza trimestralmente el Test de Suficiencia de Activos y se calcula el monto de suficiencia o insuficiencia de activos y la tasa de reinversión real anual necesaria para cubrir en el largo plazo los pasivos de renta vitalicia de la compañía.

Respecto al cálculo del VaR, éste se ajusta prácticas comúnmente usada por los Mercados Financieros, en los ámbitos de administración de riesgos financieros en Compañías de Seguros y Banco Inversión.

A continuación, se resume los aspectos más importantes del objetivo y la metodología de cálculo del VaR:

- El objetivo del cálculo del VaR es sensibilizar el valor de mercado de la cartera de inversiones de la compañía, ante cambios incontrolables en factores del entorno financiero. Es decir, su objetivo es evaluar el riesgo de mercado de la cartera de inversiones para un período de tiempo definido, ante fluctuaciones en los precios de mercado de los instrumentos financieros que la componen. El resultado del cálculo es la estimación de un monto definido como “máxima pérdida probable” para ese periodo de tiempo.
- El Var se estima usando la metodología de aproximación paramétrica para un horizonte de proyección definido de un año. Para efectuar el cálculo, los activos deben valorizarse a mercado. La Volatilidad de los Activos está en función del Tipo de Instrumento:
 - Fondos Mutuos: VaR Paramétrico con Medias Ponderadas Móviles Exponenciales de 500 días al 99% de confianza. Se asume una distribución normal de los retornos.
 - Fondos de Inversión Inmobiliarios: Factor fijo de 30% al igual que en el White Paper 6 de CBR.
 - Renta Fija (Solo carteras a Valor Razonable): Sensibilidad de un alza de 100 puntos base a la TIR de mercado de cada Instrumento.

Las limitaciones en el cálculo del VaR además de su simplicidad de cálculo al ser un modelo paramétrico, es que eventualmente pudieran no permitir la obtención del correcto valor de la máxima pérdida probable al trabajar con datos históricos que no necesariamente son buenos predictores de eventos futuros, el período de tiempo considerado para la obtención de datos históricos diarios, el supuesto de la distribución estadística normal de los retornos.

2.- Información Cuantitativa

A la fecha de los estados financieros, la compañía presenta la siguiente información:

Riesgo de Crédito:

A la fecha, el 99,99% de la cartera equivalente a M\$ 76.825.977 se encuentra clasificada en nivel de riesgo A- o superior.

De acuerdo a lo anterior, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito (inversiones con una clasificación de riesgo inferior a nivel “A-” para renta fija y/o inferior a nivel 1 para intermediación financiera o depósitos a plazo) alcanza a M\$ 4.541, lo que equivale a un 0,01% de la cartera de inversiones clasificada en riesgo.

La compañía no posee garantías adicionales a la solvencia de los emisores respecto del pago de los instrumentos financieros con clasificación de riesgo inferior a A-.

De acuerdo a la entrada en vigencia de IFRS9 a partir de 2018 se ha empezado con el cálculo de deterioro y que afecta de mayor o menor medida a todos los instrumentos de la cartera bajo el concepto de pérdida esperada, y por lo tanto el cambio más importante es que, no solo aplica sobre los instrumentos mal clasificados, si no que aplica a toda la cartera y que formará parte del nuevo modelo adoptado.

La compañía tiene en su cartera de inversiones un monto de deterioro de M\$ 21.132 (un 0.03% de la cartera de inversiones). Un mayor detalle de la evolución del deterioro durante el año, la metodología de cálculo y de los instrumentos financieros deteriorados se encuentra en la nota 4 (metodología e instrumentos deteriorados) y nota 9 (evolución) de los estados financieros.

Respecto de la administración del riesgo crediticio de contrapartes, la compañía privilegia aquellos intermediarios establecidos legalmente en el país, que cuenten con alto patrimonio, experiencia en el mercado y que sean filiales de una entidad bancaria.

Riesgo de Liquidez:

De acuerdo a lo indicado más arriba en la información cualitativa de esta nota, para cada cierre de mes se requiere que al menos un 2% de las inversiones financieras totales de la compañía se invierta en instrumentos financieros líquidos que permita cumplir con los compromisos programados y aquellos eventuales. A la fecha de presentación de la información, los instrumentos financieros líquidos alcanzan a M\$6.172.603 (7,81% de las inversiones), lo que supera con creces lo requerido por la política.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las inversiones no líquidas corresponden a bonos de empresa, bonos bancarios, letras hipotecarias y depósitos a plazo según el siguiente detalle:

Bonos estatales y Garantizados	M\$	12.162.561
Bonos de empresa	M\$	33.748.019
Bonos bancarios	M\$	24.534.105
Letras hipotecarias	M\$	2.368.767
Total	M\$	72.813.452

El perfil estimado del flujo de activos y pasivos de la compañía para los próximos 24 meses es el siguiente:

		CIFRAS EN MILES DE \$															
FLUJO DE ACTIVOS Y PASIVOS MAPFRE SEGUROS DE VIDA		ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26	jul-26	ago-26	sept-26	oct-26	nov-26	dic-26	ene-27	feb-27	mar-27	abr-27
F. activos		2.605.636	2.458.732	2.674.687	2.583.184	2.638.520	4.331.010	3.306.343	3.796.702								
F. pasivos		2.472.993	2.416.729	2.510.837	2.473.959	2.581.408	2.445.439	2.767.391	3.498.146								
Diferencia		132.643	42.003	163.850	109.225	57.112	1.885.571	538.952	298.556								
Dif. Acum.		132.643	174.646	338.496	447.721	504.833	2.390.404	2.929.356	3.227.912								

F. activos		4.895.362	3.997.321	4.339.471	3.934.599	4.354.594	3.816.003	4.826.570	3.910.480								
F. pasivos		3.671.800	3.768.220	4.039.213	3.626.039	3.867.747	3.803.859	3.967.833	4.005.290								
Diferencia		1.223.562	229.101	300.258	308.560	486.847	12.144	858.737	-94.810								
Dif. Acum.		4.451.474	4.680.575	4.980.833	5.289.393	5.776.240	5.788.384	6.647.121	6.552.311								

F. activos		4.373.591	4.673.231	4.460.845	7.443.452	7.970.889	8.195.472	8.167.835	9.359.206								
F. pasivos		4.176.695	4.154.953	4.562.140	6.383.430	7.063.015	7.716.512	8.541.407	8.437.882								
Diferencia		196.896	518.278	-101.295	1.060.022	907.874	478.960	-373.572	921.324								
Dif. Acum.		6.749.207	7.267.485	7.166.190	8.226.212	9.134.086	9.613.046	9.239.474	10.160.798								

Del cuadro anterior se puede apreciar que tanto al término del primer año (a diciembre 2026) como al término del segundo año (a diciembre 2027), la compañía presenta flujos netos acumulados positivos, es decir, los vencimientos de cartera y los flujos netos operativos mensuales esperados de fondos superan las necesidades estimadas de fondos en el período considerado para el pago de los pasivos más importantes de la compañía, como ser los siniestros de renta vitalicia. De ser necesario, los flujos futuros pueden anticiparse mediante la venta de los instrumentos financieros de libre disponibilidad clasificados a valor razonable. A la fecha, el monto de esta cartera alcanza a M\$ 16.595.190.-

Riesgo de Mercado:

- **Valor en Riesgo (VaR):**

Producto de la aplicación de la metodología de cálculo del VaR a la fecha de los estados financieros, se obtuvo una máxima pérdida probable mensual (incluyendo el efecto de los bienes raíces) de M\$728.375, monto que representa un porcentaje inferior respecto al total de patrimonio neto y el total de patrimonio de riesgo, los cuales están definidos en la política de inversiones en 45% y 77% respectivamente.

- **Minusvalías:**

A la fecha de los estados financieros, la compañía no presenta inversiones con una minusvalía estimada superior a 250.000 (US\$M 226.783) a precios de mercado.

- **Riesgo de tipo de cambio:**

A la fecha de los estados financieros, la compañía presenta una posición neta en US dólar equivalente al 0.00% del total de las inversiones mobiliarias de la compañía, cumpliendo con la política definida.

- **Riesgo de reinversión:**

Este riesgo surge como consecuencia del diferente plazo de vencimiento principalmente en el mediano y largo plazo de activos y pasivos y la eventual pérdida futura ante movimientos adversos en la tasa de interés que no permiten que los activos vencidos se reinviertan a la misma TIR original.

De acuerdo con lo solicitado por la Norma 209 de la CMF, la compañía calcula trimestralmente el test de suficiencia de activos (TSA), el cual intenta capturar los efectos del riesgo de reinversión en las compañías que poseen reservas previsionales de renta vitalicia debido a un inadecuado calce de flujos entre activos y pasivos en el tiempo. El test permite estimar la tasa de reinversión real anual sobre UF de los flujos libres de activos que necesita la compañía para cubrir todos sus compromisos (flujo de pasivos) en el tiempo. Mientras la tasa de reinversión calculada se acerque a 3% real anual, mayor será la dificultad de la compañía para pagar sus pasivos en el largo plazo, lo que puede significar una eventual necesidad de un aumento de capital.

El resultado de la aplicación del TSA se muestra en la nota 13 de los estados financieros.

Como política general, la administración de la compañía mantiene un control de los posibles impactos en las variaciones del valor de mercado, fomentando el calce en la sensibilidad de los flujos de activos y pasivos. De esta forma, se mitiga el riesgo de inversión de la cartera de activos, lo que repercute favorablemente en la tasa de reinversión y en el monto de suficiencia de activos obtenida en el cálculo del TSA.

El riesgo de reinversión se controla a través de la duración y duración modificada de Activos y Pasivos.

A la fecha de los estados financieros, la compañía mantiene una duración promedio (plazo económico) en su cartera de sus activos financieros de 5,79 años y una duración modificada (medida de sensibilidad del cambio en el valor total de los activos ante un cambio en la tasa de interés promedio de la cartera) de 5,63%, cumpliendo con la política definida.

- **Utilización de productos derivados.**

En relación con la política de productos derivados y a lo indicado en la Norma de Carácter General N° 200 de la CMF respecto de los instrumentos que autoriza, el Directorio ha decidido establecer la política general de utilizar los productos derivados para la cartera de inversiones de la compañía sólo con fines de cobertura (hedge).

Antes de materializar una operación con este tipo de activos, la compañía deberá contar previamente con una política específica de inversión en instrumentos derivados y un procedimiento asociado, donde se defina al menos lo siguiente:

- Los instrumentos derivados con que se podrá operar (forwards, swaps, etc.) y los tipos de cobertura que se realizarán (de tasa, de moneda, etc.).
- El plazo máximo de las operaciones.
- Los criterios para compra y venta de instrumentos derivados, los límites que se respetarán y los intermediarios a utilizar en las operaciones.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no ha realizado operaciones con este tipo de productos.

II RIESGOS DE SEGUROS

1. Objetivos, políticas y procesos para la Gestión de Riesgo de Seguro

La organización de MAPFRE, basada en líneas de negocio especializadas, requiere la concesión a las mismas de un grado de autonomía en la gestión de su negocio, particularmente en la suscripción de riesgos y la determinación de las tarifas, las que se alinean a las políticas establecidas y supervisión de la segunda línea de defensa. Se cuenta con procesos comunes como la indemnización o prestación de servicio en caso de siniestro, cuando la gestión técnica lo permiten. La suficiencia de reservas técnicas es un elemento de especial importancia y su determinación está supervisada por el área Actuarial.

a) Reaseguro

La presencia de MAPFRE en países con elevada posibilidad de ocurrencia de catástrofes (terremoto, huracanes, etc.) requiere un especial tratamiento de este tipo de riesgos. Las unidades y sociedades que están expuestas a este tipo de riesgos, fundamentalmente es MAPFRE Re, la cual disponen de informes especializados de exposición catastrófica, generalmente realizados por expertos independientes, que estiman el alcance de las pérdidas en caso de ocurrencia de un evento catastrófico. La suscripción de los riesgos catastróficos se realiza en base a esta información y al capital económico del que dispone la compañía que los suscribe. En su caso, la exposición patrimonial a este tipo de riesgos se mitiga mediante la contratación de coberturas reaseguradoras específicas. En este aspecto, es importante destacar la contribución de MAPFRE Re, que aporta a la gestión del grupo su larga experiencia en el mercado de riesgos catastróficos. Dicha entidad anualmente determina la capacidad catastrófica global que asigna a cada territorio, y establece las capacidades máximas de suscripción por riesgo y evento. Además, cuenta con protecciones de programas de retrocesión de riesgos para la cobertura de desviaciones o incrementos de la siniestralidad catastrófica en los diferentes territorios.

La política de MAPFRE en relación con el riesgo reasegurador es ceder negocio a reaseguradores de probada capacidad financiera.

Se mantienen vigentes contratos tanto proporcionales (cubre los montos cedidos de las pólizas suscritas en la compañía), como contratos no proporcionales o de exceso de pérdida (cubre los montos retenidos de los riesgos cedidos a los contratos proporcionales).

b) Cobranza

La Gestión de Riesgos en Cobranzas tiene como objetivo asegurar una efectiva operación en la administración de las cuentas por cobrar.

MAPFRE cuenta con una Política de Cobranza y Recaudación para realizar una administración eficiente de sus cuentas por cobrar.

c) **Distribución**

- **Por Concentración**

MAPFRE cuenta con un elevado grado de diversificación de su riesgo de seguro al operar en la práctica en la totalidad de los ramos y contar con una amplia presencia en el país a través de su red comercial.

El grupo aplica un sistema de procedimientos y límites que le permiten controlar el nivel de concentración del riesgo de seguro.

Es una práctica habitual el uso de contratos de reaseguro como elemento mitigador del riesgo de seguro derivado de concentraciones o acumulaciones de garantías superiores a los niveles máximos de aceptación.

- **Por Canal**

La estructura comercial cuenta con gestores con un alto conocimiento del mercado y del negocio, así como con políticas que rigen sus principios de actuación y de asignación de intermediarios a un canal de distribución, siendo éstos:

- Agentes
- Corredores
- Alianzas
- Otros

d) **Mercado Objetivo**

MAPFRE S.A. es el grupo asegurador más importante de España, con una fuerte posición de negocios en el mercado europeo y latinoamericano. En Chile el Grupo MAPFRE está presente en una amplia oferta de servicios financieros. En el seguro directo, además de MAPFRE Compañía de Seguros de Vida de Chile S.A., está presente con MAPFRE Compañía de Seguros Generales de Chile S.A., evidenciando un fuerte compromiso patrimonial con el desarrollo de su plan de negocios en los diversos mercados y segmentos de la industria aseguradora local.

Además, está presente con la empresa de servicios de asistencia Mawdy, las reaseguradoras MAPFRE RE en un rol de reasegurador extranjero autorizado para aceptar riesgos locales.

Los objetivos de negocios privilegian el mercado de riesgos personales, el control de los costos de comercialización, la fidelización de los asegurados y la obtención de un resultado técnico estable a través del tiempo.

Las compañías MAPFRE en Chile, en su conjunto, se han caracterizado por tener una oferta multiproducto y con una distribución multicanal.

2. Objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgo de mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros. Incluyendo la máxima exposición a riesgo (perdidas máximas probables, suma asegurada, etc.)

MAPFRE dispone de un Sistema de Gestión de Riesgos (SGR) basado en la gestión integrada de todos y cada uno de los procesos de negocio, y en la adecuación del nivel de riesgo a los objetivos estratégicos establecidos.

a) **Riesgo de Liquidez:**

En lo que respecta al riesgo de liquidez, la política de MAPFRE se ha basado en mantener saldos en tesorería por importes suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones con los asegurados y los acreedores.

b) Riesgo Crédito:

La gestión de riesgo crediticio en los contratos de seguro y reaseguro, tiene como objetivo mantener una cartera de crédito de calidad, para esto cuenta con las siguientes políticas y procedimientos:

- **Gestión de deudores por prima:**

La cartera de deudores de la compañía es constantemente monitoreada, con apego tanto en la gestión como en el control a la Política de Cobranza, que regula entre otros las condiciones de pago que se pueden otorgar a los asegurados como las excepciones en cada caso.

- **Gestión de Reaseguro:**

En la gestión crediticia de los reaseguradores, se cuenta con reaseguradores de probada capacidad financiera. Se monitorea la situación de los reaseguradores en los Comités correspondientes, de acuerdo a la Política de Riesgo de Crédito. También se cuenta con un Security List, que recoge relación de contrapartes o reaseguradores aceptados.

- **Gestión de Mercado**

En la gestión respecto al mercado, se monitorea constantemente la participación de la compañía y sus productos respecto de la competencia por medio de informes y análisis basados en la evolución de los distintos ramos e intermediarios publicados por la AACH, CMF, Clasificadores de Riesgo e informes de elaboración propia.

c) Pérdida máxima y suma asegurada

La pérdida máxima que la compañía se ve expuesta ante un evento catastrófico, es la Prioridad en los contratos de reaseguro, que al cierre del ejercicio 2025 es de UF 5.000.

La suma asegurada directa por ramo a diciembre 2025 y 2024 es la siguiente:

Capital Asegurado (MM \$)	dic-25	dic-24
Individual	511.797	236.294
Colectivo	9.712.981	6.148.370
Masivos		
Previsionales		
Total	10.224.778	6.384.664

3. Exposición al riesgo de seguro, mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros

Los órganos de gobierno y dirección de la Compañía aprueban las líneas de actuación de las Líneas de Negocios en materia de gestión de riesgos técnico, y supervisan de forma permanente a través de indicadores y ratios su exposición al riesgo. Además, existen instrucciones generales de actuación para mitigar la exposición al riesgo, tales como clasificación crediticia de reaseguradores.

En términos generales las decisiones de suscripción de riesgos asegurables están alineadas con las políticas de suscripción y los contratos de reaseguro de la Línea de Negocio.

Se cuenta con políticas de Suscripción, Reaseguro, Provisiones Técnicas las cuales son desarrolladas por la Gerencia Técnica.

a) Exposición al Riesgo de Seguro

Está dada por las potenciales pérdidas económicas sufridas por la compañía producto de insuficiencia de primas, errores en los modelos de suscripción, exceso de siniestralidad o insuficiencia de las reservas técnicas.

b) Exposición al Riesgo de Mercado

Falta de Venta, Desactualización de nuestros productos en relación a las reales necesidades del cliente, Pérdida de cartera de clientes.

4. Metodología de administración de riesgo de seguros, mercado, liquidez y crédito

La organización interna de MAPFRE, basada en Líneas de Negocio, gozan de un grado significativo de autonomía en la gestión de sus negocios, ya sea en las áreas de Suscripción, actuarial como así también el área de Siniestros.

En relación al Riesgo de Seguro, existe por un lado el proceso técnico de Suscripción y Tarificación como un elemento importante de administración y gestión éste. En él se subyace la “Suficiencia de las primas” como un elemento de especial importancia; se establecen las condiciones que debe tener el riesgo a asegurar; cuenta con distintas etapas y controles, además, la compañía cuenta con exclusiones por políticas propias de MAPFRE definidas a partir de la propia experiencia de siniestros y de suscripción. Además de la constitución de provisiones de siniestros suficientes, como principios básicos de la gestión aseguradora.

Por otro lado, para las Reservas Técnicas de Primas se cuenta con un equipo Actuarial.

Con el fin de apoyar la estrategia de la Compañía, las Unidades Técnicas y Comerciales se han adaptado para dar un adecuado soporte técnico.

Respecto del Riesgo de Mercado, se cuenta con unidades específicas responsable de la Administración de la cartera de clientes, como otra del estudio de las necesidades del cliente.

La preponderancia del negocio de daños en MAPFRE, con una gran rapidez de liquidación de siniestros, así como una baja cantidad de riesgos asegurados con siniestros de largo desarrollo en el tiempo, son elementos mitigadores de este tipo de riesgo.

5. Concentración de Seguros:

a) Prima directa

Nivel Nacional	Prima Directa (m\$)	
	Dic. 2025	Dic. 2024
Individual	15.139.219	3.035.082
Colectivo	10.314.513	7.706.492
Masivos		
Previsionales		
Total	25.453.732	10.741.574

b) Siniestralidad

Nivel Nacional	Siniestralidad Retenida	
	Dic. 2025	Dic. 2024
Individual	21,6%	35,1%
Colectivo	57,9%	41,2%
Masivos		
Previsionales		
Total	38,5%	42,5%

La siniestralidad considerada es la siniestralidad retenida contable. Esta se calcula en función de la prima retenida, la variación de la reserva de riesgos en curso y el costo de siniestros.

c) Canales de distribución (prima directa).

Nivel Nacional	2025	2024
Agente	2,9%	6,1%
Corredor	82,9%	82,1%
Alianza	12,8%	7,5%
Otros	1,5%	4,2%

6. Análisis de sensibilidad

a) Definiciones:

- **Cálculo actuarial**

Se refiere al procedimiento con el que se determina actuarialmente el valor de la prima de tarifa de un seguro, o cualquier variable, parámetro o medida relacionada con un riesgo asegurado.

- **Costos de administración**

Son aquellos relativos a los procesos de suscripción, emisión, cobranza, administración, control y cualquier otra función necesaria para el manejo operativo de una cartera de seguros.

- **Costos de adquisición**

Son los relacionados con la promoción y venta de los seguros, que incluyen comisiones a intermediarios, bonos y otros gastos comprendidos dentro de este rubro.

- **Costo de siniestralidad y otras obligaciones contractuales**

Refleja el monto esperado de los siniestros del riesgo en cuestión, actualizados por el impacto de la inflación pasada y tomando en cuenta un estimado de la inflación futura, así como el de otras obligaciones contractuales, considerando, en su caso, el efecto de deducibles, coaseguros, salvamentos y recuperaciones, así como el margen para desviaciones y la provisión para gastos de ajuste y otros gastos relacionados con el manejo de los siniestros, si son aplicables. En el caso de riesgos de naturaleza

catastrófica, debe considerar el costo anual que corresponda, en función del tipo de riesgo y el período de recurrencia considerado en el modelo de cálculo utilizado.

- **Información suficiente**

Aquella cuyo volumen de datos permite la aplicación de métodos estadísticos o modelos de credibilidad abarcando todos los aspectos relacionados con la valoración del riesgo en cuestión.

- **Margen de utilidad**

Es la contribución marginal a la utilidad bruta general, que se haya definido para el ramo y tipo de seguro en cuestión, de conformidad con las políticas establecidas por la empresa que asume el riesgo.

- **Nota técnica**

Es el documento que describe la metodología y las bases aplicadas para el cálculo actuarial de la prima y en el que se sustenta la aplicación de los estándares de práctica actuarial. En este documento deben incluirse de manera específica: la definición clara y precisa del riesgo y de las obligaciones contractuales cubiertas, las características, alcances, limitaciones y condiciones de la cobertura, las definiciones, conceptos, hipótesis y procedimientos empleados y, en su caso, las estadísticas y datos utilizados en la valoración del riesgo, así como las fuentes de información y cualquier otro elemento necesario para fundamentar actuarialmente la prima resultante. (Estos documentos son privados de cada aseguradora, donde están los fundamentos de cada producto).

- **Prima de tarifa**

Monto unitario necesario para cubrir un riesgo, comprendiendo los costos esperados de siniestralidad y otras obligaciones contractuales de adquisición y de administración, así como el margen de utilidad previsto.

- **Principios actuariales**

Teorías y conceptos fundamentales de uso y aplicación común en la práctica actuarial, que son generalmente aceptados y que se encuentran explicados y sustentados en la literatura nacional o internacional.

- **Procedimientos actuariales**

Conjunto de métodos y técnicas científicamente sustentadas, aplicables al problema de seguros que se pretende resolver y que son congruentes con los principios actuariales.

- **Patrimonio neto ajustado**

Se calcula ajustando el patrimonio neto contable medido de acuerdo con el Plan Contable de Entidades Aseguradoras por las plusvalías y minusvalías no registradas, y disminuyendo su valor por el importe del fondo de comercio, los gastos diferidos y los dividendos y donaciones aprobado y pendiente de pago.

- **Valor actual de los beneficios futuros de la cartera existente**

Se calcula descontando a valor actual a la fecha de valoración en base a tasas sin riesgo los beneficios futuros después de impuestos de la cartera de pólizas e incluyendo una estimación del valor intrínseco de las opciones y garantías financieras otorgadas a los tomadores.

- **Valor temporal de las opciones y garantías financieras otorgadas a los tomadores**

Es la variación en el coste de dichas opciones y garantías que puede resultar de las potenciales modificaciones que puedan producirse en las prestaciones a favor de los tomadores a lo largo de la vida de la póliza. Su estimación se realiza mediante simulación de escenarios económicos consistentes con distintas situaciones de los mercados.

- **Coste del capital requerido**

Es una estimación del coste del capital requerido, incluyendo el necesario para cubrir riesgos financieros y no financieros. En línea con las prácticas de mercado, el coste del capital usado en el cálculo del valor implícito se ha medido aplicando un tipo fijo del 4% a la cuantía mínima exigida para el margen de solvencia.

b) Principios básicos

- **La prima de tarifa es la cantidad necesaria para cubrir, al menos, el valor esperado de los costos futuros.**

Una prima de tarifa, es una estimación del valor actual de los costos futuros esperados, por lo que su determinación debe realizarse de manera prospectiva y antes de que se efectúe la transferencia del riesgo del asegurado a la aseguradora.

- **La prima de tarifa debe garantizar suficiencia y solidez.**

Una prima de tarifa, junto con los productos financieros esperados, debe proveer ingresos suficientes para cubrir, al menos, todos los costos asociados a la transferencia del riesgo, considerando la evolución y las posibles desviaciones de dichos costos en el tiempo, así como el margen de utilidad esperado, a fin de garantizar que el seguro sea financieramente sólido.

En su caso, deberá considerarse también el otorgamiento de dividendos por experiencia global, propia o combinada, a fin de garantizar la suficiencia de la prima de tarifa.

- **La prima de tarifa debe reconocer las características individuales o particulares de la unidad expuesta al riesgo.**

Una prima de tarifa debe tomar en cuenta las características de la unidad expuesta al riesgo y la experiencia acumulada en grupos de unidades de riesgo homogéneos o similares. También puede tomar en cuenta la experiencia particular de grupos o colectividades específicas, con base en información estadística suficiente y confiable que sustente el comportamiento del riesgo.

- **La determinación de la prima de tarifa debe sustentarse sobre bases actuariales.**

Una prima de tarifa se presume suficiente, si representa una estimación actuarial del valor esperado de todos los costos futuros asociados a una transferencia individual de riesgos, siendo explicados en las notas específicas de cada producto.

c) Métodos e Hipótesis utilizados al elaborar el análisis de Sensibilidad

- Los métodos usados se basan principalmente en simulación de escenarios, los cuales varían de acuerdo al tipo de negocio sobre el que se trabaja. Los resultados de estos escenarios simulados son contrastados con información de mercado, de donde se desprende el nivel de impacto que podría tener alguna medida tomada.

- Las hipótesis pueden variar de acuerdo al tipo de escenario buscado en los distintos productos, sin embargo, siempre prevalece en cada una de ellas el espíritu de responder frente a las responsabilidades adquiridas con el cliente.

d) Cambios efectuados desde el período anterior, en los métodos e hipótesis utilizados, así como las razones de tales cambios

- No ha habido cambios, se mantienen los métodos.

e) Los siguientes Factores de Riesgo, son relevantes para la aseguradora en la generación de escenarios:

- **Siniestralidad**

Razón del monto de siniestros sobre la prima devengada. Usada como indicador general del resultado y forma parte integrante del indicador Ratio Combinado. Permite ajustar los costos de siniestros asociados a la tarificación de productos.

- **Mortalidad**

Expresada por medio de tablas, da cuenta del número de fallecimientos de una población por cada 1000 habitantes. Impacta tanto en la constitución de Pasivos como en la siniestralidad del producto.

- **Edad**

Parámetro que toma relevancia en la definición de ciertos productos. Existen perfiles de comportamiento frente a ciertos riesgos en determinados grupos etarios.

- **Género**

Factor relevante que afecta el valor de la mortalidad, la cual varía dependiendo del género del asegurado.

- **Tasa de interés**

Elemento fundamental en la elaboración de escenarios. Se usa para determinar el valor actual de los flujos futuros.

- **Coberturas ofrecidas**

Determinadas por los productos comercializados.

- **Gastos**

Factor fundamental en cualquier elaboración de escenarios. Son los gastos asociados a la generación de cierto producto o serie de productos. Se utiliza para determinar la prima total del cliente.

- **Ocurrencia de eventos catastróficos**

Influye en la severidad experimentada por una cartera o producto, esto puede verse atenuada con un buen programa de reaseguro.

- **Actividad del asegurado**

Impacta en los factores de riesgo asociados a la tarifa del producto.

f) Se realizaron para la frecuencia de siniestros y la severidad en siniestros, el siguiente análisis de sensibilidad y su impacto en resultados de explotación:

- **Frecuencia de siniestros**

Un aumento y disminución de un 5% en la frecuencia de siniestros, manteniendo las demás variables constantes.

% Variación en Resultado de Explotación Retenido		
Ramo	Disminución	Aumento
Accidentes Personales	153,99%	-153,99%

- **Severidad de los siniestros**

Un aumento y disminución de un 5% en la severidad en los siniestros, manteniendo las demás variables constantes.

% Variación en Resultado de Explotación Retenido		
Ramo	Disminución	Aumento
Accidentes Personales	153,99%	-153,99%

g) Se realizó para Rentas Vitalicias, el siguiente análisis de sensibilidad: Modificación de los Qx en un 5% en las tablas de mortalidad y su efecto en Reservas, Resultado y Patrimonio.

Variación 5% de los Qx en las tablas de mortalidad 2014/14		
Cuenta	Disminución	Aumento
Reservas	1,47 %	-1,39%
Resultado	-1,47%	1,39%
Patrimonio	-1,47%	1,39%

III. CONTROL INTERNO (NO AUDITADA)

La Compañía cuenta con una Política de Control Interno, la primera versión fue aprobada por el Directorio en septiembre de 2011 y su última versión es de mayo 2025.

La gestión de control interno de la Compañía se encuentra en el marco de la supervisión basada en riesgos (SBR). Las normas nacionales como las internacionales que afectan a la Compañía y al Grupo MAPFRE, han influenciado en la actividad aseguradora a nivel mundial y la Compañía no ha sido la excepción, por lo que ha adoptado un Sistema de Control Interno efectivo, consistente y fundamentado en la Gestión de Riesgos Empresariales. Dicha exigencia, implica que debe de existir un equilibrio óptimo entre los objetivos de crecimiento y rendimiento y los riesgos relacionados.

MAPFRE ha adoptado para la implantación del Sistema de Control Interno el modelo COSO¹, referencia en el ámbito internacional en materia de control interno y gestión de riesgos dentro de las organizaciones.

De esta forma se busca estar alineados con la norma sobre Principios de Gobierno Corporativo y Sistemas de Gestión de Riesgos y Control Interno (NCG N°309). Por ello el Gobierno Corporativo de

¹ COSO: (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission): El Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway es una organización privada, establecida en los Estados Unidos, dedicada a proporcionar orientación para la gestión ejecutiva y el gobierno de las empresas en aspectos críticos de gobierno corporativo, ética empresarial, control interno, gestión de riesgo empresarial, fraude e información financiera.

la Compañía, lo componen su Directorio y los comités donde participan, la Alta Administración, como las Área de: Auditoría Interna, de Cumplimiento, de Actuariado y Gestión de Riesgos y Control Interno.

1. Objetivo

El objetivo de la Política de Control Interno es establecer las normas, procedimientos y directrices principales que deben llevarse a cabo en MAPFRE, y define formalmente las pautas generales del modelo de gobierno adecuado, para mantener un Sistema de Control Interno efectivo.

Alineado a la NCG 309 de Principios de Gobiernos Corporativos, Sistema de Gestión de Riesgos y Control Interno, la NCG 325 del Sistema de Gestión de Riesgos de las aseguradoras y Evaluación de Solvencia y NCG 454 de Riesgo Operacional y Ciberseguridad.

Es importante indicar que el sistema de Control interno es continuo en el tiempo.

2. Alcance

El contenido de la Política de Control Interno tiene un ámbito de aplicación que engloba a todos quienes desempeñan actividades en MAPFRE.

3. Modelo de Control Interno

De acuerdo con el modelo COSO, existe una relación directa entre los objetivos que la entidad desea lograr y los componentes de la gestión de riesgos.

Los objetivos considerados por categorías son (estrategia, operaciones, información y cumplimiento), y sus componentes son (ambiente de control, establecimiento de objetivos, evaluación de riesgos, respuesta a los riesgos, actividades de control, información y comunicación y supervisión), englobando a todas las unidades de la compañía.

El Sistema de Control Interno definido se rige por una serie de principios básicos:

- Responsabilidad de todos los empleados de MAPFRE en materia de Control Interno.
- Fomento del control sobre los riesgos potenciales que puedan afectar a la consecución de los objetivos estratégicos.
- Mejora de la operativa interna, incrementando su capacidad para gestionar riesgos que pudieran presentarse, así como identificando posibles errores o deficiencias en los procesos y estructuras de MAPFRE.
- Sistema continuo en el tiempo.

El modelo del Control Interno propuesto posee un enfoque eminentemente práctico, considerando que un Sistema de Control Interno representa una oportunidad para mejorar:

- Internamente: la eficacia y eficiencia de los procesos
- Externamente: la confianza de los grupos de interés: la Sociedad, los beneficiarios, la Administración, etc.
- Disponibilidad de recursos: menor número de riesgos indefinidos o no controlados, implican liberar recursos que se destinaban a tal fin.

En consecuencia, el Sistema de Control Interno es un conjunto de procesos, continuos en el tiempo, responsabilidad del Directorio, de la Alta Administración y del resto de personal de MAPFRE, y diseñado al objeto de proporcionar una seguridad razonable en cuanto a la consecución de los objetivos establecidos.

4. Modelo de Gobierno: Responsables y Funciones

Por su naturaleza, el Control Interno involucra a todas las personas, independientemente del nivel profesional que ocupen en la organización, y que debe ser adaptado para conseguir los objetivos establecidos sin sobrepasar los límites de los riesgos inicialmente previstos.

El buen funcionamiento del Sistema de Control Interno recae en el Directorio, la Alta Administración, máximos ejecutivos, responsables de las Áreas o Departamentos y todos los empleados.

5. Descripción del Sistema de Gestión de Riesgos

MAPFRE dispone de un Sistema de Gestión de Riesgos (SGR) basado en la gestión integrada de todos y cada uno de los procesos de negocio, y en la adecuación del nivel de riesgo a los objetivos estratégicos establecidos.

En la Política de Gestión de Riesgos, se establece el siguiente esquema organizativo que se basa en un modelo de las tres líneas de defensa, en base al cual:

- a) Los gestores de la “primera línea de defensa” son los que asumen los riesgos y los responsables de establecer los controles necesarios para mitigarlos y para garantizar que los riesgos no sobrepasen los límites establecidos.
- b) Las áreas de la “segunda línea de defensa” realizan una supervisión independiente de las actividades de gestión de riesgos de la primera línea de defensa, en el marco de las políticas y límites establecidos por el Directorio. Lo integran las áreas Actuarial, de Seguridad y Medio Ambiente, de Gestión de Riesgos y de Cumplimiento.
- c) Como “tercera línea de defensa” se encuentra Auditoría Interna, área independiente que evalúa los procesos de gestión de riesgos, control interno y gobierno de la organización.

Los principales tipos de riesgo que deben ser abarcados por el Sistema de Gestión de Riesgos son:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado.
- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo Técnicos (que considera los riesgos en: Suscripción, Tarificación, Diseño de productos, Gestión de Siniestros, Reservas Técnicas, Longevidad, Caducidad y Reaseguro).
- Riesgo Operacional.
- Riesgo de Incumplimiento (que considera los riesgos: Legal y Regulatorio).
- Riesgos Estratégicos y de Gobierno Corporativo (que considera el riesgo de Grupo).
- Riesgos de Seguridad y Medio Ambiente.

MAPFRE ha realizado esta clasificación de riesgos entendiendo que es la que mejor recoge la realidad que afronta la compañía diariamente. Cada uno de estos riesgos agrupa diferentes subtipos de riesgos, considerándose las características comunes que comparten a la hora de su clasificación y gestión.

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle al 31 de diciembre de 2025 de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

En miles de pesos

EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	CLP	USD	EUR	OTRA	Total
Efectivo en caja	6.278	0	0		6.278
Bancos	475.221	0	0		475.221
Equivalente al Efectivo					0
Total Efectivo y efectivo equivalente	481.499	0	0	0	481.499

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

8.1 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE

El detalle al 31 de diciembre de 2025 de los saldos incluidos bajo este rubro es el siguiente:

	Nivel 1 (*) M \$	Nivel 2 (*) M \$	Nivel 3 (*) M \$	TOTAL M \$	Costo amortizado M \$	Efecto en Resultado M \$	Efecto en OCI (Other Comprehensive Income) M \$
INVERSIONES NACIONALES	6.082.721	5.371.704	0	11.454.425	9.180.340	0	628.469
Renta Fija	2.227.841	5.371.704	0	7.599.545	3.944.645	0	76.137
Instrumentos del Estado	0	0	0	0	0	0	0
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	2.029.111	2.783.806	0	4.812.917	2.571.975	0	27.658
Instrumento de Deuda o Crédito	198.730	2.587.898	0	2.786.628	1.372.670	0	48.479
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	0	0	0	0	0	0	0
Mtuos hipotecarios	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Renta Variable	3.854.880	0	0	3.854.880	5.235.695	0	552.332
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	0	0	0	0	0	0	0
Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	0	0	0	0	0	0	0
Fondos de Inversión	1.898.072	0	0	1.898.072	3.278.886	0	552.332
Fondos Mutuos	1.956.808	0	0	1.956.808	1.956.809	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	0	0	0	0	0	0	0
Renta Fija	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por Empresas Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Renta Variable	0	0	0	0	0	0	0
Acciones de Sociedades Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos Constituidos en el País cuyos Activos están	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
DERIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
Derivados de cobertura	0	0	0	0	0	0	0
Derivados de inversión	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	6.082.721	5.371.704	0	11.454.425	9.180.340	0	628.469

De acuerdo a la política de deterioro de la compañía, un activo financiero presenta evidencia objetiva de deterioro cuando su clasificación de riesgo es inferior a la categoría BBB (investment grade).

Cuando se presenta evidencia objetiva de deterioro en un activo financiero a valorizado a valor razonable, el monto recuperable del activo corresponde a su valor razonable, por lo que no es necesario realizar ningún ajuste adicional en el resultado por concepto de deterioro, ya que la pérdida de valor se encontrará reconocida por efecto de la valorización según NIIF 9.

En el caso de los activos financieros valorizados a valor razonable en la compañía, a la fecha de los estados financieros no existen instrumentos con clasificación de riesgo inferior a categoría BBB.

8.2 DERIVADOS DE COBERTURA E INVERSION

8.2.1 ESTRATEGIA EN EL USO DE DERIVADOS

8.2.2 POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Forwards, Opciones y Swap)

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no posee contratos derivados

8.2.3 POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Futuros)

Al 31 de diciembre 2025, la Compañía no posee contratos derivados futuros

8.2.4 OPERACIONES DE VENTA CORTA

La Compañía a la fecha de los estados financieros no presenta operaciones de venta corta.

8.2.5 CONTRATO DE OPCIONES

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha suscrito contratos de opciones.

8.2.6 CONTRATOS DE FORWARDS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha suscrito contratos de forwards.

8.2.7 CONTRATOS FUTUROS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha suscrito contratos de futuros.

8.2.8 CONTRATOS SWAP

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha suscrito contratos de futuros.

8.2.9 CONTRATO DE COBERTURA DE RIESGO DE CREDITO (CDS)

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha suscrito contratos de futuros.

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

9.1 INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

En miles de pesos

		costo amortizado	deterioro	costo amortizado neto	Valor razonable (1)	Tasa Efectiva Promedio
INVERSIONES NACIONALES		68.592.681	17.938	68.574.743	70.673.058	3,42%
	Renta Fija	68.592.681	17.938	68.574.743	70.673.058	3,42%
	Instrumentos del Estado	3.273.308	-	3.273.308	3.325.964	2,49%
	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	24.275.601	6.673	24.268.928	25.212.503	3,49%
	Instrumento de Deuda o Crédito	41.043.772	11.265	41.032.507	42.134.591	3,44%
	Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	-	-	-	-	0,00
	Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	0,00
	Creditos sindicados	-	-	-	-	0,00
	Otros	-	-	-	-	0,00
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO		-	-	-	-	0,00
	Renta Fija	-	-	-	-	0,00
	Titulos emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros	-	-	-	-	0,00
	Titulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras	-	-	-	-	0,00
	Titulos emitidos por Empresas Extranjeras	-	-	-	-	0,00
	Otros	-	-	-	-	0,00
OTROS (2)		-	-	-	-	0

De acuerdo a la política de deterioro de la compañía, un activo financiero presenta evidencia objetiva de deterioro cuando su clasificación de riesgo es inferior a categoría BBB (investment grade).

En el caso de los instrumentos financieros valorizados a costo amortizado de la compañía, a la fecha de los estados financieros no existen bonos empresa en esta situación, por lo que no se estima para ellos valor recuperable.

El valor razonable de los activos financieros se utiliza como medida del valor recuperable sólo en el caso de activos deteriorados que pertenecen a la cartera clasificada a valor razonable, es decir, instrumentos que la compañía espera vender en el corto o mediano plazo según las necesidades de fondos.

Para ver el detalle del cálculo del deterioro total de las inversiones financieras, ver la nota 4.

EVOLUCIÓN DE DETERIORO

Cuadro de evolución del deterioro.	M\$
Saldo inicial al 01/01/2025	(18.605)
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (-/+)	667
Castigo de inversiones (+)	0
Variación por efecto de tipo de cambio (-/+)	0
Otros	0
TOTAL	(17.938)

9.2 OPERACIONES DE COMPROMISOS EFECTUADOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2025, la Compañía no ha realizado transacciones de pactos de compra, venta, compra con retroventa o venta con retrocompra.

NOTA 10 PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2025, la Compañía no ha otorgado préstamos a sus asegurados o a terceros.

NOTA 11 INVERSIONES SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN (CUI)

En miles de pesos

	INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DEL FONDO DE SEGUROS EN QUE LA COMPAÑÍA ASUME EL RIESGO DEL VALOR POLIZA						INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DEL FONDO DE SEGUROS EN QUE LOS ASEGURADOS ASUMEN EL RIESGO DEL VALOR POLIZA						TOTAL INVERSION POR SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN			
	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE			ACTIVOS A COSTO			ACTIVOS A VALOR RAZONABLE			ACTIVOS A COSTO				TOTAL INVERSIONES A CUENTA DEL ASEGURADO		
	Nivel 1 (*)	Nivel 2 (*)	Nivel 3 (*)	TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	COSTO	DETERIORO	TOTAL ACTIVOS A COSTO	Nivel 1 (*)	Nivel 2 (*)	Nivel 3 (*)	TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	COSTO			DETERIORO	TOTAL ACTIVOS A COSTO
INVERSIONES NACIONALES																
Otros Renta Fija	38.307	599.923	0	638.230	0	0	638.230	0	0	0	638.230	0	0	0	0	638.230
Instrumentos del Estado	0	599.923	0	638.230	0	0	638.230	0	0	0	638.230	0	0	0	0	638.230
Instrumentos Emisidos por el Sistema Financiero	38.307	2.13.961	0	252.268	0	0	252.268	0	0	0	252.268	0	0	0	0	252.268
Instrumento de Deuda o Crédito	0	385.962	0	385.962	0	0	385.962	0	0	0	385.962	0	0	0	0	385.962
Instrumentos de Em presas Nacionales Transados en el Extranjero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Renta Variable																
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos de Inversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fondos Mutuos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO																
Otros Renta Fija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por Empresas Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros Renta Variable																
Acciones de Sociedades Extranjeras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos Constituidos en el País cuyos Activos están invertidos en valores extranjeros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BANCO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	38.307	599.923	0	638.230	0	0	638.230	0	0	0	638.230	0	0	0	0	638.230

NOTA 12 PARTICIPACIONES DE ENTIDADES DEL GRUPO

12.1 PARTICIPACION EN EMPRESAS SUBSIDIARIAS (FILIALES)

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no tiene participación en empresa subsidiaria

12.2 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS (COLIGADAS)

Al 31 de diciembre de 2025, la empresa no tiene participación en empresas asociadas

NOTA 13 OTRAS NOTAS DE INVERSIONES

13.1 MOVIMIENTO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

En miles de pesos

SALDO INICIAL	Valor razonable	Costo Amortizado	Inversiones Seguros CU
	7.147.387	69.406.911	623.307
Adiciones	19.763.909	-	-
Ventas	-15.613.141	-38.562	-294
Vencimientos	-948.910	-5.241.852	-37.215
Devengo de intereses	209.697	2.326.232	20.225
Prepagos	-	-206.431	-
Dividendos	90.012	-	-
Sorteo	-	-	-
Valor razonable Utilida/Perdida reconocida en	-	-	-
Resultado	-2	3.581	-1
Patrimonio	628.580	-	11.146
Deterioro	-	667	-
Diferencia de tipo de cambio	-	-	-
Utilidad o pérdida por unidad reajutable	176.893	2.324.197	21.062
Reclasificación	-	-	-
Otros	-	-	-
SALDO FINAL	11.454.425	68.574.743	638.230

NOTA 13 OTRAS NOTAS DE INVERSIONES, (CONTINUACIÓN)

13.2 GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del año 2025, la Compañía no cuenta con garantías.

13.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS POR DERIVADOS IMPLICITOS

Al 31 de diciembre del año 2025, la Compañía no contempla instrumentos financieros compuestos por derivados implícitos

13.4 TASA DE REINVERSIÓN – TSA – NCG N° 209

SUFICIENCIA (INSUFICIENCIA) (U.F.) (1)	TASA DE REINVERSION APLICANDO 100% LAS (%) (2)
64.522,97	-0,67000

(*) Corresponde a la TIR de reinversión que hace que el valor presente neto de los flujos de activos y pasivos sea igual a cero.

NOTA 13 OTRAS NOTAS DE INVERSIONES, (CONTINUACIÓN)

13.5 INFORMACIÓN CARTERA DE INVERSIONES

En miles de pesos

Tipo de Inversión (Títulos del N°1 y 2 del Art. N°21 del DFL 251)	Monto al 31-12-2025		Monto Cuentas N°5 (1,90,00 por Tipo de Instrumento (Seguros CUI) (2)	Total Inversiones (1)+(2) (3)	Inversiones Custodiables en M\$ (4)	% Inversiones Custodiables (4)/(3) (5)	Empresa de Depósito y Custodia de Valores			Banco			Otro		Compañía				
	Costo amortizado (1)	Valor razonable (1)					Total (1)	Monto (6)	% c/r Inversiones Custodiables (7)	% c/r Inversiones Custodiables (8)	Nombre de la empresa Custodia de Valores (9)	Monto (10)	% c/r Total Inv (11)	Nombre del Banco Custodio (12)	Monto (13)	% (14)	Nombre del Custodio (15)	Monto (16)	% (17)
Instrumentos del Estado	3.273.326	0	3.273.326	0	3.273.326	100%	100%	100%	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES SA	0	0	0	0	0	0	0	0		
Instrumentos Sistema Bancario	24.268.910	4.812.904	29.081.814	252.288	29.334.082	100%	100%	100%	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES SA	0	0	0	0	0	0	0	0		
Bonos de empresa	41.032.507	2.786.639	43.819.146	385.962	44.205.108	100%	100%	100%	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES SA	0	0	0	0	0	0	0	0		
Mutuos Hipotecarios	0	0	0	0	0	0%	0%	0%		0	0	0	0	0	0	0	0		
Acciones S.A. Abiertas	0	0	0	0	0	0%	0%	0%		0	0	0	0	0	0	0	0		
Acciones S.A. Cerradas	0	0	0	0	0	0%	0%	0%		0	0	0	0	0	0	0	0		
Fondos de Inversión	0	1.898.072	1.898.072	1.898.072	1.898.072	100%	100%	100%	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES SA	1.898.072	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fondos Mutuos	0	1.956.810	1.956.810	1.956.810	1.956.810	100%	100%	100%	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES SA	1.956.810	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total	68.574.743	11.454.425	80.029.168	638.230	80.667.398	100%	100%	100%		80.667.398	0	0	0	0	0	0	0	0	

NOTA 14 INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

En miles de pesos

Conceptos	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo inicial al 01-01-2025	831.896	473.299	0	1.305.195
Mas: Adiciones, mejoras y transferencias	0	0	0	0
Menos: Ventas, bajas y transferencias	0	0	0	0
Menos: Depreciación del ejercicio	0	(25.123)	0	(25.123)
Ajuste por revalorización	28.284	24.405	0	52.689
Otros				
Valor Contable propiedades de inversion	860.180	472.581	0	1.332.761
Valor razonable a la fecha de cierre	1.920.711	1.615.246	0	3.535.957
Deterioro (provisión)	0	0	0	0
Valor Final a la fecha de cierre	860.180	472.581	0	1.332.761
Propiedades de Inversion	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Valor Final de Bienes raíces nacionales	860.180	472.581	0	1.332.761
Valor Final de Bienes raíces extranjeros	0	0	0	0
Valor Final a la fecha de cierre	860.180	472.581	0	1.332.761

NOTA 14 INVERSIONES INMOBILIARIAS, (CONTINUACIÓN)

14.2 CUENTAS POR COBRAR LEASING

Al 31 de diciembre del 2025, la Compañía no tiene cuentas por cobrar leasing

14.3 PROPIEDADES DE USO PROPIO

La Compañía a la fecha de los Estados Financieros no presenta saldo de operaciones en propiedad de uso propio.

NOTA 15 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Compañía al 31 de diciembre de 2025 no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 16 CUENTAS POR COBRAR DE ASEGURADOS

16.1 SALDOS ADEUDADOS POR ASEGURADO

El detalle de los saldos de primas por cobrar adeudados a la Compañía al 31 de diciembre de 2025 se presenta a continuación:

Concepto	Saldos con empresas relacionadas M\$	Saldos con terceros M\$	TOTAL M\$
Cuentas por cobrar asegurados. (+)		8.595.792	8.595.792
Cuentas por cobrar Coaseguro (Líder)			0
Deterioro (-)		315.097	315.097
Total (=)	0	8.280.695	8.280.695

Activos corrientes (corto plazo)		8.280.695	8.280.695
Activos no corrientes (largo plazo)			

16.2 DEUDORES POR PRIMAS POR VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2025, la apertura de primas por vencimiento es la siguiente:

VENCIMIENTO DE SALDOS	Primas Documentadas M\$	PRIMAS SEGURO Inv. y Sob. DL3500 M\$	PRIMAS ASEGURADOS Con Especificación de Forma de Pago				Sin Especificar Forma de Pago M\$	Cuentas por Cobrar Coaseguro (Líder) M\$	Otros Deudores M\$
			Plan Pago PAC	Plan Pago PAT	Plan Pago CUP	Plan Pago Cía.			
			M\$	M\$	M\$	M\$			
SEGUROS REVOCABLES									
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financ.			9.225	14.070	335	1.324.489	1.095	0	32.813
Meses anteriores			693	2.387	335	33.618	207	0	11.323
Junio 2019			153	167	0	6.737	0	0	124
Julio 2019			66	831	0	39.085	0	0	398
Agosto 2019			1.921	1.818	0	158.302	0	0	0
Septiembre 2019			6.392	8.867	0	1.096.747	888	0	20.968
2. Deterioro			3.497	6.322	335	273.138	207	0	12.626
-Pagos vencidos			3.497	6.322	335	273.138	207	0	12.626
-Voluntario			0						
3. Ajustes por no identificación			651	880	0	120.557	101		
4. Subtotal (1-2-3)			5.077	6.868	0	940.794	787		20.187
5. Vencimiento posteriores a la fecha de los estados financ.			237.308	151.046	0	6.957.787	0		12.665
Octubre 2019			42.068	24.958	0	2.333.773	0	0	11.969
Noviembre 2019			39.664	23.789	0	2.211.351	0	0	0
Diciembre 2019			38.635	21.809	0	1.074.349	0	0	0
Meses posteriores			116.941	80.490	0	1.338.314	0	0	696
6. Deterioro			379	806	0	17.787	0	0	0
-Pagos vencidos			379	806	0	17.787	0	0	0
-Voluntario									
7. Sub-Total (5-6)			236.929	150.240	0	6.940.000	0	0	12.665
SEGUROS NO REVOCABLES									
8. Vencimiento anteriores a la fecha de los estados financ.									
9. Vencimiento posteriores a la fecha de los estados financ.									
10. Deterioro									
11. Sub-Total (8+9-10)									
12. TOTAL (4+7+11)			242.006	157.108	0	7.880.794	787		32.852
13. Crédito no exigible de fila 4									M/Nacional
14. Crédito no vencido seguros revocables (7+13)			236.929	150.240	0	6.940.000	0		8.280.695
									M/Extranjera
									0

16.3 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO ASEGURADOS

Al 31 de diciembre de 2025, el movimiento por concepto de deterioro es el siguiente:

En miles de pesos,

Cuadro de evolución del deterioro (1)	Cuentas por cobrar de seguros.	Cuentas por cobrar Coaseguro (Lider)	Total
Saldo inicial	(280.540)		(280.540)
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (-/+)	(874.292)		(874.292)
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)	235.979		235.979
Castigo de cuentas por cobrar (+)			0
Variación por efecto de tipo de cambio (-/+)	603.756		603.756
Total (=)	(315.097)	0	(315.097)

NOTA 17 DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

17.1 SALDOS ADEUDADOS POR REASEGURO

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía presenta los siguientes saldos adeudados por reaseguro:

En miles de pesos,

Concepto	SalDOS con empresas relacionadas	SalDOS con terceros	TOTAL
Primas por cobrar de reaseguros. (+)			0
Siniestros por cobrar reaseguradores	141.766		141.766
Activos por seguros no proporcionales	126.254		126.254
Otras deudas por cobrar de reaseguros.(+)			0
Deterioro (-)			0
Total (=)	268.020	0	268.020
Activos por seguros no proporcionales revocables	268.020	0	268.020
Activos por seguros no proporcionales no revocables			
Total Activos por Seguros no proporcionales	268.020	0	268.020

17.2 EVOLUCION DEL DETERIORO POR REASEGURO

Al 31 de diciembre de 2025, no tenemos deterioro por operaciones de reaseguro.

Cuadro de evolución del deterioro	Primas por cobrar de reaseguros	Siniestros por cobrar reaseguradores	Deudas por seguros no proporcionales	Otras deudas por cobrar de reaseguros	Total Deterioro
Saldo inicial al 01-01-2025 (-)	0				
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (-/+)	0				
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)	0				
Castigo de cuentas por cobrar (+)	0				
Variación por efecto de tipo de cambio (-/+)					
Total (=)	0	0	0	0	0

NOTA 17 DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO, (CONTINUACIÓN)

17.3 SINIESTROS POR COBRAR REASEGURADORES

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos por cobrar correspondientes a siniestros reasegurados ya pagados a los asegurados:

En miles de pesos

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO	Reaseg. n	Reaseg. n	Corredor Reaseg. 1		Corredor Reaseg. n		RIESGOS EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
			Reaseg. 1	Reaseg. n	Reaseg. 1	Reaseg. n		
ANTECEDENTES REASEGURADOR								
Nombre Reasegurador	JOHN HANCOCK	BUPA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A						
Código de Identificación	NRE06220170031	76282191-5						
Tipo de Relación R/NR	NR	NR						
País	EEUU	CHILE						
Código Clasificador de Riesgo 1	AMB	FR						
Código Clasificador de Riesgo 2	FR	HM						
Clasificación de Riesgo 1	A+	A						
Clasificación de Riesgo 2	AA-	AA-						
Fecha Clasificación 1	12-12-2025	07-07-2025						
Fecha Clasificación 2	24-07-2025	15-10-2025						
SALDOS ADEUDADOS								
Meses anteriores								
Junio								0
Julio								0
Agosto								0
Septiembre								0
Octubre								0
Noviembre								0
Diciembre								0
Enero								0
Febrero								0
Marzo								141.766
Abril								0
Meses posteriores								0
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS								141.766
2. DETERIORO								
3. TOTAL								141.766

17.4 SINIESTROS POR COBRAR A REASEGURADOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes siniestros reasegurados y aún no pagados.

Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	
Código corredor reaseguros	
Tipo de relación	
País del corredor	
Nombre del reasegurador extranjero	MAPFRE RE
Código de identificación reasegurador	NRE06120170002
Tipo de relación con reasegurador extranjero	R
País del reasegurador	ESPAÑA
Código clasificador de riesgo C1	FR
Código clasificador de riesgo C2	AMB
Clasificación de riesgo C1	A
Clasificación de riesgo C2	A
Fecha clasificación C1	2025-11-18
Fecha clasificación C2	2025-10-01
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	1.595.821

17.5.- PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA RIESGOS EN CURSO

Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgos en curso	Reaseguradores extranjeros [miembro]	Reaseguradores extranjeros [miembro]	Reaseguradores extranjeros [miembro]	TOTAL Reaseguradores Extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero				
Código corredor reaseguros				
Tipo de relación				
País del corredor				
Nombre del reasegurador extranjeros	MAPFRE RE	JOHN HANCOCK	BUPA COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A	
Código de identificación reasegurador	NRE06120170002	NRE06220170031	76282191-5	
Tipo de relación	R	NR	NR	
País del reasegurador	ESPAÑA	EEUU	CHILE	
Código clasificador de riesgo C1	FR	AMB	FR	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	FR	HM	
Clasificación de riesgo C1	A	A+	A	
Clasificación de riesgo C2	A	AA-	AA-	
Fecha clasificación C1	2025-11-18	2025-12-12	2025-07-07	
Fecha clasificación C2	2025-10-01	2025-07-24	2025-10-15	
Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso	210.047	57.478	45.041	312.566

NOTA 18 DEUDORES POR OPERACIONES DE COASEGURO

18.1 SALDO ADEUDADO POR COASEGURO

Al 31 de diciembre del 2025, la Compañía no tiene operaciones en coaseguro.

18.2 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO POR COASEGURO

La Compañía no tiene operaciones en coaseguro.

NOTA 19 PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS (ACTIVO) Y RESERVAS TÉCNICAS (PASIVO)

En miles de pesos,

RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA	DIRECTO	ACEPTADO	TOTAL PASIVO POR RESERVA	PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LA RESERVA	DETERIORO	TOTAL PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TECNICAS (A.4.4)
RESERVA DE RIESGO EN CURSO	8.371.307		8.371.307	312.566		312.566
RESERVAS PREVISIONALES	55.136.890		55.136.890			0
RESERVA DE RENTAS VITALICIAS	55.136.890		55.136.890			0
RESERVA SEGURO INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	0		0			0
RESERVA MATEMATICA	2.098.328		2.098.328	44.660		44.660
RESERVA DE RENTAS PRIVADAS	370.903		370.903			0
RESERVA DE SINIESTROS	8.747.961		8.747.961	1.595.821		1.595.821
LIQUIDADOS Y NO PAGADOS	339.044		339.044			0
LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO	0		0	0		0
EN PROCESO DE LIQUIDACION	7.455.804		7.455.804	1.529.265		1.529.265
Sinistros reportados	7.455.804		7.455.804	1.529.265		1.529.265
Sinistros detectados y no reportados	0		0	0		0
OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	953.113		953.113	66.556		66.556
RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS	0		0	0		0
OTRAS RESERVAS	0		0			0
RESERVA VALOR DEL FONDO	452.851		452.851			0
TOTAL	75.178.240	0	75.178.240	1.953.047	0	1.953.047

NOTA 20 INTANGIBLES

20.1 GOODWILL

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no tiene Goodwill.

20.2 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS AL GOODWILL

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos por activos intangibles:

En miles de pesos,

CONCEPTO	Monto
Saldo al 01 de enero de 2025 APLIC INFORMATICAS	218.598
Saldo al 01 de enero de 2025 UPFRONT B.INT	0
Más: Adición - DERECHO DE USO B.INTERNACIONAL	4.623.907
Menos: Ventas, bajas y transferencias	-
Menos: Amortización acumulada (APLICACIONES INF)	(207.596)
Menos: Amortización acumulada (B. INTERNACIONAL)	(105.693)
Otros	-
Valor contable intangible distinto al goodwill	4.529.216
Deterioro (provisión)	
Valor final a la fecha de cierre	4.529.216

La vida útil de las aplicaciones informáticas tiene un máximo de 4 años y derecho de uso canales Banco Internacional un plazo de 15 años.

NOTA 21 IMPUESTOS POR COBRAR

21.1 CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta las siguientes cuentas por cobrar por impuestos:

CONCEPTO	MONTO M\$
Pagos Provisionales Mensuales	254.244
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	
Crédito por gastos por capacitación	0
Crédito por adquisición de activos fijos	
Impuesto renta por pagar (1)	
Otros	34.065
TOTAL	288.309

21.2 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

INFORMACION GENERAL	
Activos por impuestos diferidos	428.644

21.2.1 EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía las siguientes diferencias temporarias que originan impuestos diferidos reconocidos en resultados:

En miles de pesos

CONCEPTO	ACTIVOS	PASIVOS	NETO
Inversiones financieras con efecto en patrimonio		0	0
Coberturas			
Otros	724.092		724.092
Total cargo/(abono) en patrimonio	724.092	0	724.092

En miles de pesos

Conceptos	Activo	Pasivo	Neto
Deterioro Cuentas Incobrables			0
Deterioro Deudores por Reaseguro			0
Deterioro Instrumentos de Renta Fija	13.865		13.865
Deterioro Mutuos Hipotecarios			0
Deterioro Bienes Raíces			0
Deterioro Intangibles			0
Deterioro Contratos Leasing			0
Deterioro Préstamos Otorgados			0
Valorización Acciones			0
Valorización Fondos de Inversión			0
Valorización Fondos Mutuos	-497		-497
Valorización Inversión Extranjera			0
Valorización Operaciones de Cobertura de Riesgo Financiero			0
Valorización Pactos			0
Prov. Remuneraciones			0
Prov. Gratificaciones			0
Prov. DEF			0
Provisión de Vacaciones	12.455		12.455
Prov. Indemnización Años de Servicio			0
Prov. de incobrables	84.794		84.794
Gastos Anticipados			0
Gastos Activos	-30.161		-30.161
Pérdidas Tributarias	139.843		139.843
Otros	163.676	0	163.676
TOTALES	383.975	0	383.975

NOTA 22 OTROS ACTIVOS

22.1 CUENTAS POR COBRAR INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos por cobrar:

En miles de pesos

Cuentas por cobrar intermediarios. (+)	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	TOTAL
Cuentas por cobrar asesores previsionales			0
Corredores		1.051.010	1.051.010
Otros			0
Otras cuentas por cobrar de seguros.(+)			0
Deterioro (-)		(282.306)	(282.306)
TOTAL	0	768.704	768.704

Activos corrientes (corto plazo)	0	768.704	768.704
Activos no corrientes (largo plazo)	0	0	

22.2 OTROS ACTIVOS (5.15.35.00)

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos de otros activos por los siguientes conceptos:

CONCEPTO	MONTO M\$
Anticipo a proveedores	440.163
Asignacion familiar pensionados rentas vitalicias	1.317
Arriendos por cobrar	112.378
Recaudacion servipag	72.927
RECAUDACION GRANDES TIENDAS	0
RECAUDACION PRESTO	0
Garantias otorgadas	514
Tarjetas de Credito	212.156
Gastos Anticipados contato ENEL	0
Arriendos IFRS 16	44.829
Otros	146.257
TOTAL	1.030.541

22.3 GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta saldos significativos por revelar.

NOTA 23 PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía los Estados Financieros no presenta pasivos financieros.

23.1 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía en los Estados Financieros no presenta pasivos financieros a valor razonable.

23.2 PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

La Compañía a la fecha de los Estados Financieros no presenta pasivos financieros a costo amortizado.

23.2.1 DEUDAS CON ENTIDADES FINANCIERAS

La Compañía a la fecha de los Estados Financieros no presenta deudas con entidades financieras.

23.2.2 OTROS PASIVOS FINANCIERO A COSTO

La Compañía no posee este tipo de pasivos.

NOTA 24 PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Compañía a la fecha de los estados financieros no posee operaciones de pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA

25.2.1 RESERVA DE RIESGO EN CURSO

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.10 del estado de situación financiera

CONCEPTOS	MONTO	M\$
Saldo Inicial al 1ero de enero		5.626.186
Reserva por venta nueva		15.135.373
Liberación de reserva		
Liberación de reserva stock		-12.390.252
Liberación de reserva nueva		
Otros		
TOTAL RESERVA RIESGO EN CURSO		8.371.307

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

25.2.2 RESERVA SEGUROS PREVISIONALES

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.20 del estado de situación financiera

RESERVA DE RENTAS VITALICIAS	MONTO	M\$
Reserva dic anterior		57.875.789
Reserva por rentas contratadas en el periodo		29.913.569
Pensiones pagadas		-2.750.655
Interes del periodo		766.447
Liberación por fallecimiento		-684.577
Sub total Reserva Rentas Vitalicias del Ejercicio		85.120.573
Pensiones no cobradas		0
Cheques caducados		0
Cheques no cobrados		0
Rentas garantizadas vencidas no canceladas		0
Otros		-29.983.683
TOTAL RESERVA DE RENTAS VITALICIAS		55.136.890

25.2.3 RESERVA MATEMATICA

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.30 del estado de situación financiera

Conceptos	MONTO	M\$
Saldo inicial 1ero de enero		386.449
Primas		227.152
Interes		0
Reserva liberada por muerte		0
Reserva liberada por otros términos		1.484.727
TOTAL RESERVA MATEMATICA		2.098.328

25.2.4 RESERVA VALOR DEL FONDO

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.40 del estado de situación financiera

En miles de pesos

Reserva Valor del Fondo	Cobertura de riesgo		Reserva Valor del Fondo	Reserva Descalce Seguros CUI
	Reserva de riesgo en curso	Reserva matematica		
Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (la Cia. asume el riesgo del valor poliza)				
Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (la Cia. asume el riesgo del valor poliza)	1.418	3.797	452.851	5.587
Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (el asegurado asume el riesgo del valor poliza)				
Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (el asegurado asume el riesgo del valor poliza)				
TOTALES	1.418	3.797	452.851	5.587

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

25.2.4.1 RESERVA DE DESCALCE SEGUROS CON CUENTA DE INVERSIÓN (CUI)

Nombre del Fondo	Tipo Valor del Fondo	Distribución Estratégica	Inversión		Reserva de Descalce (M\$)
			Tipo Inversión	Monto (M\$)	
Mapfre flexible.	OTR	Mínima garantizada anual en UF o TIP - 0.5%, la mayor.	Bono Empresas	512.548	4.515
Mapfre flexible.	OTR	Mínima garantizada anual en UF o TIP - 0.5%, la mayor.	Letras Hipotecarias Bancarias	125.682	1.072
TOTAL			-	638.230	5.587

25.2.5 RESERVA RENTAS PRIVADAS

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.50 del estado de situación financiera

En miles de pesos

Reserva Rentas Privadas	Periodo Actual
Reserva rentas privadas	367.753
Reserva por rentas privadas contratadas en el período	
Pensiones pagadas por rentas privadas	-41.081
Interés del período por rentas privadas	13.062
Liberación reserva rentas privadas por conceptos distintos de pensiones	
Otros conceptos por reservas de rentas privadas	31.169
TOTAL Reserva Rentas Privadas del Ejercicio	370.903

25.2.6 RESERVAS DE SINIESTROS

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.60 del estado de situación financiera.

En miles de pesos

RESERVA DE SINIESTROS	Saldo Inicial al 1ero de enero	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
LIQUIDADOS Y NO PAGADOS	329.101	9.943	0	0	0	339.044
LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO		0	0	0	0	
EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN	6.023.212	1.432.592	0	0	0	7.455.804
SINIESTROS REPORTADOS						
SINIESTROS DETECTADOS Y NO REPORTADOS	76.833	0	-76.833			0
OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	447.042	506.071	0	0	0	953.113
TOTAL RESERVA DE SINIESTROS	6.876.188	1.948.606	-76.833	0	0	8.747.961

25.2.7 RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMA

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.80 del estado de situación financiera.

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

El propósito de esta reserva, es evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, de esta forma medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, es así como resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencias de primas (TSP), que permite evaluar los conceptos mencionados. El periodo de información considerado para este análisis corresponde a un año móvil, es decir, 12 meses anteriores al mes de cálculo.

Se trata de un test de utilización obligatoria y se determinara sobre la base del concepto “Combined Ratio” que relaciona los egresos técnicos de la aseguradora con la prima reconocida para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios.

El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso si se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. De esta manera si se verificaran egresos superiores a los ingresos, se estimara una Reserva de Insuficiencia de Primas, adicional a la Reserva de Riesgos en Curso, y será reconocida como una pérdida del ejercicio en el cual se verifique su procedencia.

Es posible, en aquellos casos en que se considere que el método estándar no se ajusta a la experiencia de sus carteras o ramos, proponer ajustes a este o una metodología alternativa la cual deberá ser presentada a la Superintendencia para su aprobación. Siendo aprobada esta metodología se deberá aplicar en forma consistente como método obligatorio.

Este análisis de suficiencia de primas, se podrá realizar por carteras de productos que sean más de uno de los definidos en FECU o que posean una distribución de ramos diferente a los establecidos en esta, presentando a la Superintendencia la metodología y criterios para la ponderación y segregación en cada ramo FECU de la parte asignada de Reserva de Insuficiencia de Primas a cada ramo específico.

25.2.8 OTRAS RESERVAS

OTRAS RESERVAS

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.21.31.80 del estado de situación financiera

Se debe revelar el test de adecuación de pasivos y cualquier otra reserva indicando el concepto y la evaluación de estas.

Para el Test de adecuación de pasivos indicar características e hipótesis del modelo de cálculo empleado.

Cálculo de Adecuación de Pasivos Seguros Corto Plazo

De acuerdo a lo estipulado por la NCG 306, hemos analizado si la RIP definida en el punto anterior cumple con los requisitos (de acuerdo a IFRS 4 y lineamientos internacionales en esta materia) para ser empleada por MAPFRE en reemplazo del TAP a la fecha de reporte de los Estados Financieros.

De esta forma destacamos lo siguiente:

- Poseemos una cartera de productos encuadrada dentro del concepto de corto plazo.
- Flujos de Ingresos: Nuestra mejor estimación en relación a los flujos futuros de ingresos netos de MAPFRE coinciden con la RRC estatutaria, ya que la misma incorpora los gastos de intermediación y anulaciones e incobrabilidad.
- Flujo de Egresos: Los flujos de egresos por los siniestros pendientes a la fecha de evaluación representan nuestra mejor estimación sobre la pérdida a incurrir (debido a los cambios normativos).

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

En relación al OYNR, la metodología estatutaria coincide con nuestra mejor estimación de siniestros ocurridos y no reportados a la fecha del test, adicionalmente es la misma informada a nuestra casa Matriz en España

- Reestimación de Hipótesis: A cada momento de valuación por tratarse de seguros de corto plazo las mismas pueden ser modificadas periódicamente. En este sentido el precio (pricing) de cada producto recoge eficientemente la estimación del riesgo asegurado en el horizonte de la vigencia de los contratos y además este puede ser modificado por MAPFRE.

Adicionalmente, se está en proceso de tarificación constante, mejorando las estimaciones de siniestralidad, costos de siniestros, gastos, etc. Por lo tanto, las tarifas van sufriendo modificaciones cuando correspondan.

El area actuarial revisa mensualmente las estimaciones de hipótesis de tarificación con el objetivo, de tener siempre la mejor estimación de los costos y gastos que reflejan los contratos de seguros.

Por lo anterior ratificamos que la RRC representa nuestra mejor estimación del ingreso futuro.

- Tasa de descuento: por tratarse de productos de corto plazo, encontramos poco significativo incluir el valor tiempo del dinero en nuestras proyecciones.

- Comparación de las reservas estatutarias con nuestras mejores estimaciones: Al incorporar la reserva de siniestros pendientes y de OYNR, así como la RRC en la estimación del RIP a cada fecha del test, procedemos a comparar implícitamente las reservas estatutarias en relación a nuestras mejores estimaciones sobre las mismas. De esta forma cumplimos con los requisitos de IFRS 4, al requerir evaluar periódicamente la suficiencia y adecuación de las mismas.

- Consideración del reaseguro: a los fines de cumplir con los lineamientos internacionales de IFRS 4, el análisis de este test se realizará sin considerar el reaseguro, y en el caso de presentarse una insuficiencia en el análisis bruto, se procederá a reconocer el activo correspondiente.

Destacamos, que lo anterior representa un cambio en relación a la RIP regulatoria, ya que de acuerdo a la NCG 306, el test RIP debe realizarse neto de las cesiones al reaseguro en primera instancia, para eventualmente en caso de existir una insuficiencia considerar la participación del reasegurador en la misma.

Por lo expresado arriba, hemos evaluado que técnicamente podemos utilizar la RIP en reemplazo del TAP, contemplando las especificaciones anteriormente definidas.

No obstante, remarcamos que a cada fecha de reporte de los Estados Financieros, evaluaremos si la RIP continua cumpliendo con los requisitos para ser utilizada en reemplazo del TAP de acuerdo a los lineamientos internacionales y de IFRS 4, en forma total o parcial en nuestra cartera de productos, y consecuentemente procederemos a informar a la CMF adjuntando la metodología de reemplazo respectiva.

Cálculo de Adecuación de Pasivos Seguros Largo Plazo

Para el cálculo de este test, hemos evaluado considerar de acuerdo a los lineamientos de IFRS 4, la evaluación del valor actual de los flujos de caja proyectados, es decir el valor actual de los flujos Best Estimate de ingresos y de egresos futuros para la cartera vigente al momento del cálculo, a los fines de compararlos con las reservas estatutarias respectivas, y determinar si las reservas estatutarias resultan suficientes, y en caso contrario constituir la reserva de adecuación de pasivos correspondiente.

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

Parámetros de la estimación:

Tablas de Mortalidad utilizadas:

Para obtener la mejor estimación de estos flujos, las tablas que se adecuan a nuestra cartera de rentas, (destacamos que poseemos una cartera pequeña de estos productos), son las tablas normativas (M-95), aplicando las mismas al 100%, obtenemos los flujos full de tablas de mortalidad.

Adicionalmente, le incorporamos a estos flujos la estimación de gastos asociados a los fines de mantener esta cartera de acuerdo a nuestra mejor estimación a la fecha.

Tasa de Descuento:

Se utilizará la tasa de rentabilidad de nuestros activos.

Para el caso de los productos CUI (con Reserva Matemática), se considera la rentabilidad de los activos asociados a esas cuentas que respaldan las obligaciones de la compañía.

Tasas de Caducidad:

Se considera la tasa de caducidad, empleada internamente en la compañía en procesos de tarificación para los productos, de acuerdo a nuestra mejor estimación a la fecha.

De esta forma, evaluamos que los parámetros relevantes son los definidos anteriormente, y así obtenemos nuestra “mejor estimación de reserva” a la fecha de evaluación de este test, posteriormente la comparamos con las reservas estatutarias respectivas, y si este número es positivo, es decir detectamos una inadecuación de nuestros pasivos regulatorios, se deberá realizar una reserva adicional por la diferencia con cargo a Resultados.

Destacamos que el análisis de este test, se realizará en forma bruta de reaseguros, y en el caso de detectar una eventual inadecuación de la Reserva Matemática, reconoceremos este monto con cargo a Resultados.

Adicionalmente, especificamos que las reservas de siniestros a la fecha de los Estados Financieros coinciden con nuestra mejor estimación.

Cálculo de Adecuación de Pasivos Seguros Rentas Vitalicias

Para el cálculo de este test, se deberá aplicar una evaluación de los flujos de caja futuros Best Estimate, para lo que se consideran los flujos de ingresos y de egresos para la cartera vigente al momento del cálculo. Este valor se compara con las reservas estatutarias, y si el flujo de caja resulta mayor a las reservas estatutarias, se deberá constituir como reserva de adecuación de pasivos la diferencia con cargo a Resultados.

Destacamos que el análisis se realizará sin considerar las cesiones al reasegurador, y en el caso de detectar una inadecuación de nuestros pasivos regulatorios, procederemos a considerar el activo correspondiente.

Parámetros de la estimación:

Tablas de Mortalidad empleadas:

Para obtener la mejor estimación de estos flujos, deberíamos obtener una tabla que se adecue a nuestra cartera de rentas, al tener una cartera pequeña de rentas vitalicias y al no estar vendiendo rentas vitalicias, solo poseemos el run off de estas.

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

Hemos definido utilizar las tablas normativas (RV-2009 B-2006 y MI-2006), obteniendo el flujo full de tablas de mortalidad.

Adicionalmente le incorporamos los gastos asociados a mantener esta cartera de acuerdo a nuestra mejor estimación de los mismos a la fecha del test.

Tasa de Descuento:

Para los tramos donde estamos completamente calzados, se utilizará la tasa de rentabilidad de nuestros activos, y para los flujos no calzados, se empleará una tasa libre de riesgo, para descontar estos flujos a la fecha de evaluación.

Con estos dos elementos obtenemos nuestra “mejor estimación de reserva” y esta la comparamos con la reserva financiera full (RV-2009; B-2006 y MI-2006), ya que como se indica en la norma, hay que considerar el efecto de la gradualidad de las tablas B-2006 y MI-2006.

25.3 CALCE

Las notas que se detallan a (CONTINUACIÓN) son aplicables a las pólizas con vigencia anterior al 01 de enero de 2012, para los seguros previsionales y no previsionales en calce, exceptuando los seguros con cuenta única de inversión.

25.3.1 AJUSTE DE RESERVA POR CALCE

CONCEPTO	Pasivos	Reserva Técnica Base M\$	Reserva Técnica Financiera M\$	Ajuste de Reserva por Calce M\$
No Previsionales	Monto Inicial	303.093	367.753	-64.660
	Monto Final	299.538	370.903	-71.365
	Variación	-3.555	3.150	-6.705
Previsionales	Monto Inicial	53.577.856	57.875.789	-4.297.933
	Monto Final	50.674.059	55.136.889	-4.462.830
	Variación	-2.903.797	-2.738.900	-164.897
Total	Monto Inicial	53.880.949	58.243.542	-4.362.593
	Monto Final	50.973.597	55.507.792	-4.534.195
	Variación	-2.907.352	-2.735.750	-171.602

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

25.3.2 INDICES DE COBERTURA

En miles de pesos.

CPK-1

TRAMOS	Flujo de Activos Nominales en UF	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF	FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS	INDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CA _k)	INDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CP _k)
	A _k	B _{k(1)}	(C _k) UF		
1	415.029	131.070	-	0,32	1,00
2	342.734	114.417	-	0,33	1,00
3	554.611	97.295	-	0,18	1,00
4	293.406	80.385	-	0,27	1,00
5	394.361	64.399	-	0,16	1,00
6	157.124	70.177	-	0,45	1,00
7	157.537	44.750	-	0,28	1,00
8	51.231	37.767	-	0,74	1,00
9	8.675	16.592	-	1,00	0,52
10	0	5.500	-	-	-
Total	2.374.708	662.353	-		

(1) RV-85, B-85 Y MI-85, para pólizas con inicio de vigencia anterior al 09/03/2005

RV-2004, B-85 Y MI-85, para pólizas con inicio vigencia a contar del 09/03/2005 y anterior al 01/02/2008

RV-2009, B-2006 Y MI-2006, para pólizas con inicio vigencia a contar del 01/02/2008

En miles de pesos.

CPK-2

TRAMOS	Flujo de Activos Nominales en UF	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF	FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS	INDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CA _k)	INDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CP _k)
	A _k	B _{k(2)}	(C _k) UF		
1	415.029	131.767	-	0,32	1,00
2	342.734	116.652	-	0,34	1,00
3	554.611	100.738	-	0,18	1,00
4	293.406	84.649	-	0,29	1,00
5	394.361	69.071	-	0,18	1,00
6	157.124	77.085	-	0,49	1,00
7	157.537	50.617	-	0,32	1,00
8	51.231	43.857	-	0,86	1,00
9	8.675	19.220	-	1,00	0,45
10	0	5.845	-	-	-
Total	2.374.708	699.501	-		

(2) RV-2004, B-85 Y MI-85, para pólizas con inicio vigencia anterior al 01/02/2008

RV-2009, B-2006 Y MI-2006, para pólizas con inicio vigencia a contar del 01/02/2008

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

En miles de pesos,

CPK-3

TRAMOS	Flujo de Activos Nominales en UF	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF	FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS	INDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CA _k)	INDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CP _k)
	A _k	B _{k(3)}	(C _k) UF		
1	415.029	132.815	-	0,32	1,00
2	342.734	120.095	-	0,35	1,00
3	554.611	106.650	-	0,19	1,00
4	293.406	92.822	-	0,32	1,00
5	394.361	79.039	-	0,20	1,00
6	157.124	93.953	-	0,60	1,00
7	157.537	67.647	-	0,43	1,00
8	51.231	67.561	-	1,00	0,76
9	8.675	38.002	-	1,00	0,23
10	0	15.084	-	-	-
Total	2.374.708	813.667	-		

(3) RV-2004, B-85 Y MI-85, para pólizas con inicio vigencia anterior al 01/02/2008

RV-2009, B-2006 Y MI-2006, para pólizas con inicio vigencia a contar del 01/02/2008

En miles de pesos,

CPK-4

TRAMOS	Flujo de Activos Nominales en UF	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF	FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS	INDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CA _k)	INDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CP _k)
	A _k	B _{k(4)}	(C _k) UF		
1	415.029	132.875	-	0,32	1,00
2	342.734	120.271	-	0,35	1,00
3	554.611	106.841	-	0,19	1,00
4	293.406	92.937	-	0,32	1,00
5	394.361	79.021	-	0,20	1,00
6	157.124	93.647	-	0,60	1,00
7	157.537	67.082	-	0,43	1,00
8	51.231	66.647	-	1,00	0,77
9	8.675	37.556	-	1,00	0,23
10	0	15.023	-	-	-
Total	2.374.708	811.899	-		

(4) RV-2009, B-2006 Y MI-2006, para todo el stock de pólizas.

En miles de pesos.

CPK-5

TRAMOS	Flujo de Activos Nominales en UF	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF	FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS	INDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CA _k)	INDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CP _k)
	A _k	B _{k(4)}	(C _k) UF		
1	415.029	312.462	-	0,75	1,00
2	342.734	279.939	-	0,82	1,00
3	554.611	245.645	-	0,44	1,00
4	293.406	210.547	-	0,72	1,00
5	394.361	175.773	-	0,45	1,00
6	157.124	202.185	-	1,00	0,78
7	157.537	137.867	-	0,88	1,00
8	51.231	126.021	-	1,00	0,41
9	8.675	62.304	-	1,00	0,14
10	0	22.740	-	-	-
Total	2.374.708	1.775.481	-		

NOTA 25 RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA, (CONTINUACIÓN)

25.3.3 TASA DE COSTO DE EMISIÓN EQUIVALENTE

MES	TASA
m ₂	0
m ₁	0
	0

25.3.4 APLICACIÓN TABLAS DE MORTALIDAD RENTAS VITALICIAS

En miles de pesos

RTF 85	RTF 85-85-85	RTF 2004-85-85	RTFs 2004-85-85	Diferencia por Reconocer RV-2004	RTF 2004-2005-2006	RTFs 2004-2005-2006	Diferencia por Reconocer B-2004 y M-2006	TF 2009-2006-2006	Diferencia por Reconocer RV-2009	Diferencia por Reconocer RV-2010	Diferencia por Reconocer RV-2011	Diferencia por Reconocer RV-2012
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005	0	10.494.907	10.494.907	0	11.476.583	11.914.104	(437.521)	11.376.642	(99.941)	11.902.869	0	0
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 y hasta 31 de enero de 2008	0	10.702.870	0	0	12.540.702	12.253.657	287.044	12.609.884	69.182	12.913.209	0	0
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1 de febrero de 2008	0	0	0	0	245.887	0	0	246.710	823	256.766	0	0
Totales	0	21.197.777	10.494.907	0	24.263.172	24.167.761	(150.477)	24.233.236	(29.936)	25.072.844	0	0

Reconocimiento de las Tablas MI 2006 y B 2006

En miles de pesos

(1) Monto de la cuota anual al que se refiere la letra b) de la circular 1874	154.916
(2) Valor de la Cuota Trimestral	38.729
(3) Número de la Cuota	Año 18, Trimestre 3
(4) Valor de las cuotas reconocidas a la fecha de cierre de estados financieros	2.969.985
(5) Tasa de costo equivalente promedio implícita en el cálculo de las reservas técnica base del total de la cartera de rentas vitalicias de la compañía vigentes al 31 de enero de 2008	3,36%
(6) Valor de la cuota trimestral utilizada en el periodo junio 2008 a mayo 2012	37.674
(7) Valor de la cuota trimestral utilizada en el periodo junio 2012 a mayo 2017	30.789
(8) Valor de la cuota trimestral utilizada en el periodo junio 2017 a mayo 2022	38.729

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO

26.1 DEUDAS CON ASEGURADOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos por pagar:

CONCEPTOS	Saldos con empresas relacionadas M\$	Saldos con terceros M\$	TOTAL M\$
Deudas con asegurados		702.479	702.479
Deudas con asegurados corrientes		702.479	702.479
Deudas con asegurados no corrientes			
Pasivos corrientes (Corto Plazo)		702.479	702.479
Pasivos no corrientes (Largo Plazo)			

Este saldo corresponde a Provisión por Experiencia Favorable y recibos negativos con clientes.

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO (CONTINUACIÓN)

26.2 DEUDAS POR OPERACIONES DE REASEGURO

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos por pagar:

PRIMAS POR PAGAR A REASEGURADORES

REASEGURADOR	SALDOS		TOTAL	EN M\$
	210601001	210601004		
Mapfre re	297.599.745	94.419.712	392.019.458	392.019
Munchener	0		0	0
Revios	0		0	0
Latin	0		0	0
BUPA	187.214.927		187.214.927	187.215
John Hancock Life	48.451.225	31.989.869	80.441.094	80.441
TOTALES	533.265.897	126.409.581	659.675.479	659.675

26.3 DEUDAS POR OPERACIONES DE COASEGURO

La Compañía no realiza operaciones de coaseguro

26.4 INGRESOS ANTICIPADOS POR OPERACIONES DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos por pagar:

En miles de pesos

Ingresos anticipados por operaciones de seguros [sinopsis]	Descuento de cesión no ganado (DCNG) [miembro]	Ingresos anticipados [miembro]	Total ingresos anticipados por operaciones de seguros [miembro]
Ingresos anticipados por operaciones de seguros	63.687	0	63.687
Concepto	RESERVA DESCUENTO CESION	ANTICIPOS SINIEST REASEGURADOR	

Deudas por operaciones de reaseguro [sinopsis]	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Reaseguradores extranjeros [miembro]
Deudas por operaciones de reaseguro en moneda nacional			0
Deudas por operaciones de reaseguro en moneda extranjera		659.675	659.675
Deudas por operaciones reaseguro	0	659.675	659.675
Deudas por operaciones reaseguro (fila para validar)			0
Total (1+2) [Número] <Nacional>			0
Total (1+2) [Número] <Extranjero>			0

NOTA 27 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación jurídica actual o constructiva como consecuencia de hechos pasados, es probable que un pago sea necesario para liquidar la obligación y se puede estimar en forma fiable el importe de la misma.

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

CONCEPTO	Saldo al 01.01.2024	Provisión adicional efectuada en el periodo	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el periodo	Importes no utilizados durante el periodo	Otros	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personal	164.167	260.647	(201.015)				223.799
Locales	759	19.887	(19.316)				1.330
Informatica	248.636	587.896	(501.954)				334.578
Gastos Generales	38.842	288.972	(277.278)				50.536
Otros	113.407	205.404	(113.407)				205.404
Gastos de Adquisición	132.443	2.319.629	(2.211.321)				240.751
Dividendo Provisorio							0
TOTAL	698.254	3.682.435	(3.324.291)	0	0	0	1.056.398

	No corriente	Corriente	TOTAL
	M\$	M\$	M\$
Personal	0	223.799	223.799
Locales	0	1.330	1.330
Informatica	0	334.578	334.578
Gastos Generales	0	50.536	50.536
Otros		205.404	205.404
Gastos de Adquisición		240.751	240.751
Dividendo Provisorio		0	0
TOTAL	0	1.056.398	1.056.398

Personal: Se encuentran provisionados el bono de cumplimiento de metas Compañía (anual), bono de vacaciones y bonos de cumplimiento de metas individuales principalmente.

Locales: Seguro de Inmuebles, reparaciones, gastos comunes

Informática: Adquisición y Mantenimiento de Software, Mantenimiento de Equipos, Digitalización y Honorarios de Outsourcing.

Generales: Honorarios de Asesorías que no sean de Tecnología o de RRHH, Auditoría Externa y Abogados. Provisiones de Gastos de Marketing. Se contabilizan algunas cuentas de Servicios que no se hayan contabilizado en período (ej.: reparación de vehículos, viajes, cafetería).

Gastos de recaudación: Se provisionan gastos de cobranza y de adquisición de producto.

Campañas: Provisión de Campañas comerciales, Premios para intermediarios.

NOTA 28 OTROS PASIVOS

28.1 IMPUESTOS POR PAGAR

28.1.1 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

CONCEPTO	M\$
Iva por pagar	39.470
Impuesto renta	203.930
Impuesto de terceros	
Impuesto de reaseguro	
Otros	
TOTAL	243.400

28.1.2 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDOS (VER DETALLE EN NOTA 21.2)

28.2 DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO (VER NOTA 22.3)

28.3 DEUDAS CON INTERMEDIARIOS

En miles de pesos

Deudas con intermediarios	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	TOTAL
Asesores previsionales			
Corredores		-995.596	-995.596
Otras deudas por seguro		1.931.292	1.931.292
Otras			0
Total	0	935.696	935.696

Pasivos corrientes (corto plazo)		935.696	935.696
Pasivos no corrientes (largo plazo)			

28.4 DEUDAS CON EL PERSONAL

CONCEPTO	MONTO M\$
Indemnizaciones y otros	0
Remuneraciones por pagar	0
Deudas Previsionales	17.177
Otras	68.550
TOTAL DEUDAS CON EL PERSONAL	85.727

NOTA 28 OTROS PASIVOS, (CONTINUACIÓN)

28.5 INGRESOS ANTICIPADOS

La Compañía a la fecha de los estados financieros no presenta ingresos anticipados

28.6 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

En miles de pesos

CONCEPTO	Total
AFP	
Salud	
Caja de Compensación	149.888
Pasivo por IFRS 16	49.181
Otros	1.286.814
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	1.485.883

Apertura de concepto Otros:

CONCEPTO	Total
Proveedores	798.689
Cheques caducados	0
Rechazo Transferencia	234.240
Aporte deptvo Mapfre	0
Provision depositos pendientes	253.885
Leasing por pagar	0
TOTAL OTROS	1.286.814

NOTA 29 PATRIMONIO

29.1 CAPITAL PAGADO

El objetivo de la compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

Los procesos de gestión de capital, tiene entre sus objetivos principalmente cumplir con los siguientes elementos:

"Cumplir con las normativas externas como internas relacionadas al capital y sus indicadores establecidos. Con el objeto de asegurar un desarrollo normal de la actividad aseguradora establecido en su estrategia."

Mantener niveles adecuados de capital y sus indicadores para asegurar:

El financiamiento de nuevos proyectos en los que se tenga considerado participar.

Para hacer frente a los diferentes negocios que participa la compañía y sus diferentes ciclos, manteniendo los niveles de liquidez adecuados.

Para el adecuado control de estos procesos, la compañía cuenta con una Política de Control Interno, una Política de Inversiones, Metodología para el control del Riesgo Operacional.

Los reportes de inversión y control de gestión preparados en forma mensuales van dirigidos a los comités (Inversiones, Técnicos Actuarial y Riesgo) de ejecutivos y directores.

Aumentar el capital de la Sociedad en la suma de \$5.000.052.338, esto es, desde la cantidad de \$13.676.766.895, dividido en 31.500 acciones nominativas, de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la cantidad de \$18.676.819.233, dividido en 43.016 acciones ordinarias, nominativas, de una sola serie, sin valor nominal, de igual valor cada una

Resolución Exenta N°178 de la CMF.

La composición patrimonial de la Compañía es la siguiente:

Detalle	M\$
Capital Pagado	18.676.819
Reservas	(4.530.117)
Resultados Acumulados	6.122.916
Dividendos	-
Otros Ajustes	(838.785)
Resultado del Ejercicio	2.701.651
Total Patrimonio	22.132.484

29.2 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La Compañía al 31 de diciembre acordó en su Junta Ordinaria de Accionistas su decisión unánime de no acordar distribuir dividendos ordinarios de las utilidades liquidas del ejercicio 2025 de acuerdo con lo establecido en el artículo 79 de La Ley de Sociedades Anónimas de 2025. Además, en el año 2025 no se pagó dividendos.

29.3 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

Solo aplica para mutualidades.

NOTA 30 REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES

Nombre	Código de Identificación	Tipo Relación R/NR	País	Prima Cedida M\$	Costo de Reaseguro No Proporcional M\$ (Ver I.7)	Total Reaseguro M\$	Clasificación de Riesgo					
							Código Clasificador		Clasificación de Riesgo		Fecha Clasificación	
							C1	C2	C1	C2	C1	C2
1.- Reaseguradores												
MAPFRE RE	NRE06120170002	R	ESPAÑA	974.087	326.312	1.300.399	FR	AMB	A	A	18-11-2025	23-10-2025
JOHN HANCOCK	NRE06220170031	NR	EEUU	-12.324	0	-12.324	AMB	FR	A+	AA-	12-12-2025	24-07-2025
BUPA VIDA SA	76282191-5	NR	CHILE	71.141	0	71.141	FR	HM	A	AA-	07-07-2025	15-10-2025
1.1.- Subtotal Nacional				1.032.904	326.312	1.359.216						
R ₁												
R ₂												
1.2.- Subtotal Extranjero												
2.- Corredores de Reaseguros												
CRN ₁												
R _{1,1}												
R _{1,2}												
CRN ₂												
R _{2,1}												
R _{2,2}												
2.1.- Subtotal Nacional												
CRE ₁												
R _{1,1}												
R _{1,2}												
CRE ₂												
R _{2,1}												
R _{2,2}												
2.2.- Subtotal Extranjero												

Total Reaseguro Nacional	1.032.904	326.312	1.359.216
Total Reaseguro Extranjero			
TOTAL REASEGUROS			

NOTA 31 VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2025, la variación de reservas técnicas se resume en el siguiente cuadro:

En miles de pesos

CONCEPTO	DIRECTO	CEDIDO	ACEPTADO	TOTAL
RESERVA RIESGO EN CURSO	2.721.337	208.654		2.929.991
RESERVA MATEMATICAS	1.674.367	(42.440)		1.631.927
RESERVA VALOR FONDO	(236)			(236)
RESERVA CATASTROFICA DE TERREMOTO				0
RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS	0	0		0
OTRAS RESERVAS TECNICAS				0
TOTAL VARIACIÓN RESERVA TECNICAS	4.395.468	166.214	0	4.561.682

NOTA 32 COSTO DE SINIESTROS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

CONCEPTO	M\$
Siniestros Directo	(7.996.478)
Siniestros pagados directos (+)	(6.123.512)
Siniestros por pagar directos (+)	(8.747.961)
Siniestros por pagar directos período anterior (-)	6.874.995
Siniestros Cedidos	348.353
Siniestros pagados cedidos (+)	606.784
Siniestros por pagar cedidos (+)	1.594.723
Siniestros por pagar cedidos período anterior (-)	(1.853.154)
Siniestros Aceptados	0
Siniestros pagados aceptados (+)	
Siniestros por pagar aceptados (+)	
Siniestros por pagar aceptados período anterior (-)	
TOTAL COSTO DE SINIESTROS	(7.648.125)

NOTA 33 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

En miles de pesos

CONCEPTO	TOTAL
Remuneraciones	1.204.780
Otros gastos asociados al canal de distribución.	0
Otros (1)	4.644.340
TOTAL COSTO DE ADMINISTRACIÓN	5.849.120

El concepto "otros" corresponde a gastos internos de la Compañía, relacionados a servicios básicos, gastos de cobranza y bancarios, tecnológicos, honorarios, depreciaciones, entre otros.

NOTA 34 DETERIORO DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

CONCEPTO	MONTO M\$
Primas	638.313
Siniestros	
Activo por reaseguro	
Otros	
TOTAL	638.313

NOTA 35 RESULTADO DE INVERSIONES

El resultado de inversiones al 31 de diciembre de 2025 se resume en el siguiente cuadro:

Resultado de inversiones	Inversiones a costo M\$	Inversiones a valor razonable M\$	Total M\$
Total resultado neto de inversiones realizadas	3.581	(3)	3.578
Total Inversiones Realizadas Inmobiliarias	0	0	0
Resultado en venta de propiedades de uso propio			0
Resultado en venta de bienes entregados en leasing			0
Resultado en venta de propiedades de inversion			0
Otros			0
Total inversiones realizadas financieras	3.581	(3)	3.578
Resultado en Venta instrumentos financieros	3.581	(3)	3.578
Otros			0
Resultado neto de inversiones no realizadas	0	0	0
Total Inversiones No Realizadas Inmobiliarias	0	0	0
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido			0
Otros			0
Total inversiones no realizadas financieras	0	0	0
Ajuste a mercado de la cartera			0
Otros			0
Total resultado neto inversiones devengadas	317.135	2.417.009	2.734.144
Total Inversiones Devengadas Inmobiliarias	124.248	0	124.248
Intereses por bienes entregados en leasing			0
Total Reajustes			0
Otros			0
Total inversiones devengadas financieras	209.697	2.436.469	2.646.166
Intereses	209.697	2.346.457	2.556.154
Total Reajustes			0
Dividendos	0	90.012	90.012
Otros			0
Total depreciacion	(16.810)	0	(16.810)
Depreciacion de propiedades de uso propio	(16.810)		(16.810)
Depreciacion de propiedades de inversion			0
Otros			0
Total gastos de gestion	0	(19.460)	(19.460)
Propiedades de inversion			0
Gastos asociados a la gestion de la cartera de inversiones		(19.460)	(19.460)
Otros			0
Resultado inversiones por seguros con cuenta unica de inversiones		0	0
Total deterioro de inversiones	667	0	667
Propiedades de inversion			0
Bienes entregados en leasing			0
Propiedades de uso propio			0
Inversiones financieras	667	0	667
Otros			0
Total resultado de inversiones	321.383	2.417.006	2.738.389

NOTA 35 RESULTADO DE INVERSIONES, (CONTINUACIÓN)

El detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre de 2025, se resumen en el siguiente cuadro:

Cuadro Resumen, En miles de pesos,

Concepto	Monto Inversiones M\$	Resultado Inversiones M\$
1. Inversiones Nacionales	82.001.308	2.757.849
1.1 Renta Fija	76.812.516	2.469.463
1.1.1. Estatales	3.273.308	79.191
1.1.2. Bancarios	29.334.100	898.272
1.1.3. Corporativo	44.172.938	1.490.479
1.1.4. Securitizados	32.170	1.521
1.1.5. Mutuos Hipotecarios Endosables	-	-
1.1.6. Otros Renta Fija	-	-
1.2 Renta Variable	3.854.882	180.948
1.2.1 Acciones	-	-
1.2.2 Fondos de Inversión	1.898.072	90.012
1.2.3 Fondos Mutuos	1.956.810	90.936
1.2.4 Otros Renta Variable	-	-
1.3 Bienes Raíces	1.333.910	107.438
1.3.1 Bienes Raíces de uso propio	-	(16.810)
1.3.2 Propiedad de inversión	1.333.910	124.248
1.3.2.1 Bienes Raíces en Leasing	-	-
1.3.2.2 Bienes Raíces de Inversión	1.333.910	124.248
2. Inversiones en el extranjero	-	-
2.1 Renta Fija	-	-
2.2 Acciones	-	-
2.3 Fondos Mutuos o de Inversión	-	-
2.4 Otros Extranjeros	-	-
3. Derivados	-	-
4. Otras Inversiones	481.499	(19.460)
Total (1+2+3+4)	82.482.807	2.738.389

NOTA 36 OTROS INGRESOS

El detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre de 2025, se resumen en el siguiente cuadro:

Otro Ingresis	MONTO M\$	Explicacion del Concepto
Intereses por Primas	2.531	Interes a las primas por cobrar
Otros Ingresos	21.383	Liberación CH Caducos mayor a 5 años
TOTAL OTROS INGRESOS	23.914	

NOTA 37 OTROS EGRESOS

El detalle de los otros egresos al 31 de diciembre de 2025, se resumen en el siguiente cuadro:

Están constituidos por otros y egresos provenientes de la actividad aseguradora

Otros Egresos	M\$	Explicacion del Concepto
Gastos Financieros	0	
Bancarios	0	
Deterioros, goodwill	0	
Otros Egresos	1.160	Ajustes menores
TOTAL OTROS EGRESOS	1.160	

NOTA 38 DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

El detalle de las diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2025, se resumen en el siguiente cuadro:

38.1 DIFERENCIA DE CAMBIO

En miles de pesos

RUBROS	CARGOS M\$	ABONOS M\$
ACTIVOS	1.252	14.914
Activos financieros a valor razonables		0
Activos financieros a costo amortizado		0
Prestamos		0
inversiones seguros cuenta única de inversión (cui)		0
Inversiones inmobiliarias		0
Cuentas por cobrar asegurados	1.252	0
Deudores por operaciones de reaseguro	0	9.581
Deudores por operaciones de coaseguro		0
Participacion del reaseguro en las reservas tecnicas	0	0
otros activos	0	5.333
PASIVOS	1.275.960	77.513
Pasivos financieros	0	0
reservas técnicas	0	77.513
Deudas con asegurados	341	0
deudas por operaciones de reaseguro	1.094.287	0
deudas por operaciones por coaseguro	0	
otros pasivos	181.332	0
PATRIMONIO		
CUENTAS DE RESULTADOS	0	0
Cuentas de ingresos		
Cuentas de egresos		
Resultado de Inversiones		
CARGO (ABONO) NETO A RESULTADOS	1.277.212	92.427
DIFERENCIA DE CAMBIO		(1.184.785)
Cuadratura	(1.184.785)	(1.184.785)
Diferencia	0	0

**NOTA 38 DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES
(CONTINUACIÓN)**

38.2 UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES

RUBROS	CARGOS M\$	ABONOS M\$
ACTIVOS	69.896	2.767.263
Activos financieros a valor razonables	0	2.522.152
Activos financieros a costo amortizado	0	44.377
Prestamos	0	0
inversiones seguros cuenta única de inversión (cui)	0	0
Inversiones inmobiliarias	0	0
Cuentas por cobrar asegurados	0	138.665
Deudores por operaciones de reaseguro	0	59.114
Deudores por operaciones de coaseguro	0	0
Participacion del reaseguro en las reservas tecnicas	69.896	0
otros activos	0	2.955
PASIVOS	1.298.005	158.751
Pasivos financieros	0	0
reservas técnicas	308.631	0
Deudas con asegurados	35.377	0
deudas por operaciones de reaseguro	953.997	0
deudas por operaciones por coaseguro	0	0
otros pasivos	0	158.751
PATRIMONIO		
CUENTAS DE RESULTADOS	0	0
Cuentas de ingresos		
Cuentas de egresos		
Resultado de Inversiones		
CARGO (ABONO) NETO A RESULTADOS	1.367.901	2.926.014
DIFERENCIA DE CAMBIO		1.558.113

**NOTA 39 UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DISCONTINUAS Y
DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Al cierre de los estados financieros, la Compañía no tiene operaciones por estos conceptos.

NOTA 40 IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2025, la compañía presenta un Resultado Tributario del período de \$755.301.008.

40.1 RESULTADO POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta los siguientes saldos bajo este rubro.

CONCEPTO	M\$
Gastos por impuesta a la renta:	
Impuesto año corriente	-203.931
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	
Originación y reverso de diferencias temporarias	-542.570
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	
Beneficio y obligacion fiscal ejercicios anteriores	
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	
Subtotales	-746.501
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	
PPM por Pérdidas	
Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	
Otros (1)	0
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	-746.501

40.2 RECONCILIACIÓN DE LA TASA DE IMPUESTO EFECTIVA

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta el siguiente movimiento.

CONCEPTO	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	27,00%	932.719
Diferencias permanentes	-5,21%	-179.853
Agregados o deducciones	-0,18%	-6.365
Impuesto único (gastos rechazados)		
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)		
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados		
Efecto en cambio de tasa		
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,61%	746.501

NOTA 41 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2025, el rubro Otros no supera el 5% de la suma de flujos por la actividad de operación, inversión y financiamiento.

NOTA 42 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta contingencias y compromisos

Tipo de Contingencia o Compromiso	Acreedor del Compromiso	Activos Comprometidos		Saldo Pendiente de Pago a la Fecha de Cierre de los EEFF M\$		Fecha Liberación Compromiso	Monto Liberación del Compromiso M\$	Observaciones
		Tipo	Valor Contable M\$					
Acciones Legales	RAMO FECU 31							Causa: Diferencia de interpretación de cobertura del siniestro
Subtotal				-	-			
Activos en Garantía		Boleta de Garantía	74.172			2025-2026		
Subtotal			74.172	-	-			
Otras								

NOTA 43 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de publicación de los estados financieros, no han ocurrido hechos significativos que afecten su presentación o su resultado

Los estados Financieros fueron aprobados por el directorio el día 26 de febrero 2026

NOTA 44 MONEDA EXTRANJERA

1) POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA Y UNIDADES REAJUSTABLES.

Posición en activos y pasivos en moneda extranjera [sinopsis]	USD: US Dollar	EUR: Euro	CLF: Unidad de Fomento	Consolidado monedas extranjeras [miembro]
Activos en moneda extranjera [sinopsis]				
Inversiones en moneda extranjera	0	0	0	0
Instrumentos Renta Fija				0
Instrumentos de Renta Variable				0
Otras Inversiones	0	0		0
Deudores por primas en moneda extranjera	0	3.212	0	3.212
Deudores por primas asegurados en moneda extranjera	0	3.212		3.212
Deudores por primas reaseguradores en moneda extranjera	0	0		0
Coaseguradores	0	0		0
Participación del reaseguro en la reserva técnica	0	0		0
Deudores por siniestros en moneda extranjera	0	0		0
Otros deudores en moneda extranjera	0	26.536		26.536
Otros activos en moneda extranjera	0	0		0
Activos en moneda extranjera	0	29.748	0	29.748
Pasivos en moneda extranjera [sinopsis]				
Reservas en moneda extranjera	4.059	0	0	4.059
Reservas de primas en moneda extranjera	3.816	0		3.816
Reserva matematica en moneda extranjera	0	0		0
Siniestros por pagar en moneda extranjera	243	0		243
Otras reservas en moneda extranjera	0	0		0
Primas por pagar en moneda extranjera	0	0	0	0
Primas por pagar asegurados en moneda extranjera	0	0		0
Primas por pagar reaseguradores en moneda extranjera	0	0		0
Primas por pagar coaseguro en moneda extranjera	0	0		0
Deudas con instituciones financieras en moneda extranjera	0	0		0
Otros pasivos en moneda extranjera	23.614	23.494		47.108
Pasivos en moneda extranjera	27.673	23.494	0	51.167
Posición neta en moneda extranjera	-27.673	6.254	0	-21.419
Posición neta (moneda de origen)	-30,51	5,86		-25
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	907,13	1.066,58		

NOTA 44 MONEDA EXTRANJERA (Continuación)

Posición en activos y pasivos en unidades reajustables	CLF: Unidad de Fomento			Consolidado monedas extranjeras [miembro]
Activos en moneda extranjera [sinopsis]				
Inversiones en moneda extranjera	78.910.887	0	0	78.910.887
Instrumentos Renta Fija	78.910.887	0		78.910.887
Instrumentos de Renta Variable	0			0
Otras Inversiones	0			0
Deudores por primas en moneda extranjera	11.158.907	0	0	11.158.907
Deudores por primas asegurados	11.032.653	0		11.032.653
Deudores por primas reaseguradores	126.254			126.254
Coaseguradores	0			0
Participación del reaseguro en la reserva técnica	422.882			422.882
Deudores por siniestros	1.671.019		0	1.671.019
Otros deudores	180.401			180.401
Otros activos	0			0
Activos en moneda extranjera	92.344.096	0	0	92.344.096
Pasivos en moneda extranjera [sinopsis]				
Reservas en moneda extranjera	70.401.333	0	0	70.401.333
Reservas de primas	8.366.215			8.366.215
Reserva matematica	53.517.974			53.517.974
Siniestros por pagar	8.517.144			8.517.144
Otras reservas en moneda extranjera	0			0
Primas por pagar en moneda extranjera	2.636.736	0	0	2.636.736
Primas por pagar asegurados	1.734.317			1.734.317
Primas por pagar reaseguradores	902.419			902.419
Primas por pagar coaseguro	0			0
Deudas con instituciones financieras	0		0	0
Otros pasivos	8.194.904			8.194.904
Pasivos	81.232.973	0	0	81.232.973
Posición neta	11.111.123	0	0	11.111.123
Posición neta (moneda de origen)	279,68			280
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	39.727,96			39.728

2) MOVIMIENTO DE DIVISAS POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros [sinopsis]	Entradas de divisas [miembro]	Salidas de divisas [miembro]	Movimiento neto de divisas [miembro]
Moneda		CLP: Chilean Peso	
Movimiento de divisas por primas			0
Movimientos de divisas por siniestros	0	0	0
Otros movimientos de divisas		0	0
Movimiento neto de divisas	0	0	0

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros [sinopsis]	Consolidado monedas extranjeras [miembro]		
	Entradas de divisas [miembro]	Salidas de divisas [miembro]	Movimiento neto de divisas [miembro]
Moneda		CLP: Chilean Peso	
Movimiento de divisas por primas		1.027.441	1.027.441
Movimientos de divisas por siniestros	643.078		643.078
Otros movimientos de divisas		0	0
Movimiento neto de divisas	643.078	-1.027.441	-384.363

NOTA 44 MONEDA EXTRANJERA (Continuación)

3) MARGEN DE CONTRIBUCION DE LAS OPERACIONES DE SEGUROS EN MONEDA EXTRANJERA

Conceptos	Moneda USD\$	Moneda EUR\$	Consolidado (M\$)
Moneda			
Prima directa en moneda extranjera	5.010	0	5.010
Prima cedida en moneda extranjera	0	0	0
Prima aceptada en moneda extranjera	0	0	0
Ajuste reserva técnica en moneda extranjera	79.997	0	79.997
Ingreso de explotación en moneda extranjera	85.007	0	85.007
Costo de intermediación en moneda extranjera	-752	0	-752
Costo de siniestros en moneda extranjera	-260	0	-260
Costo de administración en moneda extranjera	0	0	0
Costo de explotación en moneda extranjera	-1.012	0	-1.012
Producto de inversiones en moneda extranjera	0	0	0
Otros ingresos y egresos en moneda extranjera	-4.878	0	-4.878
Diferencia de cambio por operaciones de seguros	0	0	0
Resultado antes de impuesto en moneda extranjera	79.117	0	79.117

NOTA 45 CUADRO DE VENTAS POR REGIONES (Solo para Compañías del primer grupo)

La Compañía no aplica para esta Nota.

NOTA 46 MARGEN DE SOLVENCIA

1) INFORMACION GENERAL

En miles de pesos

SEGUROS	PRIMA		MONTO ASEGURADO		RESERVA		CAPITAL EN RIESGO	
	DIRECTA	ACEPTADA	DIRECTO	ACEPTADO	DIRECTA	ACEPTADA	DIRECTO	ACEPTADO
ACCIDENTES	4.112.336	-	9.532.653.420	-	1.854.321	-	213	-
SALUD	424.887	200.643	128.179.879	-	262.569	64.089.940	133.883	9.530.799.099
ADICIONALES	4.189.050	160.761	3.718.238.702	-	4.229.873	225.763.390	171.179	127.917.311
SUB TOTAL	8.706.273	361.357	13.379.072.001	-	6.346.763	-	306.275	3.714.008.829
(SIN RES. MATEM=RRC (Sin adicionales)								
			1.167.773.890		2.024.544		7.290	1.165.749.346
CON RES. MATEM=RRC (Sin adicionales)								
			568.467.092		2.551.179		44.659	
DEL DL 3.500								
SEG. AFP								
INV. Y SOBR.								
R.V.					20.760.491	29.913.569		
SUB TOTAL					20.760.491	29.913.569		

2) INFORMACIÓN GENERAL COSTO DE SINIESTROS ULTIMOS 3 AÑOS

En miles de pesos

	COSTO SINIESTROS ULTIMOS TRES AÑOS					
	ANO I		ANO I - 1		ANO I - 2	
	DIRECTO	ACEPTADO	DIRECTO	ACEPTADO	DIRECTO	ACEPTADO
ACCIDENTES	2.886.890	1.796	1.085.574	(170.414)	730.576	230.650
SALUD	586.327	250.866	60.846	28.869	8.794	480
ADICIONALES	1.167.244	43.208	783.450	157.950	579.731	246.514
TOTAL	4.640.461	325.870	1.929.870	16.405	1.319.101	477.644

NOTA 46 MARGEN DE SOLVENCIA, (CONTINUACIÓN)

C. SEG. CON RESERVA MATEMATICA.

En miles de pesos

PASIVO	PASIVO INDIRECTO	RESERVA DE SEGUROS			MARGEN DE SOLVENCIA		RESERVAS SEGUROS LETRAB.	OBLIG. CIA. MENOS RES. A. Y.B.	TOTAL (Columna ant. / 20)
		ACCIDENTES	SALUD	ADICIONALES	LETRAA.				
78.502.644		1.854.321	262.569	4.229.873	6.346.763	2.024.544	70.131.337	3.487.159	

MARGEN DE SOLVENCIA

5.233.041

NOTA 48 SOLVENCIA

48.1 CUMPLIMIENTO REGIMEN DE INVERSIONES Y ENDEUDAMIENTO

En miles de pesos

Obligación de invertir las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		79.117.909
Reservas Técnicas	73.884.868	
Patrimonio de Riesgo.	5.233.041	
Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		82.617.146
Superávit (Déficit) de Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		3.499.237
Patrimonio Neto		15.133.517
Patrimonio Contable	22.132.484	
Activo no efectivo (-)	(6.998.967)	
ENDEUDAMIENTO		
Total	5,16	
Financiero	0,31	

48.2 OBLIGACION DE INVERTIR

En miles de pesos

Total Reserva Seguros Previsionales		55.136.890
Reserva de Rentas Vitalicias	55.136.890	
5.21.31.21 Reserva de Rentas Vitalicias	55.136.890	
5.14.22.10 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Vitalicias		
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	0	
5.21.31.22 Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		
5.14.22.20 Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		
Total Reservas Seguros No Previsionales		18.088.303
Reserva de Riesgo en Curso	8.058.741	
5.21.31.10 Reserva de Riesgo en Curso	8.371.307	
5.14.21.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	(312.566)	
Reserva Matemática	2.053.668	
5.21.31.30 Reserva Matemática	2.098.328	
5.14.23.00 Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	(44.660)	
5.21.31.40 Reserva Valor del Fondo	452.851	
Reserva de Rentas Privadas	370.903	
5.21.31.50 Reserva de Rentas Privadas	370.903	
5.14.24.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Privadas		
Reserva de Sinistros	7.152.140	
5.21.31.60 Reserva de Sinistros	8.747.961	
5.14.25.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Sinistros	(1.595.821)	
Reserva Catastrófica de Terremoto	0	
5.21.31.70 Reserva Catastrófica de Terremoto	0	
5.14.26.00 Participación del Reaseguro en la Reserva Catastrófica de Terremoto	0	
Total Reservas Adicionales		0
Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
5.21.31.80 Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
5.14.27.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
Otras Reservas Técnicas	0	
5.21.31.90 Otras Reservas Técnicas	0	
5.14.28.00 Participación del Reaseguro en Otras Reservas Técnicas	0	
Primas por Pagar (Sólo seguros generales - ver cuadro)		
Reserva de Riesgo en Curso de Primas por Pagar (RRCPP)	659.675	
Reserva de Sinistros de Primas por Pagar (RSPP)		
TOTAL OBLIGACIÓN DE INVERTIR RESERVAS TÉCNICAS	0	73.884.868
Patrimonio de Riesgo		5.233.041
Margen de Solvencia	5.233.041	
Patrimonio de Endeudamiento	4.617.775	
((PE+PI)/5) Cias Seg. Generales ((PE+PI-RV/F)/20)+(RV/F/140) Cias Seg. Vida	3.905.724	
Pasivo Exigible + Pasivo Indirecto - Reservas Técnicas	4.617.775	
Patrimonio Mínimo UF 90.000 (UF 120.000 Si es Reaseguradora)	3.575.516	
TOTAL OBLIGACIÓN DE INVERTIR (RESERVAS TÉCNICAS + PATRIMONIO DE RIESGO)		79.117.909

NOTA 48 SOLVENCIA, (CONTINUACIÓN)

48.3 ACTIVOS NO EFECTIVOS

En miles de pesos

Activo No Efectivo	Cuenta del Estado Financiero	Activo Inicial M\$	Fecha Inicial	Saldo Activo M\$	Amortización del Periodo M\$	Plazo de Amortización (meses)
Gastos Organización y Puesta en Marcha						
Programas Computacionales	5.15.12.00	218.598	0	11.002	207.596	0
Banco Internacional - Derecho Uso	5.15.12.00	4.623.907	07/2025	4.518.214	105.693	180
Derechos, Marcas, Patentes	5.15.34.00	1.029.425	09/2025	2.469.751	-1.440.326	12
Menor Valor de Inversiones						
Reaseguro no proporcional						
Otros						
TOTAL INVERSIONES NO EFECTIVAS				6.998.967		

48.4 INVENTARIO DE INVERSIONES

En miles de pesos

ACTIVOS REPRESENTATIVOS DE RESERVAS TECNICAS Y PATRIMONIO	Inv no repr de RT y PR	Inv represent RT y PT	Inv que respaldan RT	Inv que respaldan PR	Superavit de inversion	Saldo ESF
1) Instrumentos emitidos por el estado o banco central		3.273.308	3.273.308		0	3.273.308
2) Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por banco	0	0	0		0	0
3) Bonos y pagarés bancarios		26.958.110	26.958.110		0	26.958.110
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	0	2.375.990	2.375.990		0	2.375.990
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	0	44.205.108	40.170.059	4.836.111	-801.062	44.205.108
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)					0	
7) Mutuos hipotecarios endosables					0	
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas					0	
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas					0	
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	0	1.956.810			1.956.810	1.956.810
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	0	1.898.072			1.898.072	1.898.072
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros						
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras						
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras						
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros						
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en el extranjero						
17) Notas estructuradas						
18) Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero						
19) Cuenta corriente en el extranjero						
20) Bienes raíces nacionales					0	
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta		1.332.761	1.107.401	225.360	0	1.332.761
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing	0	0			0	
20.3) Bienes raíces habitacionales para uso propio o de renta		0			0	
20.4) Bienes raíces habitacionales entregados en leasing						
21) Crédito a asegurados por prima no vencida y no devengada. (1er.grupo)		0			0	
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencidos		141.766		171.570	(29.804)	141.766
23) Crédito no vencido seguro de invalidez y sobrevivencia D.L. N° 3500 y crédito por saldo de siniestros		0			0	
24) Avance a tenedores de pólizas de seguros de vida (2do.grupo)		0			0	
25) Crédito a cedentes por prima no vencida y no devengada (1er.grupo)		0			0	
26) Crédito a cedentes por prima no vencida devengada (1er.grupo)		0			0	
27) Préstamos otorgados a asegurados por pólizas de seguros de crédito		0			0	
29) Derivados		0			0	
30) Inversiones depositadas bajo el N°7 del DFL N°251		0			0	
30.1) AFR		0			0	
30.2) Fondos de Inversión Privados Nacionales		0			0	
30.3) Fondos de Inversión Privados Extranjeros		0			0	
30.4) Otras Inversiones depositadas		0			0	
31) Bancos		475.221			475.221	475.221
32) Caja	6.278	0			0	6.278
33) Muebles y equipos de uso propio	1149	0			0	1149
34) Acciones de sociedades anónimas cerradas		0			0	
35) Otros activos representativos de patrimonio libre		0			0	
36) Activos Representativos		0			0	
TOTAL ACTIVOS REPRESENTATIVOS DE RESERVAS TECNICAS Y PATRIMONIO LIBRE	7.427	82.617.146	73.884.868	5.233.041	3.499.237	82.624.573
					0	

NOTA 49 SALDO Y TRANSACCIONES CON RELACIONADOS

Saldos por cobrar a entidades relacionadas

En miles de pesos

Saldos por cobrar a entidades relacionadas [sinopsis]	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Deuda de entidades relacionadas [miembro]
RUT empresa relacionada	96508210-7	96.537.290-3	96.928.630-0	
Nombre empresa relacionada	Mapfre Seguros Generales	Mapfre Chile Seguros	Mapfre Chile Vida	
Entidad relacionada naturaleza de la operación	Entidad del Grupo Mapfre	Accionista mayoritario	Accionista mayoritario	
Plazo				
Tipo de garantía				
Moneda	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	
Deudores relacionados	27.423			27.423

Saldo por pagar a entidades relacionadas

En miles de pesos

Saldos por pagar a entidades relacionadas [sinopsis]	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Deuda con entidades relacionadas [miembro]
RUT empresa relacionada	96508210-7	96.537.290-3	96.928.630-0	A82178468	
Nombre empresa relacionada	Mapfre Seguros Generales	Mapfre Chile Seguros	Mapfre Chile Vida	Mapfre Tech	
Entidad relacionada naturaleza de la operación	Entidad del Grupo Mapfre	Accionista mayoritario	Accionista mayoritario	Entidad del Grupo Mapfre	
Plazo					
Tipo de garantía					
Moneda	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	
Deudas con relacionados	31.843		0		31.843

Transacciones con partes relacionadas

En miles de pesos

Transacciones con partes relacionadas [sinopsis]	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Transacciones con partes relacionadas [miembro]
Nombre empresa relacionada	Mapfre RE CIA REASEG.	Mapfre RE Cia Reaseg	Mapfre Seguros Generales	
RUT empresa relacionada	R-101	R-101	96.508.210-7	
País	CHL: Chile	ESP: Spain	CHL: Chile	
Naturaleza de la relación	Entidad del Grupo Mapfre	Entidad del Grupo Mapfre	Entidad del Grupo Mapfre	
Descripción de la transacción	siniestros Cedidas	Cuenta Corriente	Arriendo Cobrados	
Moneda	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	
Tipo de garantía				
Monto de la transacción	-349.452	-974.087	96.274	-1.227.265
Efecto en resultado Ut (Perd)	-349.452	-974.087	96.274	-1.227.265

NOTA 49 SALDO Y TRANSACCIONES CON RELACIONADOS (CONTINUACION)

Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave

En miles de pesos

Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave [sinopsis]	Directores	Consejeros	Gerentes	Otros	Totales
Remuneraciones pagadas	74.507		0		74.507
Dieta de Directorio					0
Dieta comité de directores					0
Participación de utilidades					0
Otros					0
Total	74.507	0	0	0	74.507

6.01 CUADRO DE MARGEN DE CONTRIBUCION

En miles de pesos

Cuadro margen de contribución [sinopsis] - Individuales												
Individuales [miembro]												
	100	101	102	103	104	105	107	109	110	112	113	
Ramos vida												
Margen de contribución [Número]	6.273.930	-990	357.871	56.690	-41	-27.415	-962	22.973	-260.791	-531.726	6.658.321	
Prima retenida [Número]	14.523.489	0	1.355.023	63.526	0	0	-1.190	42.754	441.381	0	12.621.995	
Prima directa [Número]	15.139.219	0	1.520.406	65.216	0	0	-1.190	71.257	441.289	0	13.042.241	
Prima aceptada [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prima cedida [Número]	615.730	0	165.383	1.690	0	0	0	28.503	-92	0	420.246	
Variación de reservas técnicas [Número]	3.994.164	0	-47.046	-410	0	0	1	0	-11.394	0	4.053.013	
Variación reserva de riesgo en curso [Número]	2.340.233	0	-34.161	-174	0	0	1	0	-11.394	0	2.385.961	
Variación reserva matemática [Número]	1.654.167	0	-12.885	0	0	0	0	0	0	0	1.667.052	
Variación reserva valor del fondo [Número]	-236	0	-236	0	0	0	0	0	0	0	0	
Variación reserva insuficiencia de prima [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Variación otras reservas técnicas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Costo de siniestros del ejercicio [Número]	2.273.630	0	620.222	6.865	0	0	0	1.473	556.247	465.433	623.390	
Siniestros directos [Número]	2.188.506	0	513.211	8.007	0	0	0	2.690	556.245	465.433	642.920	
Siniestros cedidos [Número]	-85.124	0	-107.011	1.142	0	0	0	1.217	-2	0	19.530	
Siniestros aceptados [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Costo de rentas del ejercicio [Número]	27.415	0	0	0	0	27.415	0	0	0	0	0	
Rentas directas [Número]	27.415	0	0	0	0	27.415	0	0	0	0	0	
Rentas cedidas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rentas aceptadas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado de intermediación [Número]	1.699.276	0	344.823	380	0	0	-139	18.308	51.204	0	1.284.700	
Comisión agentes directos [Número]	67.258	0	67.064	0	0	0	0	4.044	2.099	0	-5.949	
Comisión corredores y retribución asesores pre-comisionados [Número]	1.802.571	0	277.759	380	0	0	-139	14.264	49.279	0	1.461.028	
Comisiones de reaseguro aceptado [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Comisiones de reaseguro cedido [Número]	170.553	0	0	0	0	0	0	0	174	0	170.379	
Gastos por reaseguro no proporcional [Número]	132.666	990	46.035	13	41	0	8	0	17.705	66.293	2.571	
Gastos médicos [Número]	128.258	0	38.850	0	0	0	0	0	88.418	0	0	
Deterioro de seguros [Número]	-5.850	0	-5.732	-12	0	0	-98	0	-8	0	0	

6.01 CUADRO DE MARGEN DE CONTRIBUCION (CONTINUACION)

En miles de pesos

	Colectivo												Previsionales												RENTAS FINANCIERAS
	200	202	209	210	211	212	213	400	421	421.1	421.2	422	422.1	422.2	423	RENTAS FINANCIERAS									
3 Ramos vida																									
Margen de contribución [Número]	1,809,786	364,239	-259,021	840,137	1,228,847	1,274,138	-364,416	-1,973,235	20,857,495	21,017,551	-160,106	-422,1	-695,285	568,566	-22,653,961	6,160,481									
Prima retenida [Número]	9,897,339	4,727,955	224,244	3,671,002	1,274,138	1,383,274	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24,420,428									
Prima directa [Número]	10,314,513	4,835,305	424,887	3,671,047	1,383,274	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,453,732									
Prima aceptada [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0									
Prima cedida [Número]	417,174	107,350	200,643	45	109,136	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,032,904									
Variación de reservas técnicas [Número]	567,518	547,040	102,390	-344,157	262,245	284,485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,561,882									
Variación reserva de riesgo en curso [Número]	589,758	547,040	102,390	-344,157	284,485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,929,991									
Variación reserva matemática [Número]	-22,240	0	0	0	-22,240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,631,927									
Variación reserva valor del fondo [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-236									
Variación reserva insuficiencia de prima [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0									
Variación otras reservas técnicas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0									
Costo de siniestros del ejercicio [Número]	5,397,311	2,988,957	305,461	2,328,847	-170,079	234,125	-22,816	-22,816	724	724	0	-31,384	-31,384	0	7,844	7,648,125									
Siniestros directos [Número]	5,830,785	2,768,453	586,327	2,330,645	-88,762	234,125	-22,816	-22,816	724	724	0	-31,384	-31,384	0	7,844	7,996,478									
Siniestros cedidos [Número]	433,477	69,496	268,866	1,798	81,317	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	348,853									
Costo de rentas del ejercicio [Número]	0	0	0	0	0	0	0	1,946,051	-20,858,169	-21,018,275	160,106	158,103	726,669	-568,566	22,646,117	1,973,666									
Rentas directas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	965,653	449,779	289,673	160,106	-16,238	552,328	-568,566	532,122	953,078									
Rentas cedidas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0									
Rentas aceptadas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	980,388	-21,307,948	-21,307,948	0	174,341	174,341	0	22,113,995	980,388									
Resultado de intermediación [Número]	1,260,410	413,414	30,635	746,798	-46,875	116,438	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,959,886									
Comisión agentes directos [Número]	84,429	20,177	10,757	53,510	-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	151,687									
Comisión corredores y retribución asesores pre-	1,271,140	417,900	40,056	696,746	0	116,438	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,073,711									
Comisiones de reaseguro aceptado [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0									
Comisiones de reaseguro cedido [Número]	95,159	24,663	20,178	3,458	46,860	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	265,712									
Gastos por reaseguro no proporcional [Número]	193,646	105,974	2,533	85,139	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	326,312									
Gastos médicos [Número]	24,505	0	0	24,505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	152,763									
Deterioro de seguros [Número]	644,163	598,331	42,246	-10,267	0	13,853	0	0	0	0	0	0	0	0	0	638,313									

6.01 CUADRO DE MARGEN DE CONTRIBUCION (CONTINUACION)

En miles de pesos

	Individuales [miembro]										Colectivo			Previsional
	100	102	103	107	109	110	113	200	202	209	210	212	Ramos [miembro]	
Cuadro costos de administración [sinopsis] - Individuales														
Ramos vida	100	102	103	107	109	110	113	200	202	209	210	212		
Costos de administración [Número]	3.478.905	349.386	14.986	-275	16.372	101.406	2.997.030	2.370.215	1.111.122	97.639	843.583	317.871	5.849.120	
Costo de administración directo [Número]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Remuneraciones directas [Número]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Gastos asociados al canal de distribución directos [Número]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros costos administración directos [Número]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Costo de administración indirecto [Número]	3.478.905	349.386	14.986	-275	16.372	101.406	2.997.030	2.370.215	1.111.122	97.639	843.583	317.871	5.849.120	
Remuneraciones indirectas [Número]	716.572	71.966	3.087	-57	3.372	20.887	617.317	488.208	228.865	20.111	173.758	65.474	1.204.780	
Gastos asociados al canal de distribución indirectos [Número]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros costos administración indirectos [Número]	2.762.333	277.420	11.899	-218	13.000	80.519	2.379.713	1.882.007	882.257	77.528	669.825	252.397	4.644.340	

6.02 CUADRO DE APERTURA DE RESERVAS DE PRIMAS

En miles de pesos

Cuadro Prima retenida neta [sinopsis] - Individuales	Individuales												Individuales [miembro]		
	100	101	102	103	107	109	110	113	200	202	209	210	212	Ramos	[miembro]
Ramos vida	100	101	102	103	107	109	110	113	200	202	209	210	212		
Prima retenida [Número]	14,522,489	0	1,355,022	63,526	63,526	42,754	441,381	12,621,995	9,897,339	4,372,955	224,244	3,671,002	1,374,138	24,420,928	
Prima directa [Número]	15,139,219	0	1,520,406	65,216	-1,190	71,257	441,289	13,042,241	10,314,513	4,885,305	424,887	3,671,047	1,383,274	25,453,732	
Prima directa total [Número]	15,139,219	0	1,520,406	65,216	-1,190	71,257	441,289	13,042,241	10,314,513	4,885,305	424,887	3,671,047	1,383,274	25,453,732	
Ajuste por contrato [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prima aceptada [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prima cedida [Número]	615,720	0	165,383	1,690	0	28,503	-92	420,246	417,174	107,350	200,643	45	109,136	1,032,904	

Reserva riesgos en curso [sinopsis] - Individuales	Individuales [miembro]												Individuales	
	100	102	103	110	113	200	202	209	210	212	Ramos	[miembro]		
Ramos vida	100	102	103	110	113	200	202	209	210	212				
Prima retenida neta de reserva riesgo en curso [Número]	441,381	0	0	441,381	113	200	202	209	210	212				
Prima directa de reserva riesgo en curso [Número]	441,289	0	0	441,289	0	3,671,047	0	0	3,671,047	0	4,112,383			
Prima aceptada de reserva riesgo en curso [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,112,386			
Prima cedida de reserva riesgo en curso [Número]	-92	0	0	-92	0	45	0	0	45	0	-47			
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro [Número]	3,964,792	468,087	6,911	198,877	3,290,893	4,093,949	2,017,253	128,686	1,655,232	292,778	8,058,741			

Cuadro reserva matemática [tabla] - Individuales	Individuales												Colectivos		Total
	102	103	107	110	113	202	209	212	210	212	Colectivos [miembro]	Total [miembro]			
Reserva matemática neta reaseguro periodo anterior [Número]	227,068	0	2,067,36	433,804	599	0	0	0	599	0	599	434,403			
Primas neta reaseguro [Número]	1520,406	65216	0	1,585,622	483,930	424,887	0	0	5,260,192	0	6,845,914				
Interés neto reaseguro [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Reserva liberada por muerte neta reaseguro [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Reserva liberada por otros términos neta reaseguro [Número]	1533,291	65216	-1,667,052	-66,545	483,930	424,887	22,240	5,282,432	5,213,887	0	2,066,330				
Reserva matemática neta reaseguro [Número]	214,183	0	1,873,788	2,087,971	0	-21,641	0	-21,641	0	0	0	0			

Cuadro reserva matemática [tabla] - Individuales	Individuales [miembro]												Colectivos		Total
	102	103	107	110	113	202	209	212	210	212	Colectivos [miembro]	Total [miembro]			
Ramos vida	102	103	107	110	113	202	209	212	210	212					
Reserva de riesgo en curso bruta	468,087	7213	34	1,990,900	34,389,909	4,113,333	202,453	165,523	31,5630	4,257,974	8,371,307				
Reserva matemática	2,441,83	0	0	1,918,447	2,132,630	0	0	-2,1641	0	-21,641	2,110,989				
Reserva insuficiencia de primas bruta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
Otras reservas técnicas brutas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				

6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS

En miles de pesos

Cuadro costo de siniestro [sinopsis] - Individuales	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	150	Individuales [miembro]
Ramos vida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de siniestros del ejercicio	0	620.224	6.865	0	0	0	0	0	1.473	556.247	0	465.433	623.390	0	150	2.273.630
Siniestros pagados	0	400.294	6.836	0	0	0	0	0	1.473	739.702	0	465.433	469.344	0	0	2.083.082
Variación reserva de siniestros	0	219.928	29	0	0	0	0	0	0	-183.455	0	0	154.046	0	0	190.548
Reserva de siniestros	0	730.876	7.363	0	0	0	0	0	0	368.634	0	0	172.498	0	0	1.279.391
Costo de siniestros del ejercicio	0	620.222	6.865	0	0	0	0	0	1.473	556.247	0	465.433	623.390	0	0	2.273.630
Siniestros pagados	0	400.294	6.836	0	0	0	0	0	1.473	739.702	0	465.433	469.344	0	0	2.083.082
Siniestros pagados directos	0	499.686	8.107	0	0	0	0	0	2.690	753.447	0	465.433	487.456	0	0	2.216.819
Siniestros del plan	0	499.686	8.107	0	0	0	0	0	2.690	753.447	0	465.433	487.456	0	0	2.216.819
Rescatés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vencimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros pagados cedidos	0	99.392	1.271	0	0	0	0	0	1.217	13.745	0	0	18.112	0	0	133.737
Siniestros del plan	0	99.392	1.271	0	0	0	0	0	1.217	13.745	0	0	18.112	0	0	133.737
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros pagados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros del plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro	0	665.605	5.709	0	0	0	0	0	0	233.036	0	0	169.618	0	0	1.073.968
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	426	0	0	426
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liqui	0	612.587	1.589	0	0	0	0	0	0	233.036	0	0	169.192	0	0	1.016.404
Siniestros reportados	0	612.587	1.589	0	0	0	0	0	0	233.036	0	0	169.192	0	0	1.016.404
Directos	0	672.199	3.178	0	0	0	0	0	0	368.634	0	0	172.066	0	0	1.216.077
Cedidos	0	59.612	1.589	0	0	0	0	0	0	135.598	0	0	2.874	0	0	199.673
Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros detectados y no reportados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no repor	0	53.018	4.120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	57.138
Siniestros por pagar neto reaseguro período anterior	0	445.677	5.680	0	0	0	0	0	0	416.491	0	0	15.572	0	0	883.420

6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS (CONTINUACION)

En miles de pesos

Cuadro costo de siniestro [sinopsis] - Individuales												Colectivos [miembro]			
201	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	212	213	214	250	
Ramos vida	2,698.957	0	0	0	0	0	0	305.461	2.328.847	210	211	213	214	250	5.397.311
Costo de siniestros del ejercicio	1.696.911	0	0	0	0	0	0	126.931	1.660.485	210	211	213	214	250	3.434.744
Siniestros pagados	1.002.046	0	0	0	0	0	0	178.530	668.362	210	211	213	214	250	1.962.567
Variación reserva de siniestros	4.758.114	0	0	0	0	0	0	395.868	1.770.423	210	211	213	214	250	7.157.737
Reserva de siniestros	2.698.957	0	0	0	0	0	0	305.461	2.328.847	210	211	213	214	250	5.397.311
Costo de siniestros del ejercicio	1.696.911	0	0	0	0	0	0	126.931	1.660.485	210	211	213	214	250	3.434.744
Siniestros pagados	1.926.928	0	0	0	0	0	0	251.354	1.729.509	210	211	213	214	250	3.907.791
Siniestros pagados directos	1.926.928	0	0	0	0	0	0	251.354	1.729.509	210	211	213	214	250	3.907.791
Siniestros del plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rescatés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vencimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros pagados cedidos	230.017	0	0	0	0	0	0	124.423	69.024	210	211	213	214	250	473.047
Siniestros del plan	230.017	0	0	0	0	0	0	124.423	69.024	210	211	213	214	250	473.047
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros pagados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros del plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro	3.802.053	0	0	0	0	0	0	209.852	1.575.952	210	211	213	214	250	5.767.339
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	22.308	0	0	0	0	0	0	1.062	3.317	210	211	213	214	250	26.687
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	22.308	0	0	0	0	0	0	1.062	3.317	210	211	213	214	250	26.687
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liqui	3.450.338	0	0	0	0	0	0	198.217	1.149.257	210	211	213	214	250	4.911.233
Siniestros reportados	3.450.337	0	0	0	0	0	0	198.217	1.149.258	210	211	213	214	250	4.911.233
Directos	4.358.248	0	0	0	0	0	0	378.704	1.343.560	210	211	213	214	250	6.239.727
Cedidos	907.911	0	0	0	0	0	0	180.487	194.302	210	211	213	214	250	1.328.494
Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros delectados y no reportados	1	0	0	0	0	0	0	-1	-1	210	211	213	214	250	0
Directos	1	0	0	0	0	0	0	-1	-1	210	211	213	214	250	0
Cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	329.407	0	0	0	0	0	0	10.573	423.378	210	211	213	214	250	829.419
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	2.800.007	0	0	0	0	0	0	31.322	907.590	210	211	213	214	250	3.804.772

6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS (CONTINUACION)

En miles de pesos

Cuadro costo de siniestro [sinopsis] - Individuales	420	421	421,1	421,2	422	422,1	422,2	423	424	425	426	Previsionales [miembro]	Total [miembro]
Ramos vida	0	724	421,1	421,2	422	422,1	422,2	423	424	425	426		
Costo de siniestros del ejercicio	0	724	724	0	-31.384	-31.384	0	7.844	0	0	0	-22.816	7.648.125
Siniestros pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.517.826
Variación reserva de siniestros	0	724	724	0	-31.384	-31.384	0	7.844	0	0	0	0	2.130.299
Reserva de siniestros	3.504	3.504	3.504	0	212.446	212.446	0	94.883	0	0	0	310.833	8.747.961
Costo de siniestros del ejercicio	0	724	724	0	-31.384	-31.384	0	7.844	0	0	0	-22.816	7.648.125
Siniestros pagados directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.517.826
Siniestros del plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.124.610
Rescates	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vencimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros pagados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	606.784
Siniestros del plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	606.784
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros pagados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros del plan	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por invalidez accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnización por muerte accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro	0	3.504	3.504	0	212.446	212.446	0	94.883	0	0	0	310.833	7.152.140
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	0	3.504	3.504	0	212.446	212.446	0	94.883	0	0	0	310.833	337.946
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	0	3.504	3.504	0	212.446	212.446	0	94.883	0	0	0	310.833	337.946
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.927.637
Cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.455.804
Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.528.167
Siniestros detectados y no reportados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	886.157
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	0	2.780	2.780	0	243.830	243.830	0	87.039	0	0	0	333.649	5.021.841

6.04 CUADRO DE COSTOS

En miles de pesos

Cuadro costo de rentas [sinopsis]	Anticipada [miembro]	Normal [miembro]	Vejez [miembro]	Parcial [miembro]	Total [miembro]	Invalidez [miembro]	Sobrevivencia [miembro]	Subtotal rentas vitalicias previsionales [miembro]	Rentas vitalicias previsionales [miembro]	Rentas privadas [miembro]	Total rentas vitalicias [miembro]
Costo de rentas del ejercicio [Número]	160.106	-21.018.275	-20.858.169	-568.566	22.666.323	22.097.757	706.463		706.463	27.415	1.973.466
Rentas pagadas [Número]	793.943	1.104.872	1.898.815	56.133	2.899.774	2.955.907	1.823.917		1.823.917	41.331	6.719.970
Rentas pagadas directas [Número]	793.943	1.075.812	1.869.755	56.133	99.297	155.430	691.160		691.160	41.331	2.757.676
Rentas pagadas cedidas [Número]	0	29.060	29.060	0	2.800.477	2.800.477	1.132.757		1.132.757	0	3.962.294
Variación reservas rentas [Número]	-633.837	-22.123.147	-22.756.984	-624.699	19.766.549	19.141.850	-1.117.454		-1.117.454	-13.916	-4.746.504
Rentas por pagar [Número]	8.337.690	8.480.169	16.817.859	318.306	21.424.757	21.743.063	12.113.138		12.113.138	299.538	50.973.598
Rentas por pagar directas [Número]	8.337.690	8.008.161	16.345.851	318.306	1.565.710	1.884.016	2.530.624		2.530.624	299.538	21.060.029
Rentas por pagar cedidas [Número]	0	472.008	472.008	0	19.859.047	19.859.047	9.582.514		9.582.514	0	29.913.569
Rentas por pagar aceptadas [Número]	8.971.527	30.603.316	39.574.843	943.005	1.658.208	2.601.213	13.230.592		13.230.592	313.454	55.720.102
Rentas por pagar período anterior [Número]											

6.05 CUADRO DE RESERVAS

En miles de pesos

	Individuales (miembro)										Individuales (ramos)		
	100	102	103	107	110	113	200	202	209	210	212	Ramos (miembro)	Ramos (miembro)
Variación reserva de riesgo en curso [Número]	2.340.233	-34.161	-174	107	110	113	200	202	209	210	212		
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro periodo anterior	1.624.559	502.248	7.085	33	210.271	2.385.961	3.504.191	1.470.213	102.390	-344.157	284.485	2.929.991	2.929.991
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro [Número]	3.964.792	468.087	6.911	34	198.877	3.290.883	4.093.949	2.017.253	26.296	1.999.389	8.293	5.128.750	5.128.750
Variación reserva matemática [Número]	1.654.167	-12.885	0	0	0	1.667.052	-22.240	0	0	0	-22.240	1.631.927	1.631.927
Reserva matemática neta reaseguro periodo anterior [Número]	433.804	227.068	0	0	0	206.736	599	0	0	0	599	434.403	434.403
Reserva matemática neta reaseguro [Número]	2.087.971	214.183	0	0	0	1.873.788	-21.641	0	0	0	-21.641	2.066.330	2.066.330
Variación reserva valor del fondo [Número]	-236	0	-236	0	0	0	0	0	0	0	0	-236	-236
Reserva valor del fondo periodo neta descalce anterior	447.642	0	447.642	0	0	0	0	0	0	0	0	447.642	447.642
Reserva valor del fondo neta de descalce [Número]	447.406	0	447.406	0	0	0	0	0	0	0	0	447.406	447.406
Variación reserva insuficiencia de prima [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de insuficiencia de primas periodo anterior [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reserva de insuficiencia de primas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

La Compañía no posee datos para el cuadro de otras reservas técnicas

6.06 CUADRO DE DATOS PROVISIONALES

La Compañía no posee datos para este cuadro

6.07 CUADRO DE PRIMA

En miles de pesos

Cuadro de primas [tabla] - Individuales	100	101	102	103	107	109	110	113	114	150
Ramos vida	100	101	102	103	107	109	110	113	114	150
Prima primer año directa [Número]	14.771.825	0	1.395.425	65.216	0	71.257	198.876	13.042.241	0	0
Prima primer año aceptada [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima primer año cedida [Número]	615.184	0	165.037	1.690	0	28.503	-292	420.246	0	0
Prima primer año neta [Número]	14.156.641	0	1.230.388	63.526	-1.190	42.754	199.168	12.621.995	0	0
Prima única [sinopsis]	0									
Prima única directa [Número]	0									
Prima única aceptada [Número]	0									
Prima única cedida [Número]	0									
Prima única neta [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima de renovación [sinopsis]										
Prima de renovación directa [Número]	367.394	0	124.981	0	0	0	242.413	0	0	0
Prima de renovación aceptada [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima de renovación cedida [Número]	546	0	346	0	0	0	200	0	0	0
Prima de renovación neta [Número]	366.848	0	124.635	0	0	0	242.213	0	0	0
Prima directa [Número]	15.139.219	0	1.520.406	65.216	-1.190	71.257	441.289	13.042.241	0	0

6.07 CUADRO DE PRIMA (CONTINUACION)

En miles de pesos

Cuadro de primas [tabla] - Individuales		200	201	202	209	210	211	212	213	214	250	Ramos [miembro]
Ramos vida		200	201	202	209	210	211	212	213	214	250	
Prima primer año directa [Número]		8.313.832	0	4.661.125	116.115	2.155.070	0	1.381.522	0	0	250	23.085.657
Prima primer año aceptada [Número]		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima primer año cedida [Número]		232.359	0	76.921	46.257	45	0	109.136	0	0	0	847.543
Prima primer año neta [Número]		8.081.473	0	4.584.204	69.858	2.155.025	0	1.272.386	0	0	0	22.238.114
Prima única [sinopsis]												
Prima única directa [Número]		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima única aceptada [Número]		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima única cedida [Número]		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima única neta [Número]		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima de renovación [sinopsis]												
Prima de renovación directa [Número]		2.000.681	0	174.180	308.772	1.515.977	0	1.752	0	0	0	2.368.075
Prima de renovación aceptada [Número]		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima de renovación cedida [Número]		184.815	0	30.429	154.386	0	0	0	0	0	0	185.361
Prima de renovación neta [Número]		1.815.866	0	143.751	154.386	1.515.977	0	1.752	0	0	0	2.182.714
Prima directa [Número]		10.314.513	0	4.835.305	424.887	3.671.047	0	1.383.274	0	0	0	25.453.732

6.08 CUADRO DE DATOS

Cuadro de datos estadísticos (tabla) - Individuales													Innovaciones				
													Ramos				
													[miembro]				
	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	150	200
Ramos vida																	
Número de siniestros por ramo [Decimal]	238	0	114	1	0	0	0	0	0	85	31	0	0	7	0	0	238
Número de rentas por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates totales por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates parciales por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de vencimientos por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de pólizas por ramo contratadas en el período [Decimal]	32,054	0	4,674	0	0	0	0	0	0	58	201	0	0	27,121	0	0	32,054
Total pólizas vigentes por ramo [Decimal]	32,143	0	7,678	19	0	0	0	0	0	38	271	0	0	24,136	0	0	32,143
Número de ítems por ramo contratados en el período [Decimal]	32,075	0	4,674	19	0	0	0	0	0	77	263	0	0	27,121	0	0	32,075
Número de ítems vigentes por ramo [Decimal]	32,149	0	7,678	19	0	0	0	0	0	43	271	0	0	24,136	0	0	32,149
Número de pólizas no vigentes por ramo [Decimal]	8,395	0	4,690	0	0	0	0	0	0	13	596	0	0	2,985	0	0	8,395
Número de asegurados en el período por ramo [Decimal]	32,075	0	4,674	0	0	0	0	0	0	77	263	0	0	27,121	0	0	32,075
Número de asegurados por ramo [Decimal]	32,149	0	7,678	19	0	0	0	0	0	43	271	0	0	24,136	0	0	32,149
Beneficiarios de asegurados no fallecidos [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficiarios de asegurados fallecidos [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Cuadro de datos estadísticos (tabla) - Colectivos													Innovaciones				
													Ramos				
													[miembro]				
	200	201	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	212	213	214	250	
Ramos vida																	
Número de siniestros por ramo [Decimal]	15,750	0	160	0	0	0	0	0	0	12,274	3,316	0	0	0	0	15,750	
Número de rentas por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Número de rescates totales por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Número de rescates parciales por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Número de vencimientos por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Número de pólizas por ramo contratadas en el período [Decimal]	2,806	0	1,659	0	0	0	0	0	0	106	1,041	0	0	0	0	0	2,806
Total pólizas vigentes por ramo [Decimal]	4,330	0	2,661	0	0	0	0	0	0	126	1,542	0	0	1	0	0	4,330
Número de ítems por ramo contratados en el período [Decimal]	45,311	0	29,811	0	0	0	0	0	0	3,147	12,353	0	0	0	0	0	45,311
Número de ítems vigentes por ramo [Decimal]	52,660	0	34,798	0	0	0	0	0	0	3,149	14,712	0	0	1	0	0	52,660
Número de pólizas no vigentes por ramo [Decimal]	1,317	0	765	0	0	0	0	0	0	26	526	0	0	0	0	0	1,317
Número de asegurados en el período por ramo [Decimal]	45,311	0	29,811	0	0	0	0	0	0	3,147	12,353	0	0	0	0	0	45,311
Número de asegurados por ramo [Decimal]	52,660	0	34,798	0	0	0	0	0	0	3,149	14,712	0	0	1	0	0	52,660
Beneficiarios de asegurados no fallecidos [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beneficiarios de asegurados fallecidos [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

6.08 CUADRO DE DATOS (CONTINUACION)

Cuadro de datos estadísticos [tabla] - Total sub-ramos														
Ramos	Individuales [miembro]													
	300	312	313	314	420	421	421,1	421,2	422	422,1	422,2	423	426	Ramos [miembro]
Ramos vida	300	312	313	314	420	421	421,1	421,2	422	422,1	422,2	423	426	
Número de siniestros por ramo [Decimal]	94	16	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.082
Número de rentas por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates totales por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates parciales por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de vencimientos por ramo [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo [Decimal]	15.957	16	15.941	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.817
Total pólizas vigentes por ramo [Decimal]	14.961	1	14.960	0	394	189	205	37	30	7	239	0	0	52.104
Número de ítems por ramo contratados en el periodo [Decimal]	16.910	969	15.941	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	94.296
Número de ítems vigentes por ramo [Decimal]	14.961	1	14.960	0	394	189	205	37	30	7	239	0	0	100.440
Número de pólizas no vigentes por ramo [Decimal]	2.040	1	2.039	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.752
Número de asegurados en el periodo por ramo [Decimal]	16.910	969	15.941	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	94.296
Número de asegurados por ramo [Decimal]	14.961	1	14.960	0	628	283	345	57	48	9	254	0	0	100.709
Beneficiarios de asegurados no fallecidos [Decimal]	0	0	0	0	236	95	141	20	18	2	256	0	0	256
Beneficiarios de asegurados fallecidos [Decimal]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	254	0	254

Cuadro de datos varios [sinopsis] - Individuales													
Ramos vida	Individuales												
	102	103	109	110	113	202	209	210	213	312	313	Ramos [miembro]	
Ramos vida	102	103	109	110	113								
Capitales asegurados en el periodo [Número]	144.528	0	1.224	11.294	331.561	1.422.500	123.019	6.891.709	0	449.515	4.965.999	14.347.349	
Total capitales asegurados [Número]	197.003	469	683	16.074	297.562	1.189.860	128.464	7.937.799	635	218.052	238.171	10.224.778	

6.04.04 Cuadro de datos estadísticos total [sinopsis]		Cuadro de datos estadísticos total [miembro]	
Número de asegurados totales	100.709		
Número de asegurados en el periodo	94.296		
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	256		
Beneficiarios de asegurados fallecidos	254		