



MEMORIA

**SEGUROS DE VIDA
SURA S.A.**

2016





01. ÍNDICE



ÍNDICE

| | | | | | | | | |
|----|-------------------------------|----|----|---|----|----|---|----|
| 01 | ÍNDICE | 05 | 05 | ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL | 09 | 09 | INFORMACIÓN SOBRE FILIALES, COLIGADAS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES | 16 |
| 02 | CARTA DEL PRESIDENTE | 06 | 06 | ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA ENTIDAD | 10 | 10 | POLÍTICAS DE DIVIDENDOS | 17 |
| 03 | IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD | 07 | 07 | RESPONSABILIDAD CORPORATIVA Y DESARROLLO SOSTENIBLE | 12 | 11 | ESTADOS FINANCIEROS SEGUROS DE VIDA SURA S.A. | 18 |
| 04 | PROPIEDAD DE LA ENTIDAD | 08 | 08 | DIVERSIDAD | 13 | | | |

02. CARTA DEL PRESIDENTE

SEÑORES ACCIONISTAS

Con gran satisfacción, comparto con ustedes la Memoria Anual y estados financieros de Seguros de Vida SURA, correspondientes al ejercicio 2016. Nuevamente, y en un año especialmente desafiante para el país y la industria, es destacable el crecimiento que ha alcanzado la compañía en este período, así como los resultados obtenidos, lo que refuerza su posición de liderazgo en el mercado de seguros de vida.

Durante 2016, realizamos diversas mejoras a los servicios que ofrecemos a nuestros clientes, como la recomendación de fondos según el perfil de riesgo; la incorporación del detalle de los productos en la página web, la renovación de la visualización de la cartola mensual, yendo más allá de lo solicitado por la normativa; y la mejora en el servicio de pago de prima a través de la página web, generando alertas ante el no pago y facilitando esta operación.

Además, lanzamos el programa Beneficios para Ti, que permite que todos nuestros clientes puedan acceder a descuentos en la farmacia y clínicas asociadas a este convenio.

Por otra parte, ampliamos nuestra oferta de productos, ofreciendo alternativas acordes a las

necesidades de nuestros clientes. Frente a eso, lanzamos el seguro 57 bis, dando respuesta a los requerimientos surgidos post reforma tributaria; desarrollamos el Seguro ahorro patrimonial garantizado, y un seguro orientado a la protección familiar.



“Este año hemos recibido un importante reconocimiento que nos llena de orgullo y nos compromete a seguir mejorando. Por segundo año consecutivo, el Ranking Merco destacó a Seguros de Vida SURA como la empresa con mejor reputación corporativa del sector Seguros, reafirmando así nuestro liderazgo en materia de reputación corporativa”.



Además, en lo que respecta a pensionados por Rentas Vitalicias, mejoramos los servicios destinados a este segmento, enviándoles información por distintas vías, como el SMS, para mantenerlos actualizados.

Por otra parte, reforzamos la oferta de valor de nuestros clientes de Seguros Colectivos con la implementación de tecnología para facilitar el proceso de reembolso vía web. Además, a partir del 2016, comenzamos a comercializar el Seguro Producto Pyme, como una manera de dar cobertura a este sector, en el cual existe una baja penetración tanto de seguros de vida como de salud.

Estos avances se vieron reflejados en términos de resultados, ya que mejoramos los ingresos en un

15%. En tanto, el resultado operacional mejoró considerablemente respecto del 2015, llegando a \$247 millones de utilidad en comparación con los \$5.625 millones de pérdida del año anterior. Además, mantuvimos nuestra posición de liderazgo en Seguros de Vida con Ahorro, con un total de activos administrados de \$663,967 mil millones, lo que representó un crecimiento de 25,5% a diciembre 2016 respecto de igual mes en 2015, alcanzando una participación de mercado de 20,3%.

En tanto, en Seguros de Vida con Ahorro no APV, los activos bajo administración totalizaron \$460,512 mil millones, avanzando un 39,6% a diciembre 2016 respecto a igual período en 2015, alcanzó una participación de mercado del 21,2%. En lo que respecta a venta en prima, somos líderes en Seguros Individuales, Vida Ahorro Total y Vida Ahorro no APV, logrando crecimientos interanuales de 33,8%, 29,7% y 35%, respectivamente.

En el marco de la modernización del modelo de supervisión de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS), Seguros de Vida SURA ha dado inicio a la incorporación al sistema de autoevaluación de riesgos y solvencia (ORSA, por sus siglas en inglés "Own Risk Solvency Assessment"),

que busca establecer la solvencia actual de la compañía y si, a futuro, lo seguirá siendo. De acuerdo con la nueva normativa, evaluamos la gestión de riesgo, los elementos de gobierno corporativo y realizamos un análisis cuantitativo mediante la medición de los distintos riesgos que derivan de la actividad aseguradora.

Este año hemos recibido un importante reconocimiento que nos llena de orgullo y nos compromete a seguir mejorando. Por segundo año consecutivo, el Ranking Merco destacó a Seguros de Vida SURA como la empresa con mejor reputación corporativa del sector Seguros, reafirmando así nuestro liderazgo en materia de reputación corporativa.

Sin duda, se trata de avances muy significativos que son fruto de la entrega y compromiso del equipo de profesionales que integran la compañía de seguros de vida. Los lineamientos corporativos y los procesos de mejora continua, nos permiten consolidar nuestra posición de liderazgo en el mercado y avanzar en el objetivo de acompañar a los clientes, entregándoles siempre una oferta de seguros competitiva y acorde a sus necesidades.

FRANCISCO MURILLO
Presidente



03. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD



Antecedentes Legales

Razón Social : Seguros de Vida SURA S.A.
Domicilio legal : Av. Apoquindo 4820, Las Condes, Santiago de Chile
RUT : 96.549.050-7
Teléfono : 56 2 915 1100
Sitio web : <http://www.sura.cl>

04. PROPIEDAD DE LA ENTIDAD

ACCIONISTAS

| | | PARTICIPACIÓN |
|--|-----------------------------|---------------|
| SURA Asset Management Chile S.A. | Persona Jurídica Nacional | 99,9999% |
| Activos Estratégicos SURA A.M. Colombia S.A.S. | Persona Jurídica Extranjera | 0,0001% |



05. ADMINISTRACIÓN Y PERSONAL

DESCRIPCIÓN DE LA ORGANIZACIÓN

El Recurso Humano es uno de los factores claves en la consecución de los objetivos y excelentes resultados alcanzados en Seguros de Vida SURA durante el año 2016. Para ello se ha diseñado políticas orientadas a mantener un buen clima laboral, con personal motivado y comprometido con los objetivos de la organización, lo que se ha logrado a través de la satisfacción de las necesidades del empleado y su grupo familiar, con beneficios y un ambiente de trabajo que le otorguen una buena calidad de vida laboral.

La dotación de Seguros de Vida Sura al 31 de diciembre de 2016 era de 916 personas, distribuidas de la siguiente forma: 10 Gerentes y Subgerentes, 105 Jefaturas, 92 Profesionales, 84 Administrativos, 150 ejecutivos gestión cartera y 475 Agentes de Ventas.

La permanente política de otorgar una buena calidad de vida laboral se concreta, entre otros, con el desarrollo de planes de beneficios destinados a satisfacer necesidades económicas y de esparcimiento para los empleados y su grupo familiar, destacándose las prestaciones asociadas con el Reembolso de los Gastos Médicos del empleado y sus cargas, el programa recreacional en vacaciones de verano e invierno para los hijos de los empleados, entre otros.

Complementariamente, se otorgaron prestaciones asociadas a asignaciones de matrimonio, nacimiento de hijos, escolaridad, atenciones médicas de urgencia, actividades deportivas y recreativas. Todo en el marco de un plan de equilibrio y calidad de vida.

Las remuneraciones brutas pagadas a Gerentes, Subgerentes y Subgerentes Comerciales durante el año 2016 ascienden a \$868 millones. En el ejercicio 2016 se pagó un total de \$1.128 millones por concepto de indemnizaciones.

Existe un plan de incentivos para ejecutivos de acuerdo al resultado anual de la Compañía en términos de remuneraciones brutas, que van desde 1 hasta 6 rentas para Gerentes y Subgerentes, dependiendo del cargo del Ejecutivo y del desempeño individual.

Representante Legal : María Marta de Aguirre
Gerente General : María Marta de Aguirre
Gerente Comercial : Mario Vitar



06. ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DE LA ENTIDAD

INFORMACIÓN HISTÓRICA

Seguros de Vida SURA S.A. inicia sus operaciones en Chile. En diciembre de 2000, ING Group adquiere en Estados Unidos los negocios de Aetna Internacional en el mundo, de modo que con la fusión de las operaciones en Chile, surgiendo como una gran plataforma en el mercado de los seguros.

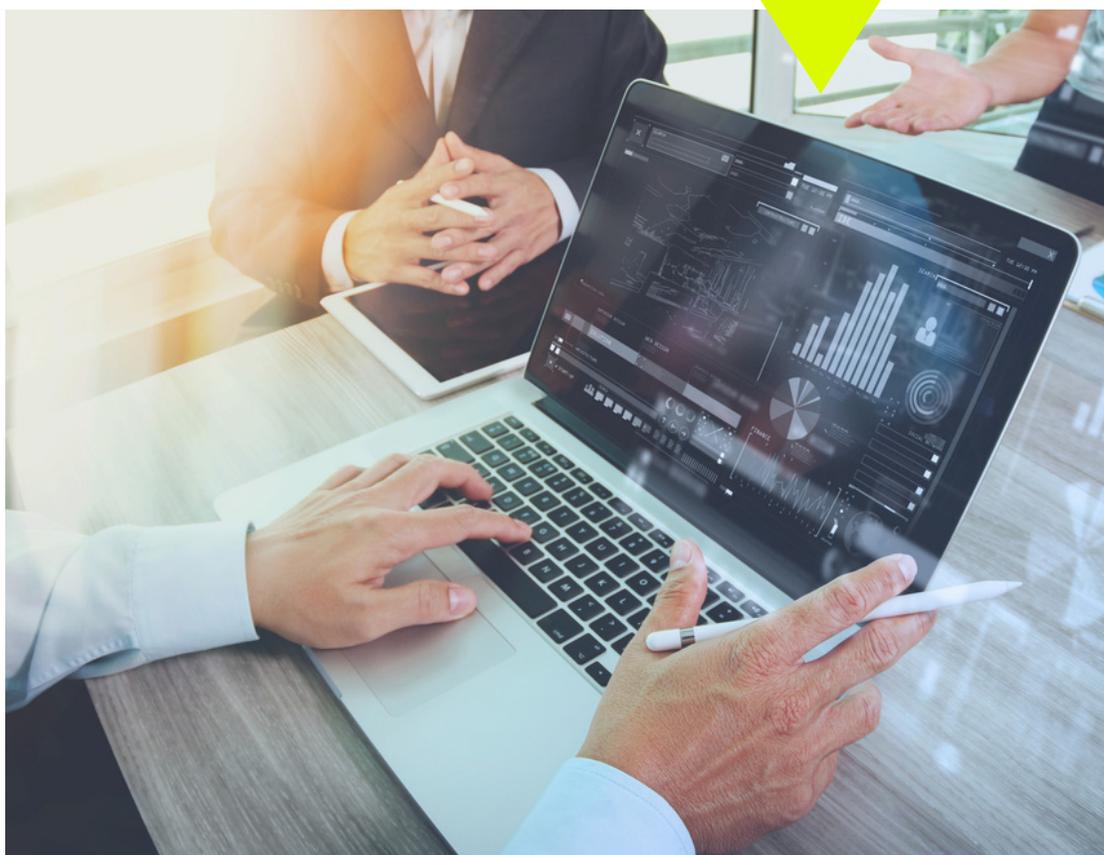
A finales de 2011, Grupo SURA adquiere la totalidad de la operación de ING en América Latina en pensiones, seguros de vida, fondos mutuos e

inversiones, permitiendo a Seguros de Vida SURA S.A. formar parte del grupo líder de pensiones en la región.

ACTIVIDADES Y NEGOCIOS

Seguros de Vida SURA S.A. opera en el Grupo de Seguros II de Vida, y su operación abarca las áreas de:

- Seguros de Vida Individual
- Seguros de Vida Colectivos
- Rentas Vitalicias



FACTORES DE RIESGO

La posición de Solvencia de Seguros de Vida SURA S.A. es sólida, esto se ve reflejado en las clasificaciones de Riesgo emitidas durante el año 2016 por Fitch Ratings (AA) y Feller-Rate (AA). Dichas clasificaciones son consecuencia de :

- (a) Una situación patrimonial robusta, dada por un factor de leverage de $15.55 \times$ (Reservas/ Patrimonio al cierre de Diciembre 2016).
- (b) Una sólida Gestión de Riesgos basada en los criterios establecidos por el grupo SURA.

El modelo de Gestión de Riesgos de SURA tiene por objetivo lograr una adecuada identificación, mitigación y monitoreo de los riesgos de negocio/ actuariales (mortalidad, morbilidad, persistencia, etc.), financieros (de mercado, de crédito, de tasa de interés) y no financieros (operacional, legal, etc.) y está basado en tres líneas de defensa que cumplen un rol distinto pero complementario dentro del modelo, a saber:

- Primera línea de defensa: está conformada por la administración y áreas de negocio que son los primeros responsables en identificar, medir e implementar planes de acción para mitigar los riesgos identificados (ejemplo, Operaciones, IT, entre otros).
- Segunda línea de defensa: son áreas de apoyo, especializadas en temas de riesgos, que asesoran y apoyan a la primera línea en la gestión de los riesgos (ejemplo, Gestión de Riesgos Corporativos, Cumplimiento, Riesgos de Inversión, Seguridad Física y Personal, entre otros).
- Tercera línea de defensa: ejercida por el área de Auditoría Interna (UAC) que es una unidad independiente que valida el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados en la primera y segunda línea de defensa.

Desde la perspectiva de Riesgo de Crédito, la cartera de inversiones de Renta Fija refleja una calidad de contrapartes que llevan a una ponderación de Rating AA. Si bien, luego de la venta de cartera la posición en inversiones inmobiliarias ha crecido de forma relativa al total de las inversiones, dicha cartera está compuesta por bienes raíces de calidad ubicados, en su mayoría, en las zonas comerciales más importantes de Santiago, lo cual resguarda su valor de mercado y mantiene tasas de ocupación altas de tal forma de asegurar el mayor retorno.

Es importante destacar que la cartera accionaria es de una materialidad nula, lo cual reduce al mínimo el impacto de caídas en los mercados accionarios locales e internacionales. Por otro lado, la exposición a activos denominados en monedas extranjeras o local diferente a la Unidad de Fomento (índice en el cuál se encuentran denominados la mayoría de los contratos de seguros de la Compañía), es baja en comparación del total de activos de inversión y dichas operaciones (inversiones en renta fija internacional principalmente) están cubiertas por contratos de derivados (cross currency swap) a fin de mitigar la volatilidad del tipo de cambio y posibles impactos sobre los resultados.

Desde la perspectiva de riesgos de mortalidad y morbilidad, la exigencia de las políticas de suscripción hace que el riesgo absorbido siga la suerte fijada en el proceso de tarificación. Adicionalmente, existe un componente de mitigación frente a desviaciones de escenarios de tarificación, el cuál es el volumen de la cartera asegurada. Por último, desviaciones extraordinarias quedan mitigadas por la estructura de reaseguro la cual se orienta a transferir el riesgo asociado a las potenciales pérdidas que este tipo de eventos pudiera generar.

Con respecto a los riesgos de caducidad, se están materializando planes orientados a la fidelización de los clientes mediante mejora en el servicio y la oferta ampliada de productos para asegurar una entrega que se adecue a la necesidad del cliente en función de su condición económica y su etapa en el ciclo de vida.

POLÍTICAS DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

La política general de inversiones se ha definido sobre la base de los requerimientos de riesgo y retorno necesarios para poder cumplir con las obligaciones mínimas con los asegurados, siempre, teniendo como base las regulaciones y normas existentes, ya sean locales o provenientes de nuestra Casa Matriz.

El objetivo principal es el de maximizar el rendimiento de largo plazo de la cartera de inversiones asumiendo apropiados niveles de riesgo.

Esto se ha sido traducido en el establecimiento de ciertos límites para la cartera de inversiones, los cuales principalmente dan una pauta para el manejo de los riesgos de mercado y crédito a los que se enfrenta la Compañía.



07. RESPONSABILIDAD CORPORATIVA Y DESARROLLO SOSTENIBLE

En Seguros de Vida SURA, filial de SURA Asset Management Chile, asumimos el compromiso con el desarrollo sostenible como factor transversal de nuestra estrategia y entendemos la responsabilidad corporativa como un principio de actuación ético en nuestra gestión. Así procuramos porque nuestras acciones se encuentren siempre dentro de un marco social, económico y ambiental, velando por las necesidades y expectativas de todos nuestros grupos de interés.

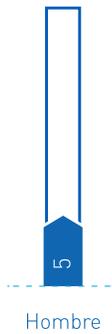
Esta visión la integramos a nuestra estrategia de negocio a través de un modelo de sostenibilidad, que baja de nuestra matriz SURA Asset Management, y que establece lineamientos que nos guían para cumplir los compromisos asumidos en torno a los focos de Buen Gobierno Corporativo, Cultura y Gestión del Talento Humano, Relacionamiento y Proyección Institucional, Generación de Valor al Cliente, Cuidado del Medio Ambiente e Inversión Responsable.

08. DIVERSIDAD

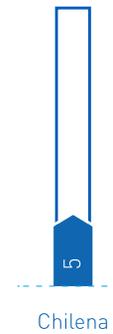
La diversidad y equidad a nivel gerencial, así como la de todos los colaboradores, en los equipos de Seguros de Vida SURA, contribuyen a darle a la organización una perspectiva amplia y representativa, lo que se refleja a continuación en los siguientes indicadores:

DIVERSIDAD EN EL DIRECTORIO

PERSONAS POR GÉNERO



PERSONAS POR NACIONALIDAD



PERSONAS POR RANGO DE EDAD



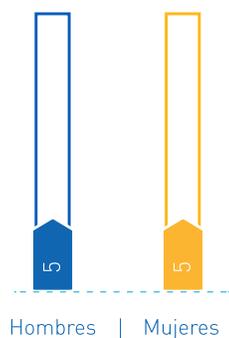
PERSONAS POR ANTIGÜEDAD



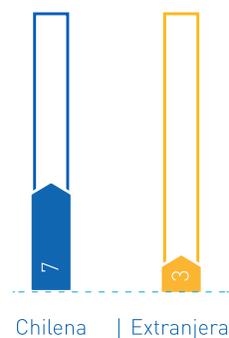
DIVERSIDAD EN EL EQUIPO GERENCIAL

En número de personas reportando a la gerencia general o al directorio, agrupados según las siguientes variables:

PERSONAS POR GÉNERO



PERSONAS POR NACIONALIDAD



PERSONAS POR RANGO DE EDAD



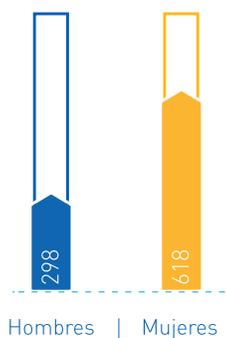
PERSONAS POR ANTIGÜEDAD



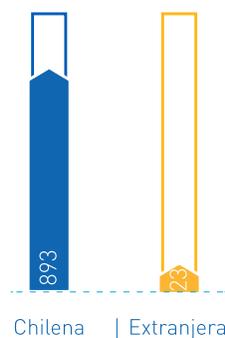
DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN

En número de personas, agrupados según las siguientes variables:

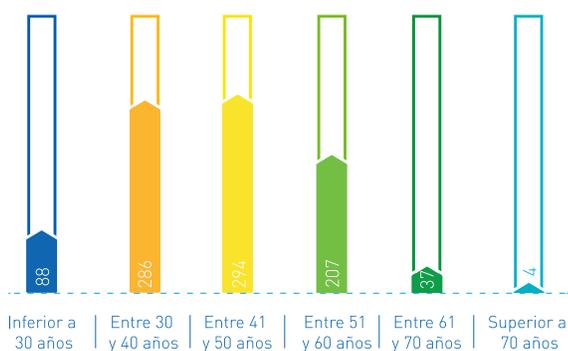
PERSONAS POR GÉNERO



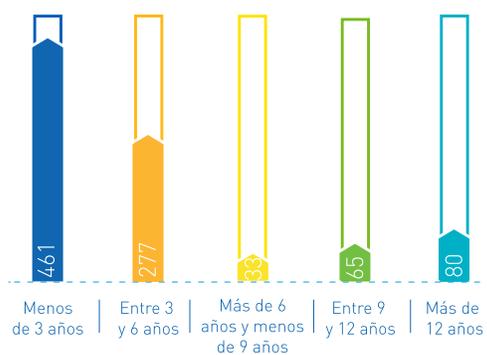
PERSONAS POR NACIONALIDAD



PERSONAS POR RANGO DE EDAD

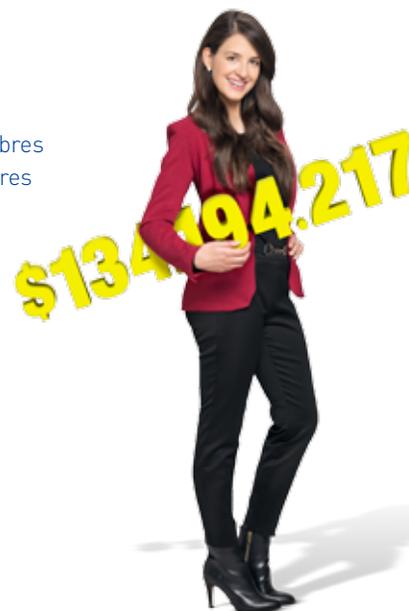
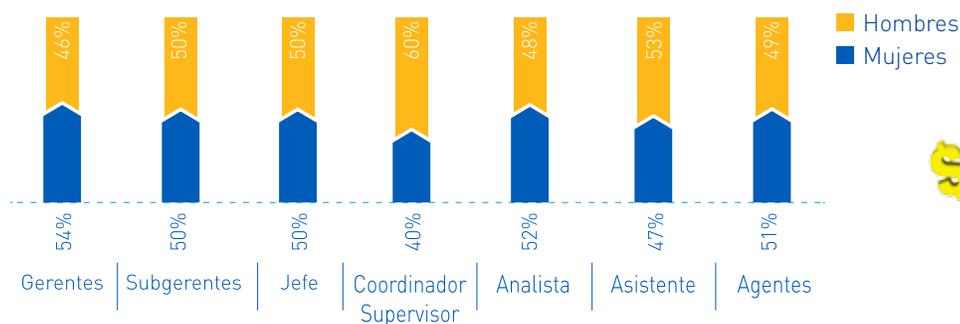


PERSONAS POR ANTIGÜEDAD



BRECHA SALARIAL POR GÉNERO

Proporción que representa el sueldo bruto base promedio, por tipo de cargo, responsabilidad y función desempeñada:



09. FILIALES Y COLIGADOS



INVERSIONES DCV S.A. (COLIGADA)

| | |
|--|--|
| Individualización y Naturaleza Jurídica | : Inversiones DCV, Sociedad Anónima Cerrada. |
| Capital suscrito y pagado | : M\$ 914.233 |
| Objeto de la Sociedad | : El objeto de la sociedad es invertir en acciones de Sociedades Anónimas de depósito de valores de oferta pública y facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores. |
| Porcentaje de participación de la Compañía en el patrimonio de Inversiones DCV S.A. | : 11,57%, sin variaciones en el ejercicio. |
| Proporción que representa la inversión en el activo de la Compañía: | : La inversión representa en el activo de la compañía el 0,021%. |



DCV VIDA S.A. (COLIGADA)

| | |
|---|--|
| Individualización y Naturaleza Jurídica | : DCV Vida, Sociedad Anónima Cerrada. |
| Capital suscrito y pagado | : M\$ 352.361 |
| Objeto de la Sociedad | : El objeto de la sociedad es invertir en acciones de Sociedades Anónimas de depósito de valores de oferta pública y facilitar las operaciones de transferencia de dichos valores. |
| Porcentaje de participación de la Compañía en el patrimonio de DCV Vida S.A. | : 9,95%, sin variaciones en el ejercicio. |
| Relaciones comerciales habidas en el ejercicio: | : No hubo relaciones comerciales durante el ejercicio. |
| Contratos Celebrados | : No hay actos o contratos celebrados con DCV Vida S.A. que influyan significativamente en las operaciones y resultados de la Compañía. |
| Proporción que representa la inversión en el activo de la Compañía | : La inversión representa en el activo de la compañía el 0,01%. |

No existen inversiones que representen más del 5% del activo total de la compañía y que no revistan el carácter de filiales o coligadas.

10. POLÍTICA DE DIVIDENDOS

Seguros de Vida SURA S.A. tiene como política de dividendos repartir como mínimo el 30% de las utilidades del ejercicio, según lo dispuesto en la normativa vigente. Para el año 2016, dado que sus accionistas son del Grupo se acordó el no pago de dividendos.

11. ESTADOS FINANCIEROS SEGUROS DE VIDA SURA S.A.



Estados Financieros

SEGUROS DE VIDA SURA S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre 2016 y 2015

Información General sobre los Estados Financieros

| | |
|---|---|
| Nombre de entidad: | Seguros de Vida Sura S.A. |
| RUT | 96.549.050-7 |
| Grupo Asegurador | Grupo II |
| Tipo de Estados financieros | Estados Financieros Individuales |
| Fecha de cierre del período sobre el que se informa | Estados Financieros desde el 1° de Enero de 2016 al 31 diciembre 2016 |
| Descripción de la moneda de presentación | Peso Chileno |

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores de
Seguros de Vida Sura S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Seguros de Vida Sura S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. La Nota 6.II, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Seguros de Vida Sura S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Énfasis en un asunto. Cambio de tablas de mortalidad

Como se señala en Nota 2 a los estados financieros, la Compañía ha cambiado las tablas de mortalidad para valorizar las reservas técnicas de pólizas correspondientes a seguros de renta vitalicia de acuerdo a la Circular N° 398 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

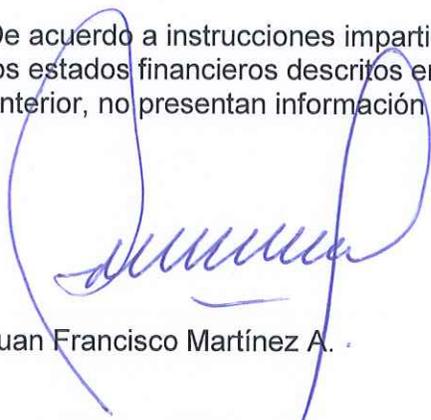
La Compañía se acogió a la aplicación gradual de reconocimiento del efecto de dichas tablas de mortalidad, de acuerdo con lo señalado en la Circular N° 2.197 de la Superintendencia de Valores y Seguros. El cargo a resultados por el reconocimiento gradual de dichas tablas asciende a M\$1.217.939 para el ejercicio 2016. El saldo pendiente por reconocer en la reserva de rentas vitalicias, el cual será cargado a resultados de ejercicios futuros asciende a M\$13.397.328. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.

Otros asuntos. Información adicional

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Las notas a los estados financieros 25.3.2 “Índices de cobertura”; 25.3.3 “Tasa de costo de emisión equivalente”; y 44.3 “Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera”, y los cuadros técnicos; 6.01 “Cuadro margen de contribución”, 6.02 “Cuadro apertura reserva de primas”, 6.03 “Cuadro costo de siniestros”, 6.04 “Cuadro costo de rentas” 6.05 “Cuadro de reservas”, 6.07 “Cuadro de primas” y 6.08 “Cuadro de datos”, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. Tal información adicional es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros, y a otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información adicional se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 tomados como un todo.

Otros asuntos. Información no comparativa

De acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las notas a los estados financieros descritos en el primer párrafo y cuadros técnicos señalados en el párrafo anterior, no presentan información comparativa.



Juan Francisco Martínez A.

EY Audit SpA.

Santiago, 8 de febrero de 2017

Estados Financieros

SEGUROS DE VIDA SURA S.A.

31 de diciembre de 2016 y 2015

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 5.10.00.00 TOTAL ACTIVO | 1.769.642.753 | 1.382.778.792 |
| 5.11.00.00 TOTAL DE INVERSIONES FINANCIERAS | 1.657.639.216 | 1.271.053.980 |
| 5.11.10.00 Efectivo y Efectivo Equivalente | 12.485.005 | 8.910.805 |
| 5.11.20.00 Activos Financieros a Valor Razonable | 10.715.280 | 4.398.096 |
| 5.11.30.00 Activos Financieros a Costo Amortizado | 974.842.303 | 733.111.749 |
| 5.11.40.00 Préstamos | 2.780.720 | 2.915.164 |
| 5.11.41.00 Avance Tenedores de pólizas | 2.780.720 | 2.915.164 |
| 5.11.42.00 Préstamos otorgados | - | - |
| 5.11.50.00 Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversión (CUI) | 656.815.908 | 521.718.166 |
| 5.11.60.00 Participaciones de Entidades del Grupo | - | - |
| 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 | 79.908.723 | 79.589.741 |
| 5.12.10.00 Propiedades de inversión (NIC 40) | 76.111.320 | 75.610.004 |
| 5.12.20.00 Cuentas por cobrar leasing (NIC 17) | - | - |
| 5.12.30.00 Propiedades, planta y equipo de uso propio (NIC 16) | 3.797.403 | 3.979.737 |
| 5.12.31.00 Propiedades de uso propio | 1.759.779 | 1.746.907 |
| 5.12.32.00 Muebles y equipos de uso propio | 2.037.624 | 2.232.830 |
| 5.13.00.00 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | - | - |
| 5.14.00.00 TOTAL CUENTAS DE SEGUROS | 7.956.909 | 9.157.752 |
| 5.14.10.00 Cuentas por Cobrar de Seguros | 4.510.246 | 3.587.726 |
| 5.14.11.00 Cuentas por cobrar asegurados | 2.090.175 | 2.358.835 |
| 5.14.12.00 Deudores por Operaciones de Reaseguro | 2.420.071 | 1.228.891 |
| 5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores | 2.139.889 | 1.082.779 |
| 5.14.12.20 Primas por cobrar Reaseguradores Aceptado | - | - |
| 5.14.12.30 Activo por reaseguro no proporcional | - | - |
| 5.14.12.40 Otros deudores por operaciones de reaseguro | 280.182 | 146.112 |
| 5.14.13.00 Deudores por Operaciones de Coaseguro | - | - |
| 5.14.13.10 Primas por cobrar por operaciones de coaseguro | - | - |
| 5.14.13.20 Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro | - | - |
| 5.14.14.00 Otras cuentas por cobrar | - | - |
| 5.14.20.00 Participación del Reaseguro en las Reservas Técnicas (Nota 19) | 3.446.663 | 5.570.026 |
| 5.14.21.00 Reserva de riesgo en curso | 761.821 | 1.011.007 |
| 5.14.22.00 Reserva previsionales | - | - |
| 5.14.22.10 Reservas Rentas Vitalicias | - | - |
| 5.14.22.20 Reservas Seguro Invalidez y Supervivencia | - | - |
| 5.14.23.00 Reserva matemática | 580.953 | 1.373.149 |
| 5.14.24.00 Reserva Rentas Privadas | - | - |
| 5.14.25.00 Reserva de siniestros | 2.103.889 | 3.185.870 |
| 5.14.27.00 Insuficiencia de Prima | - | - |
| 5.14.28.00 Otras reservas | - | - |
| 5.15.00.00 OTROS ACTIVOS | 24.137.905 | 22.977.319 |
| 5.15.10.00 Intangibles | 1.282.366 | 1.081.626 |
| 5.15.11.00 Goodwill | - | - |
| 5.15.12.00 Activos intangibles distinto a goodwill | 1.282.366 | 1.081.626 |
| 5.15.20.00 Impuestos por cobrar | 13.212.666 | 12.643.132 |
| 5.15.21.00 Cuentas por cobrar por impuesto corriente | 1.446.641 | 1.615.292 |
| 5.15.22.00 Activos por Impuestos Diferidos | 11.766.025 | 11.027.840 |
| 5.15.30.00 Otros Activos | 9.642.873 | 9.252.561 |
| 5.15.31.00 Deudas del Personal | 101.446 | 69.490 |
| 5.15.32.00 Cuentas por cobrar intermediarios | 14.607 | 25.610 |
| 5.15.33.00 Deudores relacionados | 553.637 | 296.937 |
| 5.15.34.00 Gastos anticipados | 3.009.538 | 1.638.969 |
| 5.15.35.00 Otros activos | 5.963.645 | 7.221.555 |

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| 5.21.00.00 TOTAL PASIVO | 1.663.707.463 | 1.288.071.550 |
| 5.21.10.00 Pasivos Financieros | 1.121.317 | 2.468.968 |
| 5.21.20.00 PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | - | - |
| 5.21.30.00 TOTAL CUENTAS DE SEGUROS | 1.646.941.109 | 1.272.947.384 |
| 5.21.31.00 Reservas Técnicas (Nota19) | 1.640.321.499 | 1.267.278.357 |
| 5.21.31.10 Reserva de riesgo en curso | 3.233.182 | 3.272.439 |
| 5.21.31.20 Reservas Previsionales | 835.292.613 | 604.011.441 |
| 5.21.31.21 Reservas Rentas Vitalicias | 835.292.613 | 603.997.934 |
| 5.21.31.22 Reservas Seguro Invalidez y Supervivencia | - | 13.507 |
| 5.21.31.30 Reserva matemática | 112.704.408 | 110.935.074 |
| 5.21.31.40 Reserva valor del fondo | 664.533.316 | 529.806.950 |
| 5.21.31.50 Reserva rentas privadas | 13.043.509 | 2.842.983 |
| 5.21.31.60 Reserva de siniestros | 8.155.717 | 11.433.067 |
| 5.21.31.70 Reserva de Terremoto | - | - |
| 5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de prima | 628.175 | 914.575 |
| 5.21.31.90 Otras reservas | 2.730.579 | 4.061.828 |
| 5.21.32.00 Deudas por Operaciones de Seguro | 6.619.610 | 5.669.027 |
| 5.21.32.10 Deudas con asegurados | 3.534.178 | 3.559.941 |
| 5.21.32.20 Deudas por Operaciones Reaseguro | 3.085.432 | 2.109.086 |
| 5.21.32.30 Deudas por Operaciones por Coaseguro | - | - |
| 5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de Coaseguro | - | - |
| 5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de Coaseguro | - | - |
| 5.21.32.40 Ingresos anticipados por operaciones de seguros | - | - |
| 5.21.40.00 OTROS PASIVOS | 15.645.037 | 12.655.198 |
| 5.21.41.00 Provisiones | 3.399.902 | 3.213.883 |
| 5.21.42.00 Otros Pasivos | 12.245.135 | 9.441.315 |
| 5.21.42.10 Impuestos por pagar | 2.839.277 | 2.852.584 |
| 5.21.42.11 Cuentas por pagar por impuestos corrientes | 2.839.277 | 2.852.584 |
| 5.21.42.12 Pasivos por Impuestos Diferidos | - | - |
| 5.21.42.20 Deudas con Relacionados | 113.836 | 27.000 |
| 5.21.42.30 Deudas con intermediarios | 346.956 | 405.416 |
| 5.21.42.40 Deudas con el personal | 96.718 | 137.016 |
| 5.21.42.50 Ingresos anticipados | - | - |
| 5.21.42.60 Otros pasivos no financieros | 8.848.348 | 6.019.299 |
| 5.22.00.00 TOTAL PATRIMONIO | 105.935.290 | 94.707.242 |
| 5.22.10.00 Capital Pagado | 117.426.824 | 107.426.824 |
| 5.22.20.00 Reservas | - 30.957 | - 361.660 |
| 5.22.30.00 Resultados Acumulados | - 11.460.577 | - 12.357.922 |
| 5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores | - 12.357.922 | - 9.303.929 |
| 5.22.32.00 Resultado del ejercicio | 897.345 | 3.053.993 |
| 5.22.33.00 (Dividendos) | - | - |
| 5.22.40.00 Otros ajustes | - | - |
| 5.20.00.00 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (B + C) | 1.769.642.753 | 1.382.778.792 |

| ESTADO RESULTADO INTEGRAL | | 01/01/2016 - 31-12-2016 | 01/01/2016 - 31-12-2015 |
|---|---|-------------------------|-------------------------|
| 5.31.10.00 | MARGEN DE CONTRIBUCIÓN (MC) | (22.269.765) | (35.891.976) |
| 5.31.11.00 | Primas Retenidas | 471.499.320 | 411.381.925 |
| 5.31.11.10 | a) Primas Directas | 475.774.198 | 415.786.227 |
| 5.31.11.20 | b) Primas aceptadas | 0 | 0 |
| 5.31.11.30 | c) Primas Cedidas | (4.274.878) | (4.404.302) |
| 5.31.12.00 | Variación de Reservas Técnicas | (117.284.464) | (108.607.782) |
| 5.31.12.10 | a) Reserva de riesgo en curso | (146.570) | (320.078) |
| 5.31.12.20 | b) Reserva Matemática | 512.959 | (203.988) |
| 5.31.12.30 | c) Reserva valor del fondo | (119.385.838) | (107.454.460) |
| 5.31.12.40 | d) Reserva catastrófica de Terremoto | 0 | 0 |
| 5.31.12.50 | e) Reserva insuficiencia de primas | 308.476 | (630.165) |
| 5.31.12.60 | f) Otras reservas técnicas | 1.426.509 | 909 |
| 5.31.13.00 | Costo de Siniestros del Ejercicio | (105.969.031) | (79.899.457) |
| 5.31.13.10 | a) Siniestros Directos | (110.104.742) | (84.722.004) |
| 5.31.13.20 | b) Siniestros Cedidos | 4.135.711 | 4.822.547 |
| 5.31.13.30 | c) Siniestros Aceptados | 0 | 0 |
| 5.31.14.00 | Costo de Rentas del Ejercicio | (254.594.690) | (242.950.007) |
| 5.31.14.10 | a) Rentas Directas | (254.594.690) | (242.950.007) |
| 5.31.14.20 | b) Rentas Cedidas | 0 | 0 |
| 5.31.14.30 | c) Rentas Aceptadas | 0 | 0 |
| 5.31.15.00 | Resultado de Intermediación | (15.073.394) | (15.230.610) |
| 5.31.15.10 | a) Comisión agentes directos | (13.838.895) | (13.926.838) |
| 5.31.15.20 | b) Comisión corredores y Retribución Asesores Previsionales | (1.706.228) | (1.772.156) |
| 5.31.15.30 | e) Comisiones de reaseguro aceptado | 0 | 0 |
| 5.31.15.40 | f) Comisiones de reaseguro cedido | 471.729 | 468.384 |
| 5.31.16.00 | Gastos por Reaseguro No Proporcional | (809.053) | (728.652) |
| 5.31.17.00 | Gastos Médicos | (36.616) | (21.344) |
| 5.31.18.00 | Deterioro de Seguros | (1.837) | 163.951 |
| 5.31.20.00 | COSTOS DE ADMINISTRACION (CA) | (20.321.905) | (17.700.590) |
| 5.31.21.00 | a) Remuneraciones | (7.655.007) | (7.091.910) |
| 5.31.22.00 | b) Otros | (12.666.898) | (10.608.680) |
| 5.31.30.00 | RESULTADO DE INVERSIONES (RI) | 63.833.706 | 34.021.580 |
| 5.31.31.00 | Resultado neto Inversiones Realizadas | 7.825.095 | 4.933.636 |
| 5.31.31.10 | a) Inversiones inmobiliarias | 0 | 0 |
| 5.31.31.20 | b) Inversiones financieras | 7.825.095 | 4.933.636 |
| 5.31.32.00 | Resultado neto Inversiones no Realizadas | 0 | 0 |
| 5.31.32.10 | a) Inversiones inmobiliarias | 0 | 0 |
| 5.31.32.20 | b) Inversiones financieras | 0 | 0 |
| 5.31.33.00 | Resultado neto Inversiones Devengadas | 36.712.023 | 27.770.465 |
| 5.31.33.10 | a) Inversiones inmobiliarias | 11.244.233 | 10.574.617 |
| 5.31.33.20 | b) Inversiones financieras | 29.070.449 | 20.586.096 |
| 5.31.33.30 | c) Depreciación | (1.798.002) | (1.714.059) |
| 5.31.33.40 | d) Gastos de gestión | (1.804.657) | (1.676.189) |
| 5.31.34.00 | Resultado neto Inversiones por seguros con cuenta única de inversión | 19.296.588 | 1.317.479 |
| 5.31.35.00 | Deterioro inversiones | 0 | 0 |
| 5.31.40.00 | RESULTADO TÉCNICO DE SEGUROS (MC + RI + CA) | 21.242.036 | (19.570.986) |
| 5.31.50.00 | OTROS INGRESOS Y EGRESOS | 320.133 | 394.583 |
| 5.31.51.00 | Otros Ingresos | 356.016 | 434.267 |
| 5.31.52.00 | Otros Gastos | (35.883) | (39.684) |
| 5.31.61.00 | Diferencia de cambios | (10.174.441) | 18.425.874 |
| 5.31.62.00 | Utilidad (pérdida) por unidades reajustables | (11.140.569) | (4.874.666) |
| 5.31.70.00 | Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta | 247.159 | (5.625.195) |
| 5.31.80.00 | Utilidad (Pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta (neto de impuesto) | 0 | 0 |
| 5.31.90.00 | Impuesto renta | 650.186 | 2.571.202 |
| 5.31.00.00 | TOTAL RESULTADO DEL PERIODO | 897.345 | (3.053.993) |
| ESTADO OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| 5.32.10.00 | Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos | 0 | 0 |
| 5.32.20.00 | Resultado en activos financieros | 0 | 0 |
| 5.32.30.00 | Resultado en coberturas de flujo de caja | 0 | 0 |
| 5.32.40.00 | Otros resultados con ajuste en patrimonio | 0 | 0 |
| 5.32.50.00 | Impuesto Diferidos | 0 | 0 |
| 5.32.00.00 | Total Otro Resultado Integral (suma II.1 a II.5) | 0 | 0 |
| 5.30.00.00 | TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL (I.18 + II.7) | 897.345 | (3.053.993) |

ESTADO DE FLUJOS
PERIODO AL 01/01/2016- 31-12-2016

| | | M\$ | M\$ |
|--|--|------------------------|------------------------|
| | | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
| 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 | 471.444.626 | 415.486.204 |
| 7.31.12.00 | Ingresos por primas reaseguro aceptado | 0 | 0 |
| 7.31.13.00 | Devolución por rentas y siniestros | 5.253.338 | 1.023.704 |
| 7.31.14.00 | Ingreso por rentas y siniestros reasegurados | 3.005.335 | 6.076.684 |
| 7.31.15.00 | Ingreso por comisiones reaseguros cedidos | 706.322 | 1.726.335 |
| 7.31.16.00 | Ingreso por Activos financieros a valor razonable | 567.751.875 | 521.694.148 |
| 7.31.17.00 | Ingresos por Activos financieros a costo amortizado | 181.909.957 | 137.433.344 |
| 7.31.18.00 | Ingresos por activos inmobiliarios | 11.658.549 | 11.665.099 |
| 7.31.19.00 | Intereses y dividendos recibidos | 103.712 | 136.275 |
| 7.31.20.00 | Préstamos y partidas por cobrar | | |
| 7.31.21.00 | Otros ingresos de la Actividad Aseguradora | | |
| 7.31.00.00 | Total ingresos de efectivo de la Actividad Aseguradora | 1.241.833.714 | 1.095.241.793 |
| Egresos de las Actividades de la Operación | | | |
| 7.32.11.00 | Egresos por prestaciones seguro directo y coaseguro | (3.036.057) | (6.778.678) |
| 7.32.12.00 | Pago de rentas y siniestros | (151.793.264) | (103.569.796) |
| 7.32.13.00 | Egreso por comisiones seguros directos | (2.996.616) | (3.648.911) |
| 7.32.14.00 | Egreso por comisiones reaseguros aceptados | | 0 |
| 7.32.15.00 | Egreso por Activos financieros a valor razonable | (710.419.187) | (599.056.943) |
| 7.32.16.00 | Egresos por Activos financieros a costo amortizado | (346.960.882) | (375.694.736) |
| 7.32.17.00 | Egresos por activos inmobiliarios | (2.017.091) | (2.724.336) |
| 7.32.18.00 | Gastos por impuestos | (5.843.813) | (7.908.160) |
| 7.32.19.00 | Gastos de administración | (23.734.099) | (18.287.778) |
| 7.32.20.00 | Otros egresos de la Actividad Aseguradora | | |
| 7.32.00.00 | Total egresos de efectivo de la Actividad Aseguradora | (1.246.801.009) | (1.117.669.338) |
| 7.30.00.00 | Total flujos de efectivo netos de Actividades de la Operación | (4.967.295) | (22.427.545) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Ingresos de Actividades de Inversión | | | |
| 7.41.11.00 | Ingresos por propiedades muebles y equipos | | |
| 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 | (262.015) | (721.399) |
| 7.42.12.00 | Propiedades de inversión | | |
| 7.42.13.00 | Activos intangibles | (872.256) | (734.929) |
| 7.42.14.00 | Activos mantenidos para la venta | | |
| 7.42.15.00 | Participaciones en entidades del grupo y filiales | | |
| 7.42.16.00 | Otros egresos relacionados con Actividades de Inversión | (68.199) | (3.963.088) |
| 7.42.00.00 | Total egresos de efectivo de las Actividades de Inversión | (1.202.470) | (5.419.416) |
| 7.40.00.00 | Total de flujos de Actividades de Inversión | (1.202.470) | (5.419.416) |
| 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 | Préstamos a relacionados | | 0 |
| 7.51.13.00 | Préstamos bancarios | | |
| 7.51.14.00 | Aumentos de capital | 10.000.000 | 30.000.000 |
| 7.51.15.00 | Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento | | |
| 7.51.00.00 | Total ingresos de efectivo de las Actividades de Financiamiento | 10.000.000 | 30.000.000 |
| Egresos de Actividades de Financiamiento | | | |
| 7.52.11.00 | Dividendos a los accionistas | | |
| 7.52.12.00 | Intereses pagados | | |
| 7.52.13.00 | Disminución de capital | | |
| 7.52.14.00 | Egresos por préstamos con relacionados | 0 | 0 |
| 7.52.15.00 | Otros egresos relacionados con Actividades de Financiamiento | (389.708) | (185.431) |
| 7.52.00.00 | Total egresos de efectivo de las Actividades de Financiamiento | | |
| 7.50.00.00 | Total flujos de efectivo netos de Actividades de Financiamiento | 9.610.292 | 29.814.569 |
| 7.60.00.00 | Efecto de las variaciones de los tipo de cambio | 133.673 | 3.337 |
| 7.70.00.00 | Total aumento /disminución de efectivo y equivalentes | 3.574.200 | 1.970.945 |
| 7.71.00.00 | Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 8.910.805 | 6.939.860 |
| 7.72.00.00 | Efectivo y equivalentes al final del periodo | 12.485.005 | 8.910.805 |
| 7.80.00.00 | Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo | 12.485.005 | 8.910.805 |
| 7.81.00.00 | Caja | 232.205 | 478.105 |
| 7.82.00.00 | Banco | 12.252.800 | 8.432.700 |
| 7.83.00.00 | Equivalente al efectivo | | |

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|--|----------------------------------|--|---|-------|-------------|
| PERIODO AL 01/01/2016- 31-12-2016 en M\$ | | | | | | | | | | | | | |
| | Capital | | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Otros Resultados Integrales | | | | TOTAL | |
| | Pagado | Sobre o Bajo 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 Coberturas de Flujo de Caja | Otros Resultados con ajuste en Patrimonio | | |
| 8.11.00.00 | PATRIMONIO INICIAL ANTES DE AJUSTES | 107.426.824 | 0 | 0 | (361.660) | 0 | (9.303.929) | (3.053.993) | 0 | 0 | 0 | 0 | 94.707.242 |
| | Errores en periodo anterior que afecta el Patrimonio | | | | | | | | | | | | |
| | Cambios contables que afectan el Patrimonio | | | | | | | | | | | | |
| 8.12.00.00 | Ajustes de Periodos anteriores | | | | | | | | | | | | |
| 8.10.00.00 | Patrimonio al Inicio del Periodo | 107.426.824 | 0 | 0 | (361.660) | 0 | (9.303.929) | (3.053.993) | | | | | 94.707.242 |
| 8.20.00.00 | Resultado Integral | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.21.00.00 | Resultado del Periodo | | | | | | | | 897.345 | | | | 897.345 |
| 8.22.00.00 | Total de Ingresos (Gastos) Registrados con Abono (Cargo) a Patrimonio | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.23.00.00 | Impuesto Diferido | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.30.00.00 | Transferencia a Resultados Acumulados | | | | | | (3.053.993) | 3.053.993 | | | | | 0 |
| 8.40.00.00 | Operaciones con los Accionistas | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.41.00.00 | Aumentos (Disminución) de capital | 10.000.000 | | | | | | | | | | | 10.000.000 |
| 8.42.00.00 | (-) Distribución de dividendos | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.43.00.00 | Otras operaciones con los accionistas | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.50.00.00 | Reservas | | | 0 | 330.703 | | | | | | | | 330.703 |
| 8.60.00.00 | Transferencia de Patrimonio a Resultado | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.70.00.00 | PATRIMONIO AL FINAL DEL PERIODO | 117.426.824 | 0 | 0 | (30.957) | 0 | (12.357.922) | 897.345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105.935.290 |

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------|---|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|--|----------------------------------|--|---|-------|-------------|
| PERIODO AL 31/12/2015 | | | | | | | | | | | | | |
| | Capital | | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Otros Resultados Integrales | | | | TOTAL | |
| | Pagado | Sobre o Bajo 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 Coberturas de Flujo de Caja | Otros Resultados con ajuste en Patrimonio | | |
| 8.11.00.00 | PATRIMONIO INICIAL ANTES DE AJUSTES | 77.426.824 | | | (973.322) | 5.857.062 | (15.160.991) | | | | | | 67.149.573 |
| | Errores en periodo anterior que afecta el Patrimonio | | | | | | | | | | | | |
| | Cambios contables que afectan el Patrimonio | | | | | | | | | | | | |
| 8.12.00.00 | Ajustes de Periodos anteriores | | | | | | | | | | | | |
| 8.10.00.00 | Patrimonio al Inicio del Periodo | 77.426.824 | | | (973.322) | 5.857.062 | (15.160.991) | | | | | | 67.149.573 |
| 8.20.00.00 | Resultado Integral | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.21.00.00 | Resultado del Periodo | | | | | | | (3.053.993) | | | | | (3.053.993) |
| 8.22.00.00 | Total de Ingresos (Gastos) Registrados con Abono (Cargo) a Patrimonio | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.23.00.00 | Impuesto Diferido | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.30.00.00 | Transferencia a Resultados Acumulados | | | | | | (15.160.991) | 15.160.991 | | | | | 0 |
| 8.40.00.00 | Operaciones con los Accionistas | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.41.00.00 | Aumentos (Disminución) de capital | 30.000.000 | | | | | | | | | | | 30.000.000 |
| 8.42.00.00 | (-) Distribución de dividendos | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.43.00.00 | Otras operaciones con los accionistas | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.50.00.00 | Reservas | | | | 611.662 | | | | | | | | 611.662 |
| 8.60.00.00 | Transferencia de Patrimonio a Resultado | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8.70.00.00 | PATRIMONIO AL FINAL DEL PERIODO | 107.426.824 | | | (361.660) | 0 | (9.303.929) | (3.053.993) | | | | | 94.707.242 |

NOTA 1 ENTIDAD QUE REPORTA

Al menos debe reportar lo siguiente:

Razón Social : SEGUROS DE VIDA SURA S.A.

RUT : 96.549.050-7

Domicilio : APOQUINDO 4820 LAS CONDES

Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones : Con fecha 29 de Diciembre de 2011, la sociedad Grupo de Inversiones Suramericana Holanda B.V. adquirió el cien por ciento de las acciones que ING Insurance Internacional B.V. poseía en la sociedad ING S.A., pasando a controlarla directa e indirectamente a través de sus 3 accionistas. Considerando que ING S.A. es la matriz de ING Seguros de Vida S.A., el grupo de Inversiones Suramericana S.A. ha pasado a ejercer el control de la misma a través de la filial Grupo de Inversiones Suramericana Holanda B.V..

Grupo Económico : SURA Chile

Nombre de la entidad controladora : SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.

Nombre de la controladora última del grupo : Grupo de Inversiones Suramericana S.A.

Actividades principales : La Sociedad tiene por objeto ejercer la actividad del ramo de seguros del segundo grupo en Rentas Vitalicias y Seguros de Vida (individual y/o colectivo) y Ahorro. Esto es, cubrir 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, pudiendo también cubrir los riesgos de accidentes personales y de salud y desarrollar las actividades afines o complementarias a este giro.

Nº Resolución Exenta : 14

Fecha de Resolución Exenta SVS : 02-02-1989

Nº Registro de Valores : 467

Accionistas : 2

Nombre : SURA ASSET MANAGEMENT CHILE S.A.
RUT : 87.908.100-9
Tipo de Persona : PERSONA JURIDICA NACIONAL
Porcentaje de Propiedad : 99,9999%

Nombre : ACTIVOS ESTRATEGICOS SURA A.M. COLOMBIA S.A.S
RUT : 0-E
Tipo de Persona : PERSONA JURIDICA EXTRANJERA
Porcentaje de Propiedad : 0,0001%

Número de trabajadores : 916

Clasificadores de Riesgo

Nombre Clasificadora de Riesgo : FELLER RATE CLASIFICADORA DE RIESGO

RUT : 79.844.680-0

Clasificación de Riesgo : AA

Nº de Registro de Clasificadora de Riesgo : 9

Fecha de clasificación : 25-01-2017

Nombre Clasificadora de Riesgo : FITCH CHILE CLASIFICADORA DE RIESGO

RUT : 79.851.070-3

Clasificación de Riesgo : AA

Nº de Registro de Clasificadora de Riesgo : 1

Fecha de clasificación : 25-01-2017

Audidores Externos : EY AUDIT SPA

Nº de Registro de Auditores Externos SVS : 003

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

Las mejoras y modificaciones a IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo, se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no las ha aplicado de forma anticipada:

| Nuevas IFRS | Fecha de aplicación obligatoria | Aplicación Seguros de Vida SURA SA |
|---|---------------------------------|---------------------------------------|
| IFRS 9, Instrumentos Financieros | 1 de Enero de 2018 | El impacto se encuentra bajo análisis |
| IFRS 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de Enero de 2018 | El impacto se encuentra bajo análisis |
| IFRS 16, Arrendamientos | 1 de Enero de 2019 | El impacto se encuentra bajo análisis |
| IAS 22, Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas | 1 de enero de 2018 | El impacto se encuentra bajo análisis |

| Mejoras y Modificaciones | Fecha de aplicación obligatoria | Aplicación Seguros de Vida SURA SA |
|---|---------------------------------|--|
| IAS 19, Beneficios a los Empleados | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IAS 16, Propiedades, Planta y Equipo | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IAS 38, Activos Intangibles | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IFRS 11, Acuerdos Conjuntos | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IAS 27, Estados Financieros Separados | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IAS 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IFRS 10, Estados Financieros Consolidados | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IFRS 5, Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IFRS 7, Instrumentos Financieros: Información a Revelar | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IAS 34, Información Financiera Intermedia | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IFRS 12, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |
| IAS 1, Presentación de Estados Financieros | 1 de Enero de 2016 | Se realizó el analisis y no tuvo impacto en los Estados financieros. |

f) HIPOTESIS DE NEGOCIO DE PUESTA EN MARCHA

La administración de la Compañía, estima que no tiene incertidumbre significativas, eventos subsecuentes significativos o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

g) RECLASIFICACIONES (se exceptúa para el primer envío)

La sociedad no ha efectuado reclasificaciones.

h) CUANDO UNA ENTIDAD NO APLIQUE UN REQUERIMIENTO ESTABLECIDO EN NIIF

La sociedad ha preparado los presentes estados financieros en concordancia a lo revelado en la nota 2.a).

i) AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES Y OTROS CAMBIOS CONTABLES.

Producto de la aplicación de la Norma de Carácter General N° 404 de fecha 26 de Enero de 2016, que modifica la Norma de Carácter General N° 306, se cuantifico el efecto del cambio normativo en la reserva de Siniestros Ocurredos y no Reportados, generando un menor valor de la reserva de M\$594.318.

Asimismo, producto de la aplicación de la Norma de Carácter General N° 398, que rige a partir del 01 de Julio de 2016, la cual cambia la utilización de las tablas de mortalidad. La Compañía se acogió a la aplicación gradual de reconocimiento del efecto de dichas tablas de mortalidad, de acuerdo con lo señalado en la Circular N° 2.197 de la Superintendencia de Valores y Seguros. El cargo a resultados por el reconocimiento gradual de dichas tablas asciende a M\$1.217.939 para el ejercicio 2016. El saldo pendiente por reconocer en la reserva de rentas vitalicias, el cual será cargado a resultados de ejercicios futuros asciende a M\$13.397.328.

La Sociedad no ha realizado ajustes a períodos anteriores.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN

a) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y PREPARACION

Los estados financieros, comparativos, al 31 de diciembre 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas impartidas por la Superintendencia de Valores (SVS), y en lo no regulado por ésta, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) prevaleciendo las primeras en caso de discrepancias, en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular 2022 emitida por la SVS el 17 de mayo de 2011 y sus posteriores actualizaciones (NCG Circulares 2050 y 2073).

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por el Directorio en la sesión del día 8 de febrero del 2017.

b) PERÍODO CONTABLE

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

El Estado de Situación Financiera se presenta al 31 de diciembre de 2016, comparativo con 31 de diciembre 2015.

El Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio comprenden el periodo entre el 01 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016, comparativos con el periodo entre 01 de enero de 2015 y 31 de diciembre de 2015.

De acuerdo a la Circular 2022 y a las instrucciones emanadas de la SVS sólo se presentan las revelaciones para el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2016.

c) BASES DE MEDICIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo amortizado, a excepción de los instrumentos financieros designados a su valor razonable. Estas inversiones se presentan en el rubro "Activos Financieros a Valor Razonable". También se consideran a su valor razonable los bienes raíces destinados para arriendo (propiedades de inversión), los cuales se valorizan al menor valor entre el costo amortizado y la tasación comercial.

Ver nota 3) para revisar criterios de valorización de los instrumentos financieros

d) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

La moneda funcional de Seguros de Vida SURA S.A. es el peso chileno y por consiguiente es la moneda de presentación de los presentes Estados Financieros.

Adicionalmente se indica que la información reflejada en los presentes Estados Financieros se encuentra expresada en miles de pesos.

e) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

La compañía en conformidad con la NIIF 1, ha utilizado las mismas políticas contables en su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2016. Tales políticas contables cumplen con cada una de las NIIF vigentes al término del periodo de sus estados financieros, excepto por las exenciones opcionales aplicadas en su transición a NIIF y lo establecido por las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Adicionalmente, la Compañía ha aplicado anticipadamente la NIIF 9, instrumentos financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por la Norma de Carácter General N° 311 de la Superintendencia de Valores y Seguros. La compañía optó por su aplicación desde el 1 de enero de 2012.

Específicamente, NIIF 9 exige que todos los activos financieros sean clasificados y posteriormente medidos ya sea al costo amortizado o a valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES

1.

BASES DE CONSOLIDACIÓN (Si es aplicable incorporar lo requerido en NIC 27.41 letra b y c y NIC 27.42 letra b y c)

La compañía Seguros de Vida SURA S.A. no aplica ningún tipo de proceso de consolidación, dado que no posee filiales, ni participaciones en entidades controladas.

2. **DIFERENCIA DE CAMBIO**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesos chilenos a la paridad vigente. Los ajustes por diferencias de cambio han sido imputados a las cuentas diferencias de cambio, de acuerdo a lo establecido en la NCG N° 322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Al 31 de diciembre del 2016 las paridades de las principales monedas extranjeras son las siguientes:

| Moneda | Valor al 31-12-2016 \$ |
|----------------------|---------------------------|
| Dólar Estadounidense | 669,47 |
| Euro | 705,6 |

3. **COMBINACIÓN DE NEGOCIOS**

De acuerdo a NIIF 3, se define una transacción u otro suceso como una combinación de negocios, cuando los activos adquiridos y los pasivos asumidos constituyen un negocio y se contabilizan inicialmente mediante la aplicación del método de adquisición, reconociendo y valorizando el Fondo de Comercio (Goodwill) o una ganancia procedente de una compra en condiciones muy ventajosas. En forma posterior, se valorizan y contabilizan de acuerdo con otras NIIF aplicables a dichas partidas, dependiendo de su naturaleza. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no se han realizado transacciones de este tipo.

4. **EFFECTIVO Y EFFECTIVO EQUIVALENTE**

Se incluye en este rubro aquellos activos financieros de liquidez inmediata, como dineros en caja y cuentas corrientes bancarias, como así también todos los conceptos equivalentes al efectivo. Todo ello de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 2022 de la Superintendencia Valores y Seguros, y sus posteriores actualizaciones.

5. **INVERSIONES FINANCIERAS**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros a valor razonable y activos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en la Norma de Carácter General N° 311. La clasificación depende del modelo del negocio con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

A. Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con efecto en resultados cuando no se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales ó las condiciones contractuales del activo financiero no dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente. En general estos activos financieros se mantienen con el propósito de negociación.

a.1) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o se ha transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Resultado Neto de Inversiones Realizadas" en el período en el cual surgen.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea "Resultado Neto de Inversiones Devengadas" cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, en base al método de la tasa de interés efectiva.

a.2) Estimación del valor razonable

a.2.1) Instrumentos de renta fija

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

La clasificación de las mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

La compañía tiene inversiones en los siguientes niveles:

Nivel 1: Inversiones en renta variable, en renta fija y en derivados, a excepciones de lo detallado para nivel 3.

Nivel 2: No posee inversiones de estas características.

Nivel 3: Posee inversiones en el DCV y fondo de inversión Llaima.

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar títulos de patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero.

Para estimar el valor razonable se usan proveedores de precios externos: para renta fija nacional se utiliza precios de Risk América y renta fija extranjera de Bloomberg.

Estos proveedores de precios entregan valorizaciones que se ajustan a la realidad del mercado nacional y extranjero que poseen volatilidades estables y consistentes con las volatilidades observadas para cada instrumento.

Las inversiones en sociedades colgadas se valorizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo, de acuerdo a lo establecido en la NIC 28. Los resultados se reconocen sobre base devengada de conformidad al porcentaje de participación patrimonial sobre resultado de la colgada.

a.2.2) Renta variable

i) Acciones con presencia ajustada

Las acciones inscritas en el registro de valores del país, que al cierre de los estados financieros tengan presencia ajustada igual o superior al 25%, según lo establecido en Norma de Carácter N° 327 del 17 de enero de 2012, se valorizarán a su valor bolsa.

El valor bolsa corresponde al promedio ponderado por el número de acciones transadas, de las transacciones del último día de transacción bursátil correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros. Las transacciones consideradas en este cálculo serán aquellas en que se hubiera transado un monto igual o superior a UF150.

ii) Otras Acciones

Las acciones que no cumplan con lo establecido en el número anterior, se valorizarán de acuerdo a los criterios generales de las NIIF.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

iii) Cuotas de Fondos Mutuos

Las inversiones en fondos mutuos se valorizan al valor de rescate que tenga la cuota a la fecha de cierre de los estados financieros, en el entendido que dicho valor refleja su valor de compra corriente.

iv) Cuotas de Fondo de Inversión

Las cuotas de fondos de inversión que la Sociedad posee, no cumplen con los requisitos para ser valorizadas a su valor bolsa, por lo tanto, la Sociedad valoriza este tipo de activos a su valor económico cuando es publicado o a su valor libro determinado en base a los últimos estados financieros presentados a la Superintendencia de Valores y Seguros. El valor económico corresponde al definido en Circular N° 1.258 del año 1996 y el valor libro corresponde al definido en Circular N° 1.998 del año 2010, ambas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La compañía clasifica en esta categoría activos financieros a (valor razonable) los siguientes instrumentos:

- Acciones en sociedades anónimas cerradas
- Títulos emitidos por Bancos y Financieras extranjeras
- Fondos mutuos
- Fondos de Inversión
- Acciones de sociedades extranjeras

B. Activos Financieros a Costo Amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Esta clasificación también obedece al modelo de negocio para facilitar match entre flujos de activos y flujos de pasivos.

B.1) Reconocimiento, baja y medición

De acuerdo a la Norma de Carácter General N° 311 del 28 de junio de 2011 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros, los instrumentos que conforman la cartera de inversiones se valorizan a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra), contabilizándolos a su costo amortizado menos su deterioro si es que hubiese.

La utilidad o pérdida generada en la venta de un instrumento antes de su vencimiento, se registra en el resultado integral en el ítem "Resultado Neto de Inversiones Realizadas", por la diferencia entre el valor de venta y el valor presente del instrumento a TIR de compra.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En caso de existir tal deterioro, se reconocerá una pérdida, la que se medirá como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Esta pérdida se reconocerá en los resultados del período.

La compañía clasifica en esta categoría (Activos financieros a costo Amortizado) los siguientes instrumentos:

- Instrumentos del Estado
- Instrumentos emitidos por el sistema financiero
- Instrumentos de Deuda o Crédito
- Inversiones que respaldan obligaciones por rentas vitalicias D.L. N° 3500

6. OPERACIONES DE COBERTURA

Las operaciones con productos derivados se valorizan de acuerdo a las normas generales establecidas en la NCG N° 311 y la NCG N° 200, emitidas por la SVS. Una operación con derivados tendrá el carácter de cobertura de riesgo o de inversión según lo determinen los criterios generales establecidos en las mencionadas normas. Por defecto los derivados son valorizados a su valor justo, excepto aquellos "cross currency swap" y "forwards" que están vinculados a instrumentos de renta fija valorizados a costo amortizado que respaldan obligaciones de rentas vitalicias, en este caso, son valorizados a costo amortizado. De conformidad a lo señalado por la NCG 200 de la SVS.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

7. INVERSIONES SEGUROS CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN (CUI).

Según la NCG 311, las inversiones que respaldan la reserva del valor del fondo de seguros CUI, se clasifican como instrumentos de valor razonable. La excepción la constituyen aquellos casos donde las inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo se encuentran en instrumentos de renta fija, y corresponde a los siguientes casos:

(A.1) Inversiones en renta fija que respaldan productos Flexibles que garantizan una tasa de interés, o un índice

(A.2) Inversiones en renta fija que respaldan Productos Unit Linked, en los que se garantiza una tasa de interés.

Para estos dos últimos casos, las inversiones se valorizan a su costo amortizado.

8. DETERIORO DE ACTIVOS

La sociedad evaluará a la fecha de balance o cuando existan indicadores que sugieran que están en posición de pérdida, si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activo financiero medidos a costo amortizado puedan sufrir pérdidas por deterioro. Se considera que exista evidencia objetiva, cuando los flujos estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

a. Inversiones a costo amortizado

De acuerdo a la NCG 311 emitida por la SVS, se establece realizar un Test de Deterioro el cual consiste en reconocer la pérdida sobre el Valor Libro de los Instrumentos vigentes en la cartera de activos de la Compañía de Vida. La propuesta es evaluar el deterioro de los instrumentos que se encuentran catalogados como CUI Flexibles y los instrumentos de Renta Fija que respaldan las reservas en conjunto. La metodología utilizada para calcular éste Test de Deterioro toma en cuenta los criterios generales establecidos en las normas IFRS, los cuales señalan que se registran Deterioros cuando un emisor no es capaz de cumplir con sus obligaciones (default). Por tanto, es necesario considerar los niveles actuales de Default. Un instrumento es considerado en situación de evaluación por deterioro cuando se cumplen las siguientes dos condiciones inclusive:

- Diferencia entre Spread de Valuación y Spread de Compra igual o mayor a 200 bps
- Valor Mercado inferior a su Valor Compra

Aquellos instrumentos que superan el umbral mínimo establecido de variación y/o presentan un Valor de Mercado inferior al Valor Libro, es decir aquellos que caen en situación de Deterioro, son sometidas a un proceso de evaluación interna de deterioro. En caso de estar efectivamente el activo deteriorado, se reconoce el deterioro a través de una Provisión Contable.

b. Cuentas por cobrar a Asegurados

Corresponde a los saldos adeudados por los asegurados por cualquier tipo de seguro, originados por primas cuyos pagos se encuentran pendientes a la fecha de cierre del período. Los plazos de los pagos deben estar señalados en cada póliza vigente.

Para aquellos saldos pendientes de cobro al cierre, el Deterioro a aplicar será el definido en las Circulares N° 1499 y N° 1559 y sus modificaciones posteriores, de la Superintendencia de Valores y Seguros, el cual se efectuará en forma mensual y sus efectos se registrarán con cargo o abono a resultados del ejercicio, según corresponda.

c. Intangibles, propiedad, planta y equipo

Se calcula de acuerdo a la establecido en NIC 36, la compañía estima si existen indicios de que los elementos del rubro han sufrido una pérdida de valor. Si existen tales indicios, se estima el valor recuperable del activo.

En el caso de los activos que no se encuentren en condiciones de uso y de los intangibles con vida útil indefinida la estimación del valor recuperable es realizada con independencia de la existencia de los indicios de deterioro.

Si el valor en libros excede el importe recuperable, se reconoce una pérdida por este exceso, reduciendo el valor libro del activo hasta su valor recuperable.

El importe recuperable es el mayor monto entre el valor razonable menos los costos de ventas y su valor en uso o valor presente de los flujos futuros estimados que se espera obtener de un activo.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

d. Siniestros por cobrar a Reaseguradores

Corresponde a aquellos saldos adeudados cuyo origen son los Siniestros presentados a Cobro o la Cesión de Primas de acuerdo a los contratos respectivos

Para aquellos saldos pendientes de cobro al cierre, el Deterioro a aplicar será el definido en la Circular N° 848 de la Superintendencia de Valores y Seguros, el cual se efectuará en forma trimestral y sus efectos se registrarán con cargo o abono a resultados del ejercicio, según corresponda. Los siniestros por cobrar deberán provisionarse en un 100% transcurridos 6 meses desde la fecha en que según el contrato el reasegurado aceptante debió pagar a la Compañía.

f. Inversiones inmobiliarias

El deterioro en el caso de los Bienes Raíces en su conjunto, se efectúa de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316, de la Superintendencia de Valores y Seguros, la cual instruye tasar los Bienes Raíces y presentarlos al menor valor entre el costo corregido menos depreciación acumulada (valor de libros netos) y su valor de tasación.

9. INVERSIONES INMOBILIARIAS

a. Propiedades de inversión

De acuerdo a lo indicado en la NCG 316, las inversiones en bienes raíces nacionales, se valorizan al menor valor entre el costo corregido monetariamente, deducida la depreciación acumulada, y el valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor valor que se obtenga de dos tasaciones realizadas por tasadores independientes.

En el caso que 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 la tasación que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, la compañía deberá realizar un ajuste por deterioro por la diferencia mediante una provisión con cargo a los resultados del ejercicio la cual se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación.

b. Cuentas por cobrar leasing: al cierre de los presentes estados financieros, la compañía no posee inversiones en cuentas por cobrar Leasing.

c. Propiedades de uso propio

Corresponde a los montos invertidos en bienes raíces nacionales, extranjeros y en construcción, que sean para uso exclusivo de la aseguradora

De acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 316, de la Superintendencia de Valores y Seguros, este tipo de activos se valoriza al menor valor entre el costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada y el valor de tasación comercial, que corresponderá al menor valor que se obtenga dos tasaciones efectuadas por tasadores independientes, que se realizaran al menos cada dos años.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, en caso que la Compañía tenga antecedentes que indiquen un posible valor de mercado inferior al valor contabilizado para un bien raíz, deberá realizar una nueva tasación a fin de ajustar su valor si corresponde.

Si la tasación es mayor al costo corregido menos la depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose ese mayor valor en revelaciones. Ahora, si el valor de la tasación es menor al costo corregido menos depreciación acumulada, la Compañía deberá realizar un ajuste por deterioro por la diferencia a través de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio, el cual se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, en donde se deberá reversar dicho ajuste y constituir una nueva provisión si corresponde.

El costo de estos bienes incluye el precio de adquisición más impuestos indirectos no recuperables más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integral en base al método de depreciación lineal en base a la vida útil de cada grupo de activos.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- d. Muebles y equipos de uso propio
Corresponde a equipos, muebles y otros activos fijos valorizados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en el caso que existan. Los gastos por mantención y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren. La depreciación de activos fijos se calcula basado en el método lineal. Los plazos de vida útil son los siguientes:

| Activo | Plazo |
|----------------|---------|
| Hardware | 3 años |
| Comunicaciones | 3 años |
| Muebles | 7 años |
| Equipos | 10 años |
| Vehículos | 7 años |

Anualmente se realiza una evaluación de las vidas útiles, metodologías de depreciación y valor residual, de acuerdo a lo requerido por IAS 16.

- e. Activos adquiridos en Leasing
Los contratos de arrendamientos que transfieren todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros, en caso contrario se registran como un arrendamiento operativo.
Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo al valor justo de los bienes adquiridos bajo esta modalidad. Estos bienes adquiridos bajo contratos de leasing financiero se deprecian en función de la vida útil esperada de los mismos.
Cada pago de cuota de arrendamiento financiero se reparte en capital y cargo por financiamiento, a fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de financiamiento.
Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.
El pasivo se reconocerá dentro del rubro Pasivos Financieros, neto de intereses diferidos.

10. INTANGIBLES

Los activos intangibles corresponden a desarrollos computacionales adquiridos a terceros. Son reconocidos al costo de adquisición y posteriormente son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida de deterioro acumulada.

Los activos intangibles generados internamente que no cumplen con los requisitos de la NIC 38 para ser capitalizados, son reconocidos como gasto en el estado de resultados del ejercicio en que se incurren.

Anualmente se realiza una evaluación de las vidas útiles, metodologías de depreciación y valor residual, de acuerdo a lo requerido por IAS 38.

Los plazos de vidas útiles de los activos intangibles son los siguientes:

| Activo | Plazo |
|--------------------------|--------|
| Proyectos de informática | 3 años |
| Licencias | 3 años |
| Software | 3 años |

11. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al cierre de los presentes estados financieros, la Sociedad no posee activos mantenidos para la venta

12. OPERACIONES DE SEGUROS

- a. Primas Asegurados: corresponde a la prima devengada a favor de la compañía, originados por primas cuyos pagos a la fecha de los estados financieros, se encuentran señalados en la póliza, propuesta, plan de pago u otro antecedente. Su efecto se refleja en el Estado de Resultados integral al cierre del periodo contable
- b. Reaseguro Cedido: corresponde al monto total de las primas y los siniestros devengados en el periodo de cargo del reasegurador, a través de los contratos de reaseguro respectivos.
- c. Otros Activos y Pasivos Derivados de los Contratos de Seguro y Reaseguro

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- i) Componentes de depósito en contratos de seguro: al cierre de los presentes estados financieros, la compañía no posee este tipo de componente
- ii) Derivados implícitos en contratos de seguro: al cierre de los presentes estados financieros, la compañía no posee derivados implícitos
- iii) Contratos de seguro adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera: al cierre de los presentes estados financieros, la compañía no posee de este tipo de contratos
- iv) Gastos de adquisición: Las comisiones y gastos de adquisición directamente relacionados con la venta de nueva producción no se activan en ningún caso, reflejándose dichos gastos devengados en la cuenta Costo de intermediación del estado de resultado integral.

d. Reservas Técnicas

Seguros no previsionales: para estos seguros se constituyen las siguientes reservas técnicas, todas ellas establecidas en la NCG N° 306 de la SVS y sus modificaciones, con arreglo a las instrucciones contenidas en dicha normativa:

- i) Reserva de Riesgo en Curso (RRC)
La reserva de riesgo en curso se determina sobre la base de la prima que la compañía ha establecido para soportar gastos y futuros pagos de siniestro, y calculada de acuerdo a la normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según lo instruido en la Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones.
En seguros donde se establezca un período de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se podrá considerar para efectos de la RRC dicho período, el cual se mantendrá siempre al menos una reserva de riesgo en curso equivalente a un mes de prima, o cuando sea mayor, al equivalente en prima al período de gracia establecido en la póliza. En estos casos no se deberá descontar costos de adquisición.
- ii) Reserva de Rentas Privadas
Las reservas de rentas privadas se constituyen siguiendo las instrucciones consideradas para el producto de Rentas Vitalicias Previsionales, descrito en punto v).
- iii) Reserva Matemática
Estas reservas han sido constituidas de acuerdo a las modalidades de cálculo determinadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo instruido en la Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones, con método de Fackler y corresponden al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generan las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras, sobre la base de tablas de mortalidad y tasas de interés técnicas definidas por dicho organismo
- iv) Reserva de Seguro Invalidez y Supervivencia
Estas reservas han sido constituidas conforme a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, en su NCG N° 243 y sus modificaciones.
- v) Reserva De Rentas Vitalicias
Las reservas técnicas han sido constituidas conforme a las modalidades de cálculo determinado por la Superintendencia de Valores y Seguros y corresponde al valor actual de los pagos futuros a los beneficiarios, cálculo basado en tasas de mortalidad y tasas de interés técnica, determinadas según normas de la Circular 1512 de dicho organismo, y considerando además las instrucciones impartidas en la Norma de Carácter General N° 318

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- vi) Reserva De Siniestros (Siniestros por pagar, liquidados y no pagados, en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados)

Esta reserva se ha constituido de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo instruido en su Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones, y corresponde a los siniestros por pagar, en proceso de liquidación que hayan sido reportados a la compañía al cierre de los estados financieros. También se constituye una reserva de Ocurridos y No Reportados, por aquellos siniestros que no han sido todavía informados a la compañía al cierre del ejercicio financiero.

- vii) Reserva De Insuficiencia de prima

Ésta se constituye en caso que el respectivo test de insuficiencia de prima (TIP) arroje como resultado insuficiencia. Este test se determina de acuerdo a la metodología estándar establecida en la Norma de Carácter General N° 306 de la SVS y sus modificaciones.

- viii) Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos

De acuerdo a la NCG 306 y posteriormente modificada por NCG 320 emitidas por la SVS, se establece realizar un Test de Adecuación de Pasivos. Conforme a lo señalado en IFRS 4, las compañías deberán evaluar la suficiencia de las reservas técnicas al cierre de cada estado financiero trimestral, debiendo para este efecto realizar el denominado "Test de Adecuación de Pasivos", considerando los criterios de uso común a nivel internacional y los conceptos de IFRS 4 asociados a éste test, es decir, utilizando las reestimaciones de hipótesis vigentes supuestas por las aseguradoras a cada cierre de ejercicio a fin de evaluar el cambio o no en el valor de las obligaciones supuestas, dentro de dichas hipótesis se tendrá en cuenta la tasas de interés del portafolio para aquellos flujos calzados y las tasas de mercado para aquellos flujos que no están calzados. En caso que por la aplicación de este test se compruebe una insuficiencia de la reserva técnica, la compañía deberá constituir la reserva técnica adicional correspondiente, en caso contrario no se aplicará ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida. Para el cálculo de este test se consideran los productos de vida de largo plazo y que no sean previsionales, así como las reservas técnicas a considerar son brutas de reaseguro.

- ix) Otras reservas técnicas

Para aquellas pólizas del producto Unit Linked, que permanezcan vigentes en la compañía durante un plazo establecido en las condiciones particulares de la póliza, se les acredita en su valor póliza un beneficio adicional, consistente en un "bono de permanencia", que se abona de acuerdo a lo establecido en las condiciones particulares de la póliza. Dado eso, se constituye una reserva de contingencias, para cumplir con dicha obligación.

De acuerdo a la NCG 318 las compañías deberán evaluar la suficiencia de las reservas técnicas constituidas, al cierre de cada estado financiero trimestral, debiendo para este efecto realizar el denominado "Test de Adecuación de Pasivos" (TAP), considerando los criterios de uso común a nivel internacional y los conceptos de IFRS 4 asociados a este test. Al aplicar este test las aseguradoras deben utilizar sus propias estimaciones de mortalidad y tasas de interés, esto es, analizar la adecuación de la reserva técnica de acuerdo a su propia experiencia y características de su cartera. En caso que, por la aplicación de este test se compruebe una insuficiencia de la reserva técnica, la compañía deberá constituir la reserva técnica adicional correspondiente. En caso contrario, no se deberá aplicar ajuste alguno sobre la reserva técnica constituida. Para el cálculo de este test se consideran los productos previsionales.

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- x) Participación del reaseguro en las reservas técnicas
Corresponde a la participación del reasegurador en las reservas técnicas por la parte cedida de la póliza respectiva, reconociéndose dicha reserva en el activo. La determinación de dicha reserva se constituye conforme a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo instruido en su Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones.

- xi) Reservas de Seguros con Cuenta Única de Inversión
Reserva de Seguros con Cuenta Única de Inversión: Estas reservas correspondientes a los seguros de vida con ahorro, han sido constituidos conforme a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, según lo instruido en su Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones.

- e. Calce (se informa aquellas pólizas con vigencia anterior al 01 de Enero de 2012)
La compañía considera en calce, las reservas matemáticas de seguros, correspondiente a pólizas totalmente pagadas-prima única-prorrogadas y/o saldadas, que cumplen con los requisitos establecidos en la Circular N° 1512 y sus modificaciones.

13. PARTICIPACIÓN DE EMPRESAS RELACIONADAS :

Al cierre de los presentes estados financieros, la sociedad no mantiene participación en empresas relacionadas.

14. PASIVOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo indicado en IFRS 9, una entidad reconocerá un pasivo financiero en sus estados financieros cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Cuando una entidad reconozca por primera vez un pasivo financiero, lo clasificará de acuerdo a lo siguiente:

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, excepto por:

- (a) Los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que sean pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada: no aplica para esta sociedad
- (c) Los contratos de garantía financiera: no aplica para esta sociedad
- d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado.

Opción de designar un pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Una entidad puede, en el reconocimiento inicial, designar de forma irrevocable un pasivo financiero como medido a valor razonable con cambios en resultados cuando lo permita o cuando hacerlo así dé lugar a información más relevante, porque:

- (a) Con ello se elimine o reduzca significativamente alguna incoherencia en la medición o en el reconocimiento (a veces denominada "asimetría contable") que de otra forma surgirá al utilizar diferentes criterios para medir activos y pasivos, o para reconocer ganancias y pérdidas en los mismos sobre bases diferentes; o

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

(b) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestione y su rendimiento se evalúe según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo documentada, y se proporcione internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la gerencia de la entidad (según se define en la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas) como por ejemplo el consejo de administración y el director de la entidad.

Se clasifican en este rubro los instrumentos financieros valorizados a valor razonable con cambio a resultado, a costo amortizado, deudas con entidades financieras, obligaciones generadas por pactos y cualquier otro pasivo financiero. Se incluyen los derivados de cobertura y los derivados de cobertura 1512 cuando la Compañía esté en posición acreedora respecto de los contratos.

15. PROVISIONES

Una provisión representa una estimación de una obligación presente, sea este legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, que es probable que deba ser pagada y cuyo monto es posible estimar en forma confiable.

16. INGRESOS Y GASTOS DE INVERSIONES

a. Activos financieros a valor razonable

Los cambios en el valor razonable de cada activo financiero a valor razonable se reconocen en los resultados del periodo clasificados entre resultado de inversiones devengados, realizados y no realizados, dependiendo si se trata de intereses y dividendos, ventas y ajuste de mercado respectivamente.

Los gastos asociados, son reconocidos sobre base devengada, de acuerdo a los contratos u obligaciones que posea la Compañía.

b. Activos financieros a costo amortizado

Los cambios en los activos financieros a costo amortizado se reconocen en los resultados del periodo, clasificados entre resultado de inversiones devengados o realizados, dependiendo si se trata de interés o venta respectivamente.

Los gastos asociados, son reconocidos sobre base devengada, de acuerdo a los contratos u obligaciones que posea la Compañía.

17. COSTO POR INTERESES

Los costos por intereses que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo forman parte del costo de dichos activos, los demás costos se reconocen como gastos del ejercicio y se reconocen en el estado de resultado integral de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha reconocido costos por interés.

18. COSTO DE SINIESTROS:

Corresponde al monto total de los siniestros devengados durante el periodo. Se obtiene de considerar los siniestros directos menos los siniestros cedidos

- Siniestros Directos: es el monto total de siniestros devengados durante el periodo, proveniente de la cobertura directa otorgada por la compañía. Se incluyen todos los costos directos asociados al proceso de liquidación, tales como los pagos referentes a las coberturas siniestradas y gastos en los que se incurre en procesar, evaluar y resolver el siniestro. Estos costos se reflejan directamente en el estado de resultado integral y se presentan brutos de cualquier cesión al reaseguro

- Siniestros Cedidos: corresponde al monto total de siniestros devengados de cargo del reasegurador durante el periodo. Ellos se registran en función de los contratos de reaseguro suscritos con las compañías reaseguradoras

NOTA 3 POLITICAS CONTABLES (Continuación)

19. COSTOS DE INTERMEDIACION

Corresponde al resultado obtenido de la aplicación de tasas de comisiones asociadas a las actividades de vender un seguro y sus negociaciones por reaseguro

- Comisión por agentes directos: se refleja en dicho concepto los gastos devengados por concepto de sueldo base y comisiones generados por agentes de ventas contratadas por la compañía, en su labor desarrollada para la producción de seguros

- Comisión corredores y asesores previsionales: se refleja en dicho concepto los montos devengados por comisiones incurridas de los corredores de Seguros de Vida y asesores previsionales (Rentas Vitalicias) por la producción intermediada por ellos.

- Comisión de reaseguro cedido : se refleja el ingreso por descuento de cesión por la compañía por ceder primas y siniestros al reasegurador.

Todos estos pagos se ven reflejados directamente en el estado de resultados integral de la compañía, en el periodo en el cual fueron devengados

20. TRANSACCIONES Y SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Ver punto 2) de la presente nota.

21. IMPUESTO RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos tributarios para el período son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar y registrar el monto de impuesto, son aquellas promulgadas a la fecha de balance general.

La sociedad registra en el estado de resultados del período, el importe devengado del impuesto que grava la renta, para cuyo cálculo se consideran las diferencias existentes entre el valor contable y el valor tributario de los activos y pasivos, transacciones y otros sucesos del periodo corriente, dando origen a las diferencias temporarias y el correspondiente reconocimiento de determinados activos y pasivos por impuestos diferidos que aparecen en el estado de situación financiera. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera que sean recuperadas o liquidadas.

La compañía reconoce los efectos de impuestos diferidos originados en diferencias temporarias, pérdidas tributarias, y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo a lo dispuesto a la NCG N° 322 de la Superintendencia de Valores y Seguros y en conformidad a lo establecido en la normativa NIC N° 12.

Como se ha mencionado en la nota 2 a), la Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N°856 del 17 de Octubre de 2014, estableció que las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la ley N° 20.780, deberán contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

Las tasas aplicadas para la determinación de los impuestos diferidos son las siguientes:

| Año | Tasa |
|------|--------|
| 2014 | 21% |
| 2015 | 22,50% |
| 2016 | 24% |
| 2017 | 25,50% |
| 2018 | 27% |

22. **OPERACIONES DISCONTINUADAS:** Al cierre de los presentes Estados Financieros no se registran operaciones de dicha naturaleza.

23. OTROS

No existen otras políticas

NOTA 4 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Sociedad ha incluido en la Nota N° 3 Políticas Contables, los conceptos requeridos en esta nota.

Por otra parte, la Sociedad no ha efectuado estimaciones sobre supuestos de incertidumbres por riesgos significativos que puedan ocasionar ajustes significativos en periodos contables siguientes, considerando que la Administración no tiene conocimiento de información sobre hechos relevantes futuros.

Las políticas contables que incluyen estimaciones significativas y supuestos son las siguientes:

- * Valor razonable de las inversiones: ver nota 3.5
- * Valor de mercado y deterioro de los bienes raíces: ver nota 3.9
- * Reservas: ver nota 3.12.d
- * Impuestos diferidos: ver nota 3.21
- * Vida útil de activos fijos e intangibles: Ver nota 3.9 y 3.10

NOTA 5 1º ADOPCIÓN

Esta información no aplica para este ejercicio.

NOTA 6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

I. RIESGOS FINANCIEROS Y RIESGOS DE SEGUROS

1. INTRODUCCIÓN

El objetivo de la presente nota es describir aspectos cualitativos y cuantitativos de la Gestión de Riesgos (Financieros y Técnicos) de Seguros de Vida SURA S.A.

El apetito de riesgo de la compañía está establecido de tal manera que busca asegurar un alto nivel de solvencia hacia los clientes. De esta forma, se busca mantener una clasificación de riesgos AA. Este lineamiento está implícito en todas las acciones estratégicas de Seguros de Vida SURA S.A.

El perfil de Riesgo de la compañía se ha mantenido estable, sin presentar cambios sustanciales durante el año 2016; sin embargo debido a sucesos como del crecimiento al negocio de Rentas Vitalicias se estima un cambio progresivo en el perfil de riesgos.

2. LINEAS DE NEGOCIOS

Seguros de Vida SURA S.A. opera en el conjunto de compañías del Segundo Grupo (seguros de vida), y su operación abarca las áreas de Seguros de Vida Individual, Seguros de Vida Colectivos, Rentas Vitalicias y Rentas Privadas.

Lo descrito en este punto está en línea con los objetivos y procedimientos de Mercado Objetivo y Distribución.

a) Seguros Individuales

Seguros de Vida SURA S.A. participa en los segmentos de seguros tradicionales de vida, salud, seguros con cuenta única de inversión y seguros con APV. Sus desafíos están asociados a la generación de soluciones de protección y ahorro para segmentos con una alta capacidad de ahorro (a través de las fuerzas comerciales de atracción, mantención y servicio), y rentas medias (a través de nuestro canal corporativo, el cual accede a los trabajadores por medio de la relación con sus empleadores). Para los segmentos mencionados, el acercamiento hacia los clientes se da a través de la propuesta de una asesoría integral en protección y ahorro (previsional y no previsional).

b) Seguros Colectivos

Seguros de Vida SURA S.A. está presente en esta línea de productos a través de sus seguros complementarios de vida y salud, los cuales son ofertados directamente o a través de un selecto número de corredores con vasta experiencia en la industria. Así también, Seguros de Vida SURA S.A. participa en el segmento de seguros de desgravamen. Los objetivos para esta línea pasan por el desarrollo de soluciones colectivas, orientadas a la protección y un servicio que apoya en la gestión de la siniestralidad de las empresas, generándoles por ende un menor costo en sus pólizas. Asimismo, se propone el acercamiento al mercado de empresas medianas y pequeñas de forma de lograr una mayor capilaridad en la base de clientes.

c) Rentas Vitalicias y Rentas Privadas

La participación en esta línea de negocio está orientada a otorgar soluciones de desacumulación de los ahorros (previsionales y no previsionales) de los clientes, transformándose en un pilar estratégico que complementa la oferta de valor en su ciclo de vida (tanto en la etapa activa como en la etapa pasiva).

El siguiente cuadro muestra las reservas de los negocios descritos al 31 de Diciembre del 2016:

| Reserva \$ Millones | |
|----------------------|------------------|
| Tipo de Seguro | 2016 |
| Seguros Individuales | 760,880 |
| Seguros Grupales | 31,106 |
| Rentas Vitalicias | 848,336 |
| TOTAL RESERVA | 1,640,322 |

Se observa un incremento importante de las Reservas Técnicas respecto del periodo anterior (29%) el cual se debe específicamente al crecimiento del negocio de Rentas Vitalicias en primer término, mientras que los Seguros Individuales también mostraron incrementos respecto el cierre 2015 (21%) estos incrementos se ven compensados parcialmente por la disminución en el negocio de Seguros Grupales el

cual disminuyó 6% respecto el 2015 y el de Seguros de Invalidez y Supervivencia, el cual finalmente fue liquidado durante el año 2016, por lo que al cierre del periodo no se mantiene exposición ni participación en dicho negocio.

2.1 Concentración de Prima Directa por Línea de Negocio y Producto

La prima directa total de la compañía de Vida al cierre del año 2016 asciende a \$ 475,774 millones; la cual se encuentra distribuida de acuerdo a lo siguiente:

| Prima Directa | 2016 | |
|---------------------------|----------------------|-------------|
| | Prima Directa \$ mln | % |
| Seguros Individuales | 227,948 | 47.92% |
| Vida entera | 19 | 0.00% |
| Temporal Vida | 1,755 | 0.37% |
| Flexibles | 180,984 | 38.04% |
| Dotal | 3,947 | 0.83% |
| Rentas Privadas | 10,356 | 2.18% |
| Salud | 3,336 | 0.70% |
| Accidentes personales | 1,074 | 0.23% |
| APV | 26,477 | 5.57% |
| Seguros Grupales | 24,751 | 5.20% |
| Temporal Vida Colectivo | 3,632 | 0.76% |
| Salud Colectivo | 17,462 | 3.67% |
| AP Colectivo | 575 | 0.12% |
| Desgravamen | 3,082 | 0.65% |
| Rentas Vitalicias | 223,087 | 46.89% |
| Invalidez y Supervivencia | -12 | -0.01% |
| TOTAL | 475,774 | 100% |

Respecto del periodo anterior se observa un incremento en la Prima Directa recaudada de 14%, el cual es liderado fundamentalmente por el incremento en la Prima Directa de Seguros Individuales (38% de incremento) principalmente por el aumento en la venta de los productos Unit Linked No APV, seguido por el incremento en la Prima Directa en Seguros Grupales.

En el siguiente cuadro muestra la prima directa distribuida de acuerdo al sector industrial de los principales clientes asegurados del negocio:

| Sector Industrial | 2016 | |
|--|----------------------|-------------|
| | Prima Directa \$ mln | % |
| Financiero | 430,597 | 90.50% |
| Suministro de Electricidad, Gas y Agua | 9,895 | 2.08% |
| Enseñanza | 7,674 | 1.61% |
| Comunicaciones y tecnologías | 7,535 | 1.58% |
| Minería | 6,508 | 1.37% |
| Servicios de Salud y Laboratorios | 2,912 | 0.61% |
| Industrias Manufactureras | 2,298 | 0.48% |
| Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler | 1,930 | 0.41% |
| Otros | 1,822 | 0.38% |
| Alimentos | 1,636 | 0.34% |
| Comercio al por Mayor y al por Menor | 1,267 | 0.27% |
| Administración Pública y Defensa | 659 | 0.14% |
| Transporte, Almacenamiento | 647 | 0.14% |
| Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura | 167 | 0.04% |
| Construcción | 133 | 0.03% |
| Hoteles y Restaurantes | 94 | 0.02% |
| Total | 475,774 | 100% |

El sector financiero es el que concentra la mayor cantidad de prima (90.5%), tal como ocurría el año anterior; por otro lado el segundo sector que concentra la mayor cantidad de prima es el de las empresas de suministros públicos (energía, agua, luz) el cual concentra el 2.1% del total de prima.

2.2 Concentración de Siniestralidad de Seguros por Línea de Negocio y Producto

A continuación se muestra la siniestralidad por producto y por línea de negocio.

| Producto | Tasa Siniestralidad 2016 |
|---|--------------------------|
| Individuales Tradicionales y No Tradicionales | 88.33% |
| Individuales Salud | 42.32% |
| Grupales | 94.27% |

Como se puede observar la mayor siniestralidad se concentra en los productos de seguros grupales seguido por los Seguros Individuales Tradicionales y No Tradicionales.

2.3 Canales de Distribución

Actualmente los canales de distribución de Seguros de Vida SURA S.A. está conformada por corredores, agentes libres y agentes propios. Dicha distribución para cada negocio es la siguiente:

| Línea Producto/Tipo Canal | Agentes | | |
|---------------------------|--------------|--------|------------|
| | Agentes SURA | Libres | Corredores |
| RRVV | 89.7% | 2.7% | 7.6% |
| Colectivos | 15.0% | NA | 85% |
| Individuales | 93.3% | NA | 6.70% |

3. OBJETIVOS DE LA GESTION DE RIESGOS

Los siguientes son los objetivos, asociados a una Gestión de Riesgos Integral, definidos por Seguros de Vida SURA S.A.

- Alcanzar de manera razonable el logro de los objetivos estratégicos y metas de Seguros de Vida SURA S.A.
- Asegurar razonablemente, en forma consistente y sistemática que los riesgos a los que se expone Seguros de Vida SURA S.A. sean identificados, evaluados, tratados, monitoreados y comunicados.
- Disminuir las pérdidas no esperadas y minimizar las pérdidas esperadas.
- Mitigar de manera razonable, de acuerdo al apetito de riesgo definido, los principales riesgos a los que se expone Seguros de Vida SURA S.A.
- Mantener un nivel de solvencia adecuado para el perfil de Seguros de Vida SURA S.A.

Para lograr estos objetivos se deberá tener siempre en consideración efectuar operaciones de manera efectiva y eficiente, cumpliendo con las leyes, regulaciones y políticas internas de gestión de Riesgos, procurando siempre que la información de negocio, operacional y financiera sea confiable protegiendo los activos, recursos humanos e información de nuestros clientes y negocios.

Entender la naturaleza e importancia de estos riesgos y manejarlos adecuadamente nos permite mantener operaciones estables, mantener y refinar la integración de la gestión de riesgos a la estructura organizacional de Seguros de Vida SURA S.A., mejorar el proceso de toma de decisiones y permitirnos tener información de los efectos de tales decisiones.

El objetivo no es eliminar el riesgo sino administrarlo, manteniéndolo dentro de la estrategia y el apetito de riesgo definido por Seguros de Vida SURA S.A.

4. CLASIFICACION DE RIESGOS

Si bien todos los riesgos que afectan a Seguros de Vida SURA S.A. pueden derivar en impactos financieros que afecten los resultados de Seguros de Vida SURA S.A., según su origen, estos pueden agruparse en: (a) riesgos de carácter financiero; (b) riesgos de carácter no financiero; y (c) riesgos de carácter técnico. Debido al ámbito que abarca esta nota, los riesgos de carácter no financiero no serán abordados en este documento.

a) Riesgos de Carácter Financiero:

Todos los riesgos asociados a los instrumentos en que se invierten los recursos de Seguros de Vida SURA S.A. y, dependiendo del caso, su relación con los pasivos de Seguros de Vida SURA S.A.

- Riesgo de Tasa de Interés: Es el riesgo potencial de un cambio en el valor mercado de los activos financieros debido a incrementos/bajas en las tasas de interés, de acuerdo a la posición de calce de activos y pasivos.
- Riesgo de Spreads de Crédito: Es el riesgo potencial por una disminución del precio de los activos producto del aumento de los spreads. Esta disminución en el precio depende de muchos factores incluyendo el plazo remanente del activo. En general, el precio de los activos con vencimientos largos son más sensibles a cambios en el spread de crédito que aquellos con vencimientos cortos.
- Riesgo de Liquidez: está relacionado a la pérdida que puede ocurrir cuando dos situaciones ocurren al mismo tiempo:
 - Déficit de recursos líquidos; no hay suficientes activos líquidos para cubrir los pagos de pasivos y gastos, por tanto un grupo de activos debe ser vendido para generar esos recursos;
 - y
 - Mercado no líquido, no hay suficiente mercado para absorber el grupo de activos a ese precio de mercado, por tanto una pérdida por liquidación se genera.
- Riesgo de Crédito: corresponde al riesgo que asume el prestador derivado de la posibilidad que el prestatario incumpla sus obligaciones contractuales de pago.
- Riesgo de Moneda: Existe cuando hay inversiones en activos denominados en moneda diferente a la moneda de los pasivos. Fluctuaciones en los tipos de cambio pueden causar cambios en el valor del activo o pasivo.
- Riesgo de Mercado de Bienes Raíces: es el riesgo de pérdida debido a la caída en los precios de mercado de los bienes inmobiliarios.
- Riesgo de variación de Precios en Renta Variable: corresponde al riesgo de pérdidas por fluctuaciones de los precios de inversiones en renta variable.
- Riesgo de Contraparte: corresponde a la posibilidad de pérdida por incumplimiento de la contraparte de un contrato financiero debido a una situación de iliquidez o insolvencia, o falta de capacidad operativa. Éste también se entiende como aquel riesgo que puede generar pérdida por incumplimiento de la contraparte debido a actuaciones impropias, ilegales o deshonestas.

b) Riesgos de Carácter Técnico:

- Riesgo de Tarificación: La tarificación de un producto de seguros implica, entre otros, la estimación de los costos de siniestros, de otros costos asociados al producto, y de los ingresos por la inversión de la prima. El riesgo de tarificación se genera por las desviaciones significativas respecto de las estimaciones de costos e ingresos asociados al producto.
- Riesgo de Suscripción: La suscripción es el proceso en el cual un asegurador determina si acepta o no un riesgo y si lo acepta, los términos y condiciones que se aplican y el nivel de prima que se cobrará. Debilidades en el proceso de suscripción pueden generar pérdidas importantes en una aseguradora.
- Riesgo de Diseño de Productos: Es el riesgo asociado al diseño de productos no adecuados para Seguros de Vida SURA S.A., sea porque no forman parte de su estrategia de oferta de valor, porque generan un riesgo no aceptado por Seguros de Vida SURA S.A., etc.
- Riesgo de Gestión de Siniestros: La administración de los siniestros, incluidos los seguros de rentas, comprende, entre otros aspectos, verificar que el siniestro se encuentre bajo cobertura de la póliza, estimar el monto del siniestro, incluyendo los gastos de liquidación, y realizar un proceso de liquidación del siniestro oportuno y eficiente, dentro de los términos de la póliza, ya sea que se trate de un pago único o pagos periódicos, dependiendo del tipo de cobertura. Debilidades en los controles y sistemas

que abarcan el proceso de gestión de siniestros, pueden exponer a Seguros de Vida SURA S.A. a un incremento significativo en las pérdidas asociadas a los siniestros.

- **Riesgo de Insuficiencia de las Reservas Técnicas:** Las reservas técnicas representan la estimación de las aseguradoras de su obligación por pago de siniestros y otros beneficios asociados al seguro y de los costos involucrados en la mantención de las pólizas. En el evento que las reservas técnicas constituidas no sean suficientes para afrontar sus compromisos con los asegurados, la aseguradora podría estar expuesta a pérdidas importantes y un potencial debilitamiento de su posición de solvencia. Las instrucciones que la SVS imparte respecto a la constitución de las reservas técnicas en las aseguradoras no liberan a Seguros de Vida SURA S.A. de este riesgo ni de su responsabilidad por mantener una adecuada gestión de éste.
- **Riesgo de Longevidad en Rentas Vitalicias:** La exposición al riesgo de longevidad surge por la garantía de pago de por vida que lleva implícita la renta vitalicia, existiendo incertidumbre respecto a las expectativas de vida de las personas, en especial en relación a los mejoramientos futuros que se observen. La incertidumbre se refiere a velocidad y magnitud, más que a dirección, dado que se asume que este cambio en las expectativas de vida será positivo.
- **Riesgo de Caducidad:** Es el riesgo que surge del ejercicio de opciones de rescate o cese en el pago de primas de los asegurados que pueden afectar negativamente los flujos de caja futuros del producto o los pasivos asociados. Entre otras opciones se puede mencionar el término total o parcial de la cobertura del seguro, restricciones o reducciones de la misma, o cualquier cambio que afecte las tasas proyecciones de éstas.

5. MONITOREO DE RIESGOS

Los principales riesgos de Seguros de Vida SURA S.A., se monitorean en los diferentes comités, es decir:

- **Riesgos de Carácter Financiero:** se monitorea en el ALCO (Comité de Activos y Pasivos).
- **Riesgos de Carácter Técnico:** se monitorean en el Comité de Riesgos de la Compañía.

6. COMITÉS DE RIESGO

Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con diversos Comités que permiten hacer más efectiva y eficiente la gestión de los riesgos, además de cumplir con ciertos requerimientos normativos por parte del Regulador y con las políticas propias.

El Directorio, en caso de considerarlo necesario, en forma proactiva y/o como sugerencia de la Administración podrá proponer la creación y/o modificación de los Comités con el objeto de fortalecer la gestión de riesgos.

Todos los Comités deberán establecer un estatuto formal en donde se establezca, entre otros asuntos:

a) Comité de Riesgos

Tiene como objetivo monitorear los Riesgos Técnicos, Operacionales, de Cumplimiento, Legales y Normativos. Sus principales funciones son:

- Presentación y seguimiento del plan anual Gestión de Riesgo.
- Cálculo CBR y seguimiento evolución y clasificación de solvencia.
- Presentación / Aprobación Nota de Riesgo FECU.
- Presentación/ Aprobación e Impactos de los cambios de supuestos usados en modelos.
- Presentación de resultados y principales impactos respecto del Reporte Integral de Riesgos a la Región.
- Presentación y seguimiento al Plan de Capacitación Anual de Riesgo.
- Seguimiento a la matriz de riesgo detallando por subgerencia cantidad de riesgos, controles y su nivel de riesgo.
- Presentación y seguimiento a los planes de continuidad de negocio.
- Presentación de los hallazgos vencidos y por vencer.
- Reporte de los incidentes en el periodo.
- Estatus de cumplimiento del SCI TI.
- Resumen del funcionamiento global del sistema de cumplimiento y temas específicos o incumplimientos detectados.
- Reporte del ROE y ROS.
- Presentación de fiscalizaciones efectuadas.

- Presentación de la nueva normativa publicada con impacto en la compañía.
- Monitoreo de las políticas/procedimientos.

b) Comité de Inversiones / ALCO

Tiene como objeto monitorear el desempeño financiero del portafolio de activos manejados por Seguros de Vida SURA S.A. y calce entre activos y pasivos. Entre sus principales funciones están las siguientes:

- Definir la Estrategia de Inversión de la Compañía.
- Revisión del calce entre Activos y Pasivos.
- Revisión de los rendimientos de las carteras de inversión de la Compañía.
- Presentación de las estrategias de inversión por clase de activos.
- Presentación sobre los riesgos absolutos y relativos por clase de activos.
- Monitorear el rendimiento del portafolio de renta inmobiliaria.

7. ANÁLISIS POR TIPO DE RIESGO

Todo lo establecido en este punto es un reflejo de los lineamientos establecidos en las siguientes políticas de la compañía:

- Política de Inversiones
- Política de Crédito de Reaseguro
- Política de Riesgos Técnicos

7.1 Riesgos Financieros

La gestión de riesgos financieros se enmarca en un proceso de ALM dinámico y continuo. Dicho proceso parte con el análisis del perfil de pasivos de Seguros de Vida SURA S.A., y en función del apetito de riesgo/retorno, se determina una asignación estratégica de activos, la cual tiene en cuenta su factibilidad de implementación en función de las condiciones de mercado (liquidez y profundidad) y el peso de la cartera de inversiones vigente (especialmente en relación al calce en plazo y tasas de devengo).

Para determinar dicha asignación estratégica de forma integral, se analizan las pruebas de tensión correspondientes. Dicha asignación estratégica de activos queda plasmada en la Política de Inversiones, el cual establece objetivos y límites. La política de inversiones se revisa de forma anual; y de forma eventual frente a la propuesta de incorporación de una nueva clase de activo no considerada (lo que dispara un proceso de análisis especial) o un cambio material en el perfil del negocio. Adicionalmente, en caso de existir una transacción material (compra o venta) que puede afectar al perfil de riesgo/retorno de Seguros de Vida SURA S.A., se realizan los análisis correspondientes para asegurar que la acción sea adecuada y los impactos de la misma sean anticipados. En particular, la estrategia de mitigación de los riesgos financieros se describe en los siguientes puntos, en función del tipo de riesgo.

Al 31 de Diciembre del 2016, la cartera de Seguros de Vida SURA S.A. está compuesta en un 92.29% por instrumentos de renta fija local e internacional, por lo tanto, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito correspondería a este porcentaje, equivalente a 1.061.009 millones de pesos. Por otra parte, la cartera cuenta con bienes inmobiliarios para arriendo, por lo que existe un riesgo de crédito asociado a este tipo de activo, el cual representa un 7,03% de la cartera o a su equivalente de 80,847 millones de pesos a valor libro. La diversificación de los instrumentos según tipo de activos es la siguiente:

| Tipo de Instrumento | Exposición al 31 Diciembre 2016 | |
|---|---------------------------------|--------------------------|
| | Valor Libro MMCLP | % sobre Total de Cartera |
| Renta Fija: Bonos Gubernamentales y del Banco Central de Chile* | 172,029 | 14.97% |
| Renta Fija: Bonos Bancarios | 331,447 | 28.83% |
| Renta Fija: Bonos Corporativos | 494,492 | 43.02% |
| Renta Fija Internacional | 63,041 | 5.48% |
| Total Renta Fija | 1,061,009 | 92.30% |
| Fondos Mutuos Money Market | 7,256 | 0.63% |
| Renta Variable | 483 | 0.04% |

| | | |
|--------------|------------------|----------------|
| Real Estate | 80,847 | 7.03% |
| TOTAL | 1,149,595 | 100.00% |

*Incluye Bonos de Empresa de Ferrocarriles con Garantía Estatal y Bonos de Reconocimiento en Cobranza.

Se puede observar un incremento de 31.80% en el Valor Libro de la cartera de inversiones respecto al año anterior. Este crecimiento está liderado por el incremento en Renta Fija especialmente de Bonos Financieros y Corporativos. Dichas adquisiciones son parte de la estrategia de crecimiento del negocio de Rentas Vitalicias y cumplen con la Asignación Estratégica de Activos contenida en la Política de Inversiones de la compañía.

Inversión en Productos Derivados

Objetivo y Marco Legal

El objetivo de invertir en instrumentos derivados de cobertura cambiaria es mitigar el riesgo de tipo de cambio en las operaciones habituales de divisas de la Compañía, a través de contratos de cobertura cambiaria, para evitar la exposición de los resultados de la Compañía a variaciones de tipo de cambio con motivo de tales operaciones.

El uso de instrumentos derivados se rige de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 200 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Por otro lado, la aprobación de dichas operaciones está enmarcada en el Proceso de Revisión y Aprobación de Nuevas Inversiones establecido en la Política de Inversiones de la Compañía, la cual fue aprobada por el Directorio de la misma.

Inversiones Permitidas

La inversión en instrumentos derivados de cobertura cambiaria se realizará en cuatro posibles casos:

- Compra de Divisas para adquirir cuotas de Fondos en Moneda Extranjera de los clientes de productos Unit Linked. Instrumento de Cobertura: Forward de Moneda.
- Venta de Divisas para liquidar cuotas de Fondos en Moneda Extranjera de los clientes de productos Unit Linked. Instrumento de Cobertura: Forward de Moneda.
- Pago de Remesas a Reaseguradores en Moneda Extranjera. Instrumento de Cobertura: Forward de Moneda.
- Inversión en Bonos de Renta Fija Internacional (bonos emitidos en USD). Instrumento de Cobertura: Cross Currency SWAP.

Límites a la Inversión en Instrumentos Derivados

Los límites establecidos a la inversión de productos derivados son los establecidos por la Norma de Carácter General N° 200 de la Superintendencia de Valores y Seguros, estos límites están incorporados en la Política de Inversiones de la Compañía de Vida los cuales tienen un carácter más restrictivos de los normativos, de tal forma de asegurar un mayor control respecto de estas inversiones.

Monitoreo y Reporte

El sistema de Inversiones proveerá la información diaria de las posiciones cubiertas, en caso de ser necesario. El área de Administración de Cartera de la Compañía es la encargada del monitoreo del cumplimiento de los Límites Normativos referentes a las operaciones con instrumentos derivados de acuerdo a lo establecido en la NCG 200, el Área de Riesgos es la responsable de realizar un seguimiento mensual a los Límites Internos y de Valorización de acuerdo a lo establecido en la Política de Inversiones; ambos son expuestos de manera mensual en el Comité de Activos y Pasivos de la Compañía. Así mismo, el Área de Riesgos realiza el análisis de las contrapartes autorizadas para operar, el cual es informado al Área de Inversiones, así como a la de Custodia.

Exposición en Productos Derivados

| CLP MM | Exposición en \$ Millones Derivados 2016 |
|-------------|--|
| Forward | 0.7 |
| SWAP ACTIVO | 89,049 |
| SWAP UF | -87,615 |

7.1.1 Riesgo de Crédito

Existen dos perspectivas frente a la gestión de riesgo de crédito. La primera perspectiva de gestión, se relaciona con un análisis individual de la calidad crediticia de los emisores potenciales al incorporarse en la cartera de inversión. En dicho proceso se establece si el emisor se acepta o se rechaza. La segunda perspectiva de gestión, se relaciona con el análisis de la cartera a nivel agregado y tiene en cuenta límites de concentración por clases de activos de renta fija (por ejemplo, límites en bonos bancarios, corporativos, etc.) y límites por emisor en función de su clasificación de riesgo. Asimismo, existe un objetivo de rating ponderado de la cartera y un límite mínimo que ésta puede tener. Ambas perspectivas de gestión de riesgo de crédito se monitorean periódicamente, para tomar medidas de remediación en el caso de haber movimientos de mercado o acciones que dispararan una violación de los límites u objetivos fijados.

7.1.1.1 Máximo nivel de exposición al Riesgo de Crédito

Si bien todos los instrumentos de renta fija aportan riesgo de crédito, existen ciertas garantías o mejoras crediticias, las cuales mitigan este riesgo. Los bonos gubernamentales y del Banco Central son considerados localmente como activos con el menor nivel de riesgo, y corresponden al 14.96% de la cartera. A su vez, existen bonos corporativos y bancarios en cartera que cuentan con el respaldo implícito del Estado. Por otro parte, existen bonos de concesionarias que cuentan con garantías financieras, que aseguran de manera irrevocable e incondicional el completo pago del principal e intereses. El siguiente cuadro contiene las garantías estatales y financieras que los bonos de la cartera de renta fija tienen:

| Emisor | Valor Libro CLP MM Diciembre 2016 | Tipo de Garantía |
|----------------------------|--------------------------------------|---|
| Ferrocarriles del Estado | 97,084 | Garantías Explícitas del Estado de Chile |
| Banco Estado | 46,244 | Garantías Implícitas del Estado de Chile |
| ENAP | 18,153 | Garantías Implícitas del Estado de Chile |
| Metro S.A. | 14,459 | Garantías Implícitas del Estado de Chile |
| Codelco | 24,497 | Garantías Implícitas del Estado de Chile |
| Autopista Central | 5,989 | Garantía por la totalidad del pago del principal más intereses con MBIA Insurance Corporation |
| Autopista Los Libertadores | 2,629 | Garantía por la totalidad del pago del principal más intereses con Syncora Guarantee Ingresos mínimos garantizados por parte del Estado de Chile (para la autopista) |
| Autopista Costanera Norte | 2,045 | Garantía por la totalidad del pago del principal más intereses con BID (15%) Ingresos mínimos garantizados por parte del Estado de Chile (para la autopista) |
| Autopista del Bosque | 1,256 | Garantía por la totalidad del pago del principal más intereses con Syncora Guarantee Ingresos mínimos garantizados por parte del Estado de Chile (para la autopista) |

7.1.1.2 Calidad Crediticia de Activos Financieros

La exposición a las distintas clasificaciones de riesgo según el tipo de instrumento de Renta Fija con clasificación se puede ver en el siguiente cuadro:

| Instrumento | Clasificación de riesgo (*) | Exposición al 31 Diciembre 2016 (**) |
|--|-----------------------------|--------------------------------------|
| Bonos del Banco Central | AAA | 0.98% |
| Bonos de Tesorería | AAA | 5.74% |
| Bonos Corporativos | AAA | 9.27% |
| | AA+ | 9.99% |
| | AA | 20.22% |
| | AA- | 10.63% |
| | A+ | 3.74% |
| | A | 0.57% |
| Bonos Bancarios | A- | 0.12% |
| | AAA | 7.58% |
| | AA+ | 0.86% |
| | AA | 5.33% |
| Bonos Bancarios Subordinados | AA- | 0.69% |
| | AA | 5.54% |
| | AA- | 5.78% |
| | A+ | 0.89% |
| Bonos de Reconocimiento | A | 1.67% |
| | AAA | 1.14% |
| | AAA | 0.00% |
| Depósitos a Plazo | AA+ | 0.00% |
| | AA | 0.00% |
| | AA- | 0.00% |
| | AAA | 0.00% |
| Letras Hipotecarias | AAA | 0.28% |
| | AA+ | 0.03% |
| | AA | 0.04% |
| | AA- | 0.00% |
| Bonos Hipotecarios | AAA | 0.02% |
| Bonos Securitizados | AAA | 0.15% |
| | AA+ | 0.00% |
| | AA | 0.12% |
| | A+ | 0.07% |
| | A | 0.05% |
| Bonos Emitidos en USD (Rating Internacional) | A- | 2.41% |
| | BBB+ | 2.07% |
| | BBB | 1.85% |
| | BBB- | 1.97% |
| | BB | 0.20% |
| Total | | 100.00% |

INFORMACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO PUNTO 3

7.1.1.3 Segmentación de la Cartera de Inversiones según la Clasificación de Riesgo Local

La diversificación de la cartera de renta fija según la clasificación de riesgo asignada a los instrumentos es la siguiente:

| Clasificación de Riesgo (*) | Exposición al 31 de Diciembre 2016 |
|-----------------------------|------------------------------------|
| AAA | 25.17% |
| AA+ | 10.89% |
| AA | 31.24% |
| AA- | 19.50% |
| A+ | 6.77% |
| A | 4.14% |
| A- | 2.09% |
| BBB+ | 0.20% |
| Total | 100.00% |

(*) Para realizar la equivalencia de las clasificaciones internacionales a las locales, se utilizó la tabla de equivalencias donde una clasificación A+ internacional equivale a un AAA local.

La información de créditos de las carteras de deudores por primas, arriendos y reaseguros es la siguiente:

Valores expresados en M\$.

| Año | Deudores por Arriendos | Deudores por prima | Deudores por reaseguro |
|----------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| 2012 | 112 | - | - |
| 2013 | 9.147 | - | - |
| 2014 | 11.125 | - | - |
| 2015 | 85.035 | - | - |
| 2016 | 840.621 | 2.649.187 | 2.420.072 |
| Totales | 946.040 | 2.649.187 | 2.420.072 |

Deterioro:

| Deterioro | Deudores por Arriendos | Deudores por prima | Deudores por reaseguro |
|----------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| Totales | (144.127) | (559.012) | - |

Para la cartera de deudores por arriendos el criterio de deterioro es el siguiente:

| | |
|-----------------------------|-------|
| Proceso de Cobranza Inicial | % |
| De 1 a 4 meses impagos | 0% |
| De 5 a 8 meses Impagos | 50% |
| De 9 a 12 meses impagos | 65% |
| 12 meses impagos | 80% * |

* (Considerando un cierto monto de recuperó)

La cartera de Deudores por prima el criterio de deterioro es de acuerdo a la circular N°1499 emitida por la SVS.

7.1.1.4 Análisis de los activos financieros que se hayan determinado individualmente como deteriorados

Al 31 de Diciembre de 2016 no existen activos financieros de renta fija en mora; así como instrumentos de renta fija deteriorados a la fecha. Para determinar si existen instrumento de renta fija en situación de deterioro se lleva a cabo de manera trimestral el test de deterioro de acuerdo a nuestra política contable. Los factores que determinan el análisis de situación de deterioro para un instrumento son los siguientes: diferencia de 200 puntos base entre Spread de Valuación y Spread de Mercado y que el Valor Mercado sea inferior al Valor Libro. Estas dos condiciones son inclusivas. En el caso en que tengan lugar las condiciones mencionadas, el activo se analiza de forma especial para determinar si el deterioro aplica, y en qué magnitud. A la fecha de valuación actual Seguros de Vida SURA S.A. no cuenta con instrumentos de renta fija en situación de deterioro.

A continuación se muestra el resumen de los resultados del Test de Deterioro de Instrumentos de Renta Fija con el detalle por tipo de instrumento:

| | Total | Bonos Empresa | Bonos Securitizados | Bonos Subordinados | Bonos Financieros | Letras Hipotecarias | Bonos Extranjeros |
|--|-------|---------------|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Total Instrumentos Evaluados | 1191 | 656 | 16 | 187 | 255 | 41 | 36 |
| Total Instrumentos con Valor Mercado menor a Valor Libro | 71 | 40 | 0 | 10 | 5 | 0 | 16 |
| Total Instrumentos Sobre Umbral de Spread | 11 | 0 | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Instrumentos en Situación de Deterioro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Monto a Provisionar MM CLP | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Monto a Provisionar CLF | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Sin embargo, existe un fondo de inversión en renta variable, el cual se ha dado en deterioro, y se han hecho las provisiones correspondientes. Este Fondo tiene un Valor Libro de \$42 millones de pesos los cuales se encuentran provisionados contablemente prácticamente al 100%.

En el siguiente cuadro se puede ver la exposición a instrumentos deteriorados y de las provisiones por primas en situación de retraso en sus pagos:

| Instrumento | Valor Libro CLP MM |
|---------------------------|--------------------|
| | 2016 |
| Fondo de Inversión Llaima | 42 |
| Prov. Incobrables Primas | 533 |

7.1.1.5 Límite para administrar el riesgo crediticio de contraparte

Seguros de Vida SURA S.A. gestiona el riesgo de crédito a través de distintos mecanismos. Se establecen límites mínimos y máximos para la exposición por tipo de activo para sus carteras. A su vez, se determinan límites de exposición máxima por emisor, la cual es determinada según la calidad crediticia. Por otra parte, el Área de Riesgo de Inversiones de la Administradora General de Fondos (AGF) es la encargada de autorizar cada una de las nuevas emisiones, la cual es basada en un profundo análisis financiero. Es esta área también la encargada de realizar un continuo seguimiento de sus emisores en cartera, y de analizar los intermediarios con los cuales puede operar Seguros de Vida SURA S.A.

INFORMACIÓN DE RIESGO DE MERCADO

7.1.2 Riesgo de Mercado

La perspectiva de mitigación de riesgo de mercado por tasa de interés tiene en cuenta dos dimensiones. La primera perspectiva de mitigación, considera que la posición vigente de acreditación de intereses en los pasivos de Seguros de Vida SURA S.A. y la suficiencia en la estructura de devengo de la cartera de activos. La segunda perspectiva de mitigación, considera la amortiguación de los posibles impactos en variaciones de mercado en el patrimonio de Seguros de Vida SURA S.A.; fomentando el calce en la sensibilidad del valor de activos y pasivos. De esta forma, se mitiga el riesgo de reinversión de la cartera de activos. El control de riesgos de mercado, se realiza mediante el monitoreo de límites, descalce en duración, y el monitoreo en la tasa de devengo de la cartera de activos, así como también las pruebas de tensión correspondientes.

La perspectiva de mitigación de riesgo de mercado por variación de precios se concentra en la gestión de los activos inmobiliarios, ya que Seguros de Vida SURA S.A. no tiene inversiones materiales en renta variable (adicionalmente a las asignadas al cliente en fondos con cuenta individual). Asimismo, se monitorea la calidad crediticia de los arrendatarios y la concentración por sector industrial, para mitigar cualquier impacto material por incumplimiento de contratos de arriendo.

Actualmente el foco de las Inversiones de Seguros de Vida SURA S.A. corresponden a Instrumentos de Renta Fija e Inversiones Inmobiliarios los cuales están contabilizados a Costo Amortizado, manteniendo un porcentaje muy bajo de Inversiones en Renta Variable (FFMM Money Market principalmente) las cuales están contabilizadas a Valor Razonable. Dichas inversiones están destinadas a cumplir con pagos correspondientes a la operativa del negocio. Este monto invertido en Renta Variable representa al cierre de Diciembre el 0,04% y en Fondos Mutuos Money Market 0.63% del total de activos financieros de Seguros de Vida SURA S.A. Tomando en consideración lo anterior y teniendo en cuenta el total de la exposición en Instrumentos Valorizados en Valor Razonable.

Para el caso de los activos financieros contabilizados a Costo Amortizado (insensibles a cambios en los factores que gatillan Riesgos de Mercado), el único escenario que podría generar un impacto negativo en el patrimonio es el de reconocimiento de deterioro en el valor libro de alguna inversión de Seguros de Vida SURA S.A. la cual afecte el valor libro de dicha inversión y debe ser reconocida. Como ya se expuso en el punto b) del Riesgo de Crédito, trimestralmente se realiza el Test de Deterioro con el objetivo de identificar posibles deterioros dentro de la cartera de activos financieros. A continuación se muestra un detalle con los rangos de diferencias de Spreads para todos los instrumentos y cuanto representan del total del valor libro de los instrumentos financieros de Seguros de Vida SURA S.A.:

| Dif Spread Valuación menos Spread Compra | Valor Libro CLP MM | % de Cartera en Valor Compra |
|--|--------------------|------------------------------|
| De 0 a 50 | 955,831 | 97.81% |
| De 50 a 100 | 5,857 | 0.60% |
| De 100 a 150 | 12,589 | 1.29% |
| De 150 a 200 | 913 | 0.09% |
| De 200 a más | 2,019 | 0.21% |

7.1.2.1 Monitoreo Activos/Pasivo, Duración y Tasa de Devengo

A continuación se detalla el monitoreo tanto en Activos a Costo Amortizado sobre Reservas en Base Local, Duración y Tasas Valor Libro de Seguros de Vida SURA S.A.

Se puede observar un descalce de Duración total de -0,44 años, al cierre del año 2016 el cual es superior al mostrado el periodo anterior (-0,36 años), el que se explica principalmente por el aumento en inversiones en instrumentos de renta fija internacional que respaldan el negocio de Rentas Vitalicias los cuales son de duración menor al promedio de la cartera. Aun así el descalce en Duración se encuentra dentro de los límites establecidos en la Política de Inversiones de la Compañía; por otra parte el nivel de spread entre la tasa de libro y tasa de reserva en base local es de 1,68 el cual se vio reducido respecto el 2015 (1,94) producto de una disminución mayor en las tasas del activo respecto de las tasas del pasivo, esto fundamentalmente por el ingreso de nuevos instrumentos de renta fija a la cartera en un escenario de baja de tasas de mercado.

| Cartera Total | 2016 | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|--------|
| | Activo | Pasivo | Calce |
| Valor Libro/Reserva Base Local | 1,160,880 | 1,130,473 | 30,407 |
| Duración | 9.87 | 10.31 | -0.44 |
| Tasa Libro/Tasa Reserva Base Local | 4.19 | 2.51 | 1.68 |

7.1.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez, se mitiga mediante el calce de la cartera de activos y pasivos desde la perspectiva de flujos de corto plazo. Para el caso de carteras en "run-off", se monitorea periódicamente la relación entre recursos líquidos y compromisos por parte de Seguros de Vida SURA S.A.; identificando una prioridad de activos a vender de forma anticipada, de tal manera que tengan el menor impacto en tasa de devengo y calce de la cartera.

Flujo de Liquidez en millones de pesos:

| Proyección 2017 | | | |
|-----------------|---------|---------|------------------|
| Fecha | Activos | Pasivos | Calce/(Descalce) |
| Jan/17 | 28,620 | -14,073 | 14,547 |
| Feb/17 | 4,242 | -4,314 | -72 |
| Mar/17 | 6,922 | -4,881 | 2,041 |
| Apr/17 | 9,381 | -5,381 | 4,000 |
| May/17 | 7,379 | -5,392 | 1,987 |
| Jun/17 | 11,108 | -5,531 | 5,577 |
| Jul/17 | 5,365 | -4,008 | 1,357 |
| Aug/17 | 5,029 | -5,491 | -461 |
| Sep/17 | 7,264 | -5,577 | 1,687 |
| Oct/17 | 9,287 | -6,427 | 2,860 |
| Nov/17 | 5,636 | -5,813 | -177 |
| Dec/17 | 6,641 | -5,622 | 1,019 |

| 2016 | | | |
|-------------------------|---------|----------|------------------|
| Fecha | Activos | Pasivos | Calce/(Descalce) |
| 2017 | 106,875 | -72,510 | 34,365 |
| 2018 | 82,344 | -81,653 | 691 |
| 2019 | 89,844 | -81,617 | 8,227 |
| Total flujos 1 a 3 años | 279,063 | -235,780 | 43,283 |

| 2016 | | | |
|-----------------------|---------|----------|------------------|
| Fecha | Activos | Pasivos | Calce/(Descalce) |
| 2020 | 84,460 | -86,757 | -2,297 |
| 2021 | 103,365 | -90,596 | 12,769 |
| 2022 | 118,344 | -93,184 | 25,160 |
| Total flujos + 3 años | 306,169 | -270,537 | 35,632 |

Para administrar la liquidez del portafolio, se consideran los flujos proyectados de activos netos de los flujos proyectados de pasivos. La diferencia entre estos dos conceptos para los siguientes tres meses es definida como necesidad de liquidez.

Al final de cada mes, la necesidad de liquidez es comparada con los recursos líquidos disponibles. En el caso que los recursos líquidos sean más altos que las necesidades de liquidez, este exceso debe ser reinvertido de acuerdo a las directrices contenidas en esta Política de inversiones. En caso que los recursos líquidos sean más bajos que las necesidades de liquidez se establece un plan de liquidez con el fin de cerrar la brecha de recursos líquidos.

Para llevar a cabo el plan de liquidez, deben venderse instrumentos del portafolio. La guía para este proceso de venta, en orden de importancia es:

- Minimizar el impacto en límites internos/regulatorios.
- Minimizar el impacto en valor mercado debido a la poca liquidez del mercado.
- Minimizar el impacto en la tasa de devengo de la cartera.
- Minimizar el impacto en ganancia/pérdida de capital.
- Minimizar el impacto en la adecuación de las reservas.
- Minimizar el impacto en el calce de duración.

Al menos un 10% del portafolio debe estar invertido en bonos de gobierno o corporativos de alta liquidez. Alta liquidez implica que un 10% de la posición puede ser vendida en un plazo de un mes sin presentar impactos de mercado.

Las inversiones de Seguros de Vida SURA S.A. se encuentran concentradas principalmente en renta fija nacional, específicamente, un 92% del total. Seguros de Vida SURA S.A. considera que estas inversiones poseen un adecuado grado de liquidez en escenario de normalidad, sin embargo, parte de éstas podrían ser ilíquidas en escenarios de mercados con un mayor stress. Por otra parte, Seguros de Vida SURA S.A. posee un 7% en activos de real estate, lo que es considerado como inversiones ilíquidas.

Actualmente nuestra cartera de renta fija se divide en 16% en Bonos de Gobierno y 84% en Bonos No Gubernamentales, siendo los de Gobierno (aproximadamente 16% de la cartera de activos) de alta liquidez principalmente.

Al cierre de los estados financieros la compañía tiene utilizado en línea de un monto ascendente a \$1 con el banco de Chile.

7.1.3.1 Índice de Cobertura

El Índice de Cobertura entre Activos y Pasivos muestra la relación entre los activos y pasivos y la capacidad de cobertura que tenemos para enfrentar las obligaciones de corto plazo; dicho índice se muestra positivo para los siguientes 12 meses.

| Proyección 2017 | | |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Fecha | Índice de Cobertura Mensual | Índice de Cobertura Acumulado |
| Jan/17 | 2.03 | 2.03 |
| Feb/17 | 0.98 | 1.79 |
| Mar/17 | 1.42 | 1.71 |
| Apr/17 | 1.74 | 1.72 |
| May/17 | 1.37 | 1.66 |
| Jun/17 | 2.01 | 1.71 |
| Jul/17 | 1.34 | 1.68 |
| Aug/17 | 0.92 | 1.59 |
| Sep/17 | 1.30 | 1.56 |
| Oct/17 | 1.44 | 1.55 |
| Nov/17 | 0.97 | 1.50 |
| Dec/17 | 1.18 | 1.47 |

7.2 Riesgos Técnicos del Seguro

La gestión de riesgos técnicos de seguro tiene dos dimensiones. La primera dimensión, se relaciona con el proceso de análisis y definición de los productos o coberturas antes de su entrada en la cartera de pasivos de Seguros de Vida SURA S.A. Para esto, Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con un proceso de aprobación de productos en el que se revisan temas de tarificación, determinación de supuestos asociados a los negocios a suscribir, políticas de suscripción y las implicancias financieras asociadas a la incorporación de las coberturas correspondientes. La segunda dimensión, se relaciona con el monitoreo de los negocios de la cartera, asegurando la adecuada cuantificación del compromiso de Seguros de Vida SURA S.A. en términos de reservas técnicas, coberturas de reaseguro, etc.

7.2.1 Tarificación/Desarrollo de Productos

Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con procesos actuariales de tarificación en los que se revisan periódicamente las estimaciones de supuestos utilizados en la determinación de los precios correspondientes. Dichos supuestos abarcan, dependiendo de los productos, tasas de inversión/reinversión de activos, tasas de mortalidad/morbilidad, tasas de mejora en la mortalidad (para el caso de Rentas Vitalicias), tasas de caducidad, comisiones a los agentes de venta, costos operacionales de Seguros de Vida SURA S.A., etc. Asimismo, se cuantifican los riesgos asociados a los productos de tal manera que, en función del apetito de riesgo/retorno definido por Seguros de Vida SURA S.A., los precios contemplen márgenes de seguridad para afrontar desviaciones con un determinado grado de confianza.

7.2.2 Suscripción/Gestión de Siniestros

Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con políticas de suscripción en línea con los supuestos utilizados para la tarificación del producto. Asimismo, se contemplan las coberturas de reaseguro correspondientes, en caso de tratarse de la incorporación de riesgos que sobrepasen el apetito de riesgo/retorno de Seguros de Vida SURA S.A.

7.2.3 Insuficiencia de Reservas

Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con una revisión periódica de los movimientos en las reservas, como parte del proceso de explicación trimestral de resultados.

Asimismo, Seguros de Vida SURA S.A. realiza periódicamente pruebas de suficiencia de pasivos utilizando supuestos actualizados. Mediante la mencionada revisión periódica de ambas medidas, Seguros de Vida SURA S.A. toma las acciones correspondientes para mantener y/o mejorar los niveles de adecuación de reservas, en caso en que fuera necesario.

De acuerdo a los principios y lineamientos de la NCG SVS N° 320 que modifica a la NCG N° 306 para el caso de Vida y a la NCG SVS N° 318 para el caso de Rentas Vitalicias, Seguros de Vida SURA S.A. calcula el Test de Adecuación de Pasivos tanto para Vida como Rentas Vitalicias trimestralmente. El resultado arrojado correspondiente al cuarto trimestre del 2016 concluye que las reservas son adecuadas tanto para la cartera de Vida y como para Rentas Vitalicias, por tanto no existe la necesidad por parte de Seguros de Vida SURA S.A. de constituir reservas adicionales más allá de las existentes, esto fue revelado dentro de la Nota n° 25 de los estados financieros.

A diciembre 2016 tanto para la cartera de Vida como la de Rentas Vitalicias, Seguros de Vida SURA S.A. ha mostrado niveles de adecuación satisfactorios los cuales se detallan en el siguiente cuadro:

| Test de Adecuación de Pasivos | T4 2016 |
|-------------------------------|---------|
| Rentas Vitalicias | 5.54% |
| Vida | 5.63% |

7.2.4 Riesgo de Reaseguro

En cuanto a la exposición al riesgo de contraparte del reasegurador, Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con procedimientos para la selección de reaseguradores que tienen en cuenta su calidad crediticia. En caso en que el riesgo de contraparte generado por el reasegurador sobrepase el apetito de Seguros de Vida SURA S.A., se analiza la inclusión de garantías; por ejemplo, constitución de "Trust" en el que Seguros de Vida SURA S.A. es beneficiaria de un "pool" de activos frente a un evento de riesgo de crédito que involucre al reasegurador.

7.2.4.1 Monitoreo de Riesgo de Reaseguro

La exposición de riesgo de crédito relacionada con las contrapartes de reaseguro concierne a los compromisos por parte del reasegurador como: las reservas de siniestros pendientes, reserva de primas no ganadas, su reserva de siniestros incurridos pero no reportados (IBNR) y la reserva de prima única teniendo en cuenta el porcentaje de cesión.

Al transferir el riesgo de seguros al reasegurador, hay dos tipos de riesgos de crédito que se pueden distinguir:

- Riesgo de crédito de incumplimiento (rating internacional)
- Riesgo de crédito de concentración (cantidad de reaseguradores)

Para realizar una correcta evaluación del riesgo de crédito del reasegurador relacionada al nuevo contrato, es importante hacer una estimación de alto nivel de la exposición de la reserva de siniestros pendientes por el reasegurador y reserva de primas no ganadas desarrolladas en la vida del contrato. Esto determinará la exposición máxima.

7.2.4.2 Límites de Máxima Exposición por Contrato

La aceptación de un nuevo contrato que no sobrepase los montos señalados en la tabla son sujetos de aprobación por parte del Gerente de Riesgos Corporativos local. En caso que se sobrepasen los umbrales mencionados se deberá consultar al área de riesgos corporativo regional.

| Raiting | Exposición Máxima por contrato (\$ Millones) |
|-----------------|--|
| AAA | 22000 |
| AA+ | 15000 |
| AA | 10500 |
| AA- | 7500 |
| A+ | 6000 |
| A | 5000 |
| A- y más bajo | 4000 |
| BBB+ y más bajo | 0 |

La política de riesgo de crédito de reaseguro establece que los contratos de reaseguro deben ser celebrados con empresas clasificadas como A o superior. En caso contrario, se constituye un Trust, o se revisa la participación del reasegurador.

| Reasegurador | Rating Promedio |
|-----------------|-----------------|
| Assicurazioni | A- |
| Mapfre Re | A |
| A. Bankers Life | A |
| Scor Se | AA- |
| Suiza | AA- |
| Grag | AA+ |
| Hannover | AA- |
| SIB | A+ |

7.2.4.3 Estructura de Reaseguro

El siguiente cuadro muestra en resumen los tipos de contrato por producto y por reasegurador que posee SURA actualmente para mitigar el riesgo de su cartera:

| CATASTROFICO | | | | | | | | |
|--|--|--|--------------------------------|--------------------------------|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Hannover | | | | | | | | |
| Exceso de Pérdida | | | | | | | | |
| UF 5,000 y 3 vidas | | | | | | | | |
| Limite UF 250,000 | | | | | | | | |
| Individual | | | | | | | | |
| Vida | | | | | | | | |
| VIDA INDIVIDUAL TRADICIONAL | VIDA INDIVIDUAL PREFERENTE | AUTOMATICO | | | Mas Salud Individual / Colectivo | Vida & Desgravam en | FACULTATIVO | |
| | | ESPECIAL | TEMPORAL | Muerte Accidental Riverside | | | Accidentes Personales | Desgravamen Scotiabank |
| Swiss Re (85%) SCOR (15%) | Swiss Re | Swiss Re (100%) | Swiss Re | Mapfre Re | Gen Re | Hannover (80%) Gen Re (20%) | ABLAC * | Generali |
| Excedentes | Excedentes | Excedentes | Cuota Parte | Excedentes | Exceso de Pérdida | Excedentes | Cuota Parte | Cuota Parte |
| UF 2,000 Principal UF 2,000 Adicional | UF 2,000 Principal UF 2,000 Adicional | UF 2,000 Principal UF 1,000 Adicional | 40/60 30/70 | UF 1,000 Principal | UF 1,000 por evento | UF 2,000 Principal UF 2,000 Adicional | 0/100 | 30/70 10/90 o 100% |
| Limite UF 15,000 Individual | Limite UF 15,000 Individual | Limite UF 12,000 Individual | Limite UF 10,000 Individual | Limite UF 20,000 Individual | Limite UF 35,000 Individual Colectivo | Limite UF 30,000 Colectivo | Limite UF 17,000 Colectivo | Limite UF 30,000 Colectivo |
| Vida | Vida | Vida | Vida | Vida | Salud | Vida | Vida | Vida - Salud |

7.3 Objetivos, Políticas y procesos para la Gestión de Riesgos de Seguros (Cobranza) (No auditada)

7.3.1 Cobranza

Seguros de Vida SURA S.A. cuenta con procedimientos para lo que es la gestión de cobranzas, para ello se cuenta con 2 procedimientos uno para vida individual y otro para vida colectivo. A continuación se resume lo expuesto en dichos procedimientos:

a) Vida Individual

El proceso de Cobranza de Prima de Seguros de Vida Individual se realiza una vez que se hace la apertura de mes y consiste en agrupar todos los recibos pendientes de pago, según las reglas de negocio de cada producto, considerando las siguientes condiciones:

- 1) Frecuencia de Cobranza
 - a) Mensual
 - b) Trimestral
 - c) Semestral
 - d) Anual
- 2) Modalidad de Pago
 - a) PAC (Pago Automática de Cuenta Bancaria)
 - b) PAT (Pago Automático Tarjeta de Crédito)
 - c) Aviso de Cobranza
 - d) Descuento por Planilla
- 3) Rut del Contratante
- 4) Prima según frecuencia de pago

En forma posterior se debe proceder a generar el proceso de cobranza del periodo. Esto se realiza en la aplicación que sirve para administrar las pólizas. La generación de cobranza es el proceso que genera el boletín de cobro para las distintas vías de cobro. Un boletín de cobro es la agrupación de los distintos recibos que cumplen las características para generar la cobranza.

Una vez generados los procesos de cobranza se procede a generar el archivo de cargo de cada uno los bancos y Transbank. Una vez generado el archivo de cargo se procede a realizar la validación del mismo antes de enviar a su cobro en el banco o Transbank.

A su vez se genera los archivos de cobranza de avisos y descuentos por planilla, los que son validados y enviados al proveedor externo que imprime y digitaliza los documentos de cobro. Luego, los documentos físicos son retirados por Correos de Chile para su distribución. Los documentos digitalizados están disponibles para su envío por correo electrónico a la casilla que mantienen los clientes en las bases de datos.

Dentro del universo de pólizas que administra Seguros de Vida Sura, están las pólizas Dotal, Vida Entera y Flexibles que le permite al cliente solicitar un préstamo que debe ser menor al Valor Garantizado (en el caso del Dotal y Vida Entera) o del Valor Póliza (en el caso de los productos Flexibles) al momento de la solicitud.

b) Vida Colectivo

El proceso de Cobranza de Prima de Seguros de Vida Colectivo se realiza una vez que se hace el cierre del mes y consiste en generar los recibos en sistema, según las reglas de negocio de cada producto considerando:

1) Frecuencia de Pago:

- a) Mensual
- b) Trimestral
- c) Semestral
- d) Anual

2) Tipo de Cobranza:

- a) Anticipada
- b) Vencida

Teniendo el detalle de las pólizas que cumplen con las condiciones anteriores, se proceder a generar el proceso de cobranza del periodo en el sistema el en cual se administran las pólizas, donde se genera un recibo por póliza, el que contiene el detalle cobrado según cobertura y cantidad de asegurados.

Posteriormente, se generan los archivos de carga (aviso de cobranza y nómina de asegurados) a fin de subir la información (publica) a un sitio web para que el cliente/corredor pueda revisar la cobranza generada.

Dependiendo del tipo de facturación de la póliza se debe emitir o no la factura correspondiente por el monto cobrando en sitio web. Los tipos de facturación son:

- a) Anticipada: se genera factura previa al pago.
- b) Vencida: se emita la factura una vez imputado el pago en sistema.

Cada vez que se publica una cobranza, se envía un correo automático al cliente/corredor, a fin de informar su prima pendiente detallando las formas de pago.

En caso que la prima no sea pagada dentro de los días de gracia, se suspenden los beneficios de forma automática. Cada póliza tiene días de gracias según tipo de cobranza, esto es:

- c) Anticipada: 46 días.
- d) Vencida: 76 días.

8. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD RIESGOS TÉCNICOS

A continuación se detalla el análisis de sensibilidad para los riesgos técnicos, así como también sus métodos e hipótesis.

El método utilizado para elaborar el análisis de sensibilidad en cada riesgo fue el siguiente:

- Mortalidad: Incremento del 10% en la tasa de mortalidad a las tablas de mortalidad para la proyección de flujos de pasivos de Vida Individual. Para el caso de la sensibilidad al negocio de Colectivo el método utilizado fue el de incremento del 10% sobre los siniestros en el estado de resultados de aquellos productos que tienen cobertura por muerte.

- Morbilidad: Incremento del 10% a la tasa de siniestros de los productos de Vida Individual para aquellos productos que estén afectados por el riesgo de morbilidad.

Para el caso de la sensibilidad al negocio de Colectivo el método utilizado fue el de incremento del 10% sobre los siniestros en el estado de resultados de aquellos productos que tienen cobertura por enfermedad.

- Longevidad: Decremento del 10% en la tasa de mortalidad a las tablas de mortalidad para la proyección de flujos de pasivos de Rentas Vitalicias.
- Gastos: Incremento del 10% en el valor de los Costos de Administración de Seguros de Vida SURA S.A.
- Ocurrencia de Eventos Catastróficos: Incremento del 20% en las tasas de mortalidad de Vida Individual y Rentas Vitalicias. Para el caso de la sensibilidad al negocio de Colectivo el método utilizado fue el de incremento del 20% sobre los siniestros en el estado de resultados de aquellos productos que tienen cobertura por muerte.
- Inflación: Variación de -1% sobre el Patrimonio.

Las hipótesis utilizadas para elaborar el análisis de sensibilidad fueron las siguientes:

- Fuga: se calcularon tomando los datos de la Experiencia Real observados desde el año 1996 en adelante hasta Mayo del 2016 (aplica solo para Vida Individual)
- Rescates Parciales: se calcularon tomando los datos de la Experiencia Real observados desde el año 2008 en adelante hasta Mayo del 2016 (aplica solo para Vida Individual)
- Factor de Recaudación: se calcularon tomando los datos de la Experiencia Real (observados desde el año 2009 en adelante hasta Mayo del 2016 (aplica solo para Vida Individual)
- Gastos Operativos: tanto para Vida como para Rentas Vitalicias son los calculados de acuerdo al plan 2016.
- Tablas de Mortalidad: Se utilizan las Tablas de Mortalidad Normativas vigentes publicadas por la SVS tanto para la cartera de Vida como para la cartera de Rentas Vitalicias.

El resultado del análisis de sensibilidad que mide el impacto sobre el Resultado de Seguros de Vida SURA S.A. informado al cierre del cuarto trimestre

| \$ millones de pesos | | | |
|--|-----------------------------|---------|--|
| Factores de Riesgo | Resultado antes de Impuesto | Impacto | Sensibilidad sobre Resultado antes de Impuesto |
| Mortalidad | 247 | -708 | -461 |
| Morbilidad | 247 | -1,753 | -1,506 |
| Longevidad | 247 | -294 | -47 |
| Gastos | 247 | -1,475 | -1,228 |
| Ocurrencia de eventos catastróficos Morbilidad | 247 | -3,506 | -3,259 |
| Ocurrencia de eventos catastróficos Mortalidad | 247 | -1,417 | -1,170 |
| Fuga | 247 | 232 | 479 |
| Inflación | 247 | -1,059 | -812 |

El cuadro anterior muestra los impactos sobre el Resultado antes de impuesto informado por Seguros de Vida SURA S.A. al cierre del cuarto trimestre para cada sensibilidad efectuada.

El Resultado antes de Impuesto informado por Seguros de Vida SURA S.A. al cierre del cuarto trimestre es de 247 mln \$; luego de realizar el análisis de sensibilidad se puede apreciar que el factor de riesgo con un mayor impacto negativo sobre el resultado es el de Ocurrencia de Eventos Catastróficos en Morbilidad impactando el Resultado antes de Impuesto de Seguros de Vida SURA S.A. en -3,506 mln \$ seguido por el de un aumento en las tasas de Morbilidad el cual tiene un impacto sobre el resultado de -1,753 mln \$; en ambos casos el impacto viene gatillado por la cartera de Colectivos Salud.

II. CONTROL INTERNO (No auditada)

El control interno funciona en Sura mediante el establecimiento de tres líneas de defensa interna.

El cual está basado en estándares internacionales en Gobierno Corporativo y las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS). Dentro de este Modelo existen roles y responsabilidades definidos, siendo fundamental el involucramiento y la vigilancia del Directorio en la gestión de riesgos. El siguiente esquema refleja de manera simple el Modelo de gestión de riesgos de Seguros de Vida SURA S.A.:

1. Primera Línea de Defensa:

En primera instancia se encuentran quienes ejecutan los procesos de negocios como responsables de gestionar los riesgos específicos de las actividades bajo su responsabilidad, dado que son quienes mejor conocen los riesgos inherentes al negocio, como funciona su área y cuáles son sus debilidades y fortalezas.

2. Segunda Línea de Defensa:

La segunda instancia se encuentra compuesta por los especialistas en la gestión de riesgos, quienes conocen las normas, políticas y metodologías para la gestión efectiva y eficaz de cada tipo de riesgo, siendo su principal rol, el apoyar y asesorar a la Administración y al Directorio en el proceso de mejora continua. Es el custodio de las políticas de la Compañía impartidas por el Grupo o por el Directorio, así como también está encargado del monitoreo integral de los riesgos que afectan a la Compañía.

3. Tercera Línea de Defensa:

En la tercera línea de defensa se encuentra Auditoría Interna, que es un órgano independiente encargado de la evaluación del sistema de control interno.

El Directorio actúa como contraparte de la Administración efectuando una estrecha vigilancia sobre las políticas de gestión de riesgos y su correcta implementación.

El Regulador fija a través de la normativa ciertas directrices que son incorporadas al Modelo de gestión de riesgo y realiza una supervisión sobre el cumplimiento de la regulación y control interno de la Compañía.

Es una premisa importante del Modelo la fluida comunicación entre todos los actores, para poder maximizar los aportes de cada uno y mejorar en forma efectiva y eficiente la gestión de riesgos. Esto tiene lugar a través de los diferentes Comités que han sido definidos para cubrir los aspectos más relevantes asociados a la gestión de la Compañía y, consecuentemente, la gestión de sus riesgos.

Ciclo de Gestión de Riesgos

El ciclo de Gestión de Riesgos es un proceso que permite administrar de forma efectiva y ordenada los riesgos a los que está expuesta la Compañía. Dicho proceso está definido por las siguientes etapas:

- Clasificación de riesgos
- Identificación de Riesgos
- Evaluación y Respuesta a los Riesgos
- Monitoreo de los Riesgos

Cada una de estas etapas se encuentra descrita a continuación.

Clasificación de riesgos:

Si bien todos los riesgos que afectan a Seguros de Vida SURA S.A. pueden derivar en impactos financieros que afecten los resultados de la Compañía, según su origen, estos pueden agruparse en: (a) riesgos de carácter financiero; (b) riesgos de carácter no financiero; y (c) riesgos de carácter técnico.

Se utilizarán las siguientes categorías de riesgo como parte del modelo de gestión:

a) Riesgos de Carácter Financiero:

Todos los riesgos asociados a los instrumentos en que se invierten los recursos de Seguros de Vida SURA S.A. y, dependiendo del caso, su relación con los pasivos de la Compañía. Estos ya han sido detallados en apartados anteriores.

b) Riesgos de Carácter Operativo (No Financieros):

Exposición a pérdidas potenciales debido a fallas en proceso, sistemas, fraudes, eventos reputacionales, etc., que puedan afectar la ejecución de las actividades del negocio de Seguros de Vida SURA S.A.

c) Riesgo Reputacional:

Es el deterioro de la integridad o reputación de la organización por sanciones legales o regulatorias, o pérdida financiera como resultado de fallas (o percepción de estas) para cumplir con las leyes aplicables, regulaciones o estándares internos. Incluyéndose leyes y normas asociadas a la prevención del lavado de dinero.

d) Riesgos de Carácter Técnico:

Estos ya han sido detallados en apartados anteriores.

Identificación de Riesgos:

En cuanto a la agrupación de carácter financiero y carácter técnico, la manera en la que se identifican los riesgos a los que Seguros de Vida SURA S.A. ya han sido expuestas en apartados anteriores.

En cuanto a la agrupación de carácter no financiero, se han definido las siguientes metodologías y/o fuentes generales que permiten identificar los principales riesgos de Seguros de Vida SURA S.A.:

Matriz detallada de riesgos para los principales procesos, la cual explican los principales riesgos por proceso, con su clasificación y cuáles son los controles existentes para mitigarlos, midiendo finalmente el nivel de riesgo residual. La mencionada matriz debe ser definida por los propios dueños de proceso y revisada por la segunda línea de defensa. Dicha matriz debe ser actualizada en forma anual con el fin de mantenerla vigente

considerando los cambios del negocio y el entorno en el que se desenvuelve. Riesgos Corporativos es el área encargada de definir el contenido de la matriz y de coordinar el proceso de actualización de la misma.

Revisiones y conclusiones realizadas por Auditoría Interna.

Otras fuentes de detección de riesgos son los incidentes, las multas/sanciones de los órganos fiscalizadores, las revisiones especiales realizadas por las áreas de riesgo, y los informes anuales de los auditores externos sobre el control interno.

Evaluación y Respuesta a los Riesgos:

Uno de los propósitos de la gestión de riesgo es encontrar un equilibrio costo-beneficio en la mitigación de riesgo, mediante la definición del apetito de riesgo el que debe considerar las pautas definidas por el Regulador en este sentido.

Seguros de Vida SURA S.A define como apetito de riesgo para los riesgos de carácter operativo, basado en la normativa del Regulador y en las políticas del Grupo, que los riesgos residuales clasificados como críticos y altos deben ser obligatoriamente mitigados, no pudiendo ser aceptados.

La severidad de los riesgos puede ser medida en varias instancias: riesgo inherente (riesgo previo a las actividades de control y/o mitigación de riesgo) y riesgo residual (riesgo remanente luego de considerar los controles existentes

Los riesgos aceptados deben ser revisados anualmente, dejando constancia de la revisión de los mismos en las actas del Comité de Riesgo y del Directorio.

Monitoreo de los riesgos

Los principales riesgos de Seguros de Vida SURA S.A., se monitorean en los diferentes comités, es decir:

Riesgos de Carácter Financiero: se monitorea en el ALCO (Comité de Activos y Pasivos).

Riesgos de Carácter Operativo: se monitorean en el Comité de Riesgos de la Línea.

Riesgos de Carácter Reputacional: se monitorean en el Comité de Gestión de Riesgos Reputacionales.

Riesgos de Carácter Técnico: se monitorean en el Comité de Riesgos de la Línea.

Asimismo los riesgos de carácter operativo detectados por cualquiera de los medios anteriores serán registrados en una base de datos, describiendo el riesgo, responsable de implementar el plan de acción pre acordado y la fecha de implementación.

Adicionalmente, se ingresan a través de un aplicativo, todos los oficios, normativas, circulares, multas, amonestaciones y censuras con el fin de poder tomar conocimiento de la nueva regulación en vigencia y contestar oportunamente los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros. Además esta herramienta es la fuente de información para comunicar al Directorio toda amonestación, multa o sanción por parte de los entes Reguladores.

Comités de Riesgo

Nuestra Compañía cuenta con diversos Comités que permiten hacer más efectiva y eficiente la gestión de los riesgos, además de cumplir con ciertos requerimientos normativos por parte del Regulador y con las políticas propias.

El Directorio, en caso de considerarlo necesario, en forma proactiva y/o como sugerencia de la Administración podrá proponer la creación y/o modificación de los Comités con el objeto de fortalecer la gestión de riesgos.

Todos los Comités deberán establecer un estatuto formal en donde se establezca, entre otros asuntos:

- Definición de las responsabilidades.
- Descripción de las materias a ser tratadas.
- Descripción de los asuntos que podrán ser aprobados.
- Establecer las responsabilidades de cada miembro dentro del Comité.
- Establecer la forma y tipo de reportes que surgirán de este comité y los destinatarios de esta información.

Llevar una minuta o acta formal, según corresponda, en la que al menos conste: fecha, participantes, temas revisados y/o discutidos, compromisos y responsables, entre otros.

Lineamientos específicos de la gestión de riesgo

Los lineamientos para riesgos financieros y riesgos técnicos han sido detallados en los apartados anteriores.

Riesgo Operacional

El apetito de riesgo para este tipo de riesgos se basa como premisa básica en que los riesgos críticos y altos, nunca pueden ser aceptados como riesgo residual, de manera directa, éstos deben pasar por proceso de evaluación. Un riesgo Crítico o Alto con controles compensatorios o mitigatorios, que sólo reducen la probabilidad de materializarse, mantendrá su nivel de riesgo original, por lo que debe ser autorizada su aceptación por instancias locales y escalar a Riesgo Regional, para su evaluación.

Los riesgos medios pueden ser aceptados previa evaluación y aprobación del Comité de Riesgo y Auditoría Corporativa y del Directorio. Por otro lado, los riesgos residuales bajos pueden ser aceptados cuando el costo de implementación de un control adicional es mayor a su beneficio.

Planes de Contingencias

Con el objeto de garantizar que las actividades o procesos críticos de la Aseguradora sean reanudados en un marco de tiempo preestablecido, se han definido planes de continuidad los cuales son actualizados y probados en forma anual.

El proceso de activación y retorno a la normalidad quedará subordinado al Comité de Crisis Corporativo ya que una contingencia podría afectar más de una línea de negocios. El Gerente General de la Aseguradora es miembro de dicho comité por lo tanto estará siempre informado de las decisiones de dicho comité.

Plan de Continuidad de Negocios

Este plan aplicará cuando la locación en donde se desarrollan los procesos de negocios se encuentre inhabilitada en forma parcial o total. Los procesos críticos definidos por el negocio (metodología BIA) se desarrollarán en una locación alternativa la cual cuenta con la infraestructura tecnológica, Física y Sistemas mínimos requeridos para dar continuidad al Negocio.

Plan de Recuperación de Desastres de la Plataforma Tecnológica

Se activará cuando los servidores de producción ya sea Core de Vida y/o resto de los aplicativos de negocios (financiero/contable) presenten fallas significativas que inhabiliten su acceso (por ejemplo caída del Datacenter por incendio). Para ello la Gerencia de Plataformas Tecnológicas activará el Centro de Datos alternativo (Localizado en La Concepción N°206) el cual posee servidores de contingencia con la data respaldada.

Riesgo Reputacional

El Riesgo Reputacional es aquel que puede afectar la reputación e imagen de Seguros de Vida SURA S.A. en particular, y del Grupo SURA en general, a través de conductas que puedan ejecutar sus trabajadores o bien los clientes y proveedores de estas empresas.

La función del área de Cumplimiento es cubrir adecuadamente este riesgo reputacional, lo que implica tener implementadas políticas, procedimientos y Códigos que resguarden debidamente este riesgo. De esta forma, la Compañía ha dictado un Código de Ética y Conducta, el cual contiene normas claras en cuanto a la forma como deben comportarse sus trabajadores en el ejercicio de sus funciones, tanto en lo que se refiere a su relación con los clientes internos y externos, como en la relación de la sociedad con los reguladores y el mercado en el cual se desenvuelve e interactúa. Adicionalmente, y por tratarse de un grupo internacional, Seguros de Vida SURA S.A. y sus trabajadores están regidos por un Código Regional de Cumplimiento, el cual contiene los más altos estándares de conducta en los aspectos más relevantes a los cuales debe hacer frente la Compañía, con irrestricto apego a los principios de negocios del Grupo SURA.

NOTA 7 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición del rubro es la siguiente:

| CONCEPTOS | 31-12-2016 |
|---|-------------------|
| EFFECTIVO EN CAJA | 232.205 |
| BANCOS | 12.252.800 |
| OTRO EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO | |
| TOTAL | 12.485.005 |

El detalle por tipo de moneda:

| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|---|-------------------|---------------|------------|-------------|-------------------|
| Detalle del efectivo y equivalentes del efectivo | CLP | USD | EUR | OTRA | TOTAL |
| EFFECTIVO EN CAJA | 205.857 | 26.296 | 7 | 45 | 232.205 |
| BANCOS | 12.252.352 | 448 | | | 12.252.800 |
| VALORES POR DEPOSITAR | | | | | |
| TOTAL | 12.458.209 | 26.744 | 7 | 45 | 12.485.005 |

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

| | Nivel 1 (*) M\$ | Nivel 2 (*) M\$ | Nivel 3 (*) M\$ | TOTAL M\$ | Costo Amortizado M\$ | Efecto en Resultados | Efecto en OCI (Other Comprehensive Income) |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------------|----------------------|--|
| INVERSIONES NACIONALES | 7.435.878 | - | 478.602 | 7.914.480 | 7.789.580 | 7.733.552 | - |
| Renta Fija | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos del Estado | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumento de Deuda o Crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero | - | - | - | - | - | - | - |
| Mutuos hipotecarios | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | 7.435.878 | - | 478.602 | 7.914.480 | 7.789.580 | 7.733.552 | - |
| Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas | - | - | 478.602 | 478.602 | 403.885 | 74.717 | - |
| Fondos de Inversión | 2.976.013 | - | - | 2.976.013 | 2.925.830 | 50.183 | - |
| Fondos Mutuos | 4.459.865 | - | - | 4.459.865 | 4.459.865 | 7.608.652 | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| INVERSIONES EN EL EXTRANJERO | 2.800.132 | - | - | 2.800.132 | 2.798.241 | 846.952 | - |
| Renta Fija | 19.691 | - | - | 19.691 | 19.691 | - | - |
| Títulos emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras | 19.691 | - | - | 19.691 | 19.691 | - | - |
| Títulos emitidos por Empresas Extranjeras | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | 2.780.441 | - | - | 2.780.441 | 2.778.550 | 846.952 | - |
| Acciones de Sociedades Extranjeras | 3.877 | - | - | 3.877 | 1.986 | 1.891 | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el país cuyos activos | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros | - | - | - | - | - | 848.843 | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos Constituidos en el País cuyos Activos están invertidos en valores extranjeros | 2.776.564 | - | - | 2.776.564 | 2.776.564 | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| DERIVADOS | 668 | - | - | 668 | 668 | - | - |
| Derivados de cobertura | 668 | - | - | 668 | 668 | - | - |
| Derivados de inversión | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 10.236.678 | - | 478.602 | 10.715.280 | 10.588.489 | 6.886.600 | - |

(*) Nivel 1 a) Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.

Nivel 2 b) Instrumentos cotizados con mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado. Adicionalmente, se debe indicar la política contable utilizada en relación a la variación de los factores que se consideran para establecer el precio.

Nivel 3 c) Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo histórico. Adicionalmente, se debe revelar el modelo utilizado.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (Continuación)
DERIVADOS DE COBERTURA E INVERSIÓN

OPERACIONES DE COBERTURA DE RIESGOS FINANCIEROS, INVERSIÓN EN PRODUCTOS DERIVADOS FINANCIEROS Y OPERACIONES DE VENTA CORTA

Esta Nota consta de cuatro Anexos.

ESTRATEGIA EN EL USO DE DERIVADOS

Las operaciones de derivados podrán realizarse cuando exista descalce de moneda entre activos y pasivos, y se efectuaran para disminuir los riesgos de tasas de interés producto del descalce en los flujos. Además se podrán realizar derivados de inversión para emular índices o carteras accionarias en forma más eficiente.

Como política general la Compañía registra los derivados como de inversión a valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la N.C.G. N°311 de la SVS.

Asimismo, de acuerdo a lo permitido en la N.C.G. N°311 Título II Nro 4., existen Operaciones de Cobertura a través de Cross Currency Swaps, que se llevan a costo amortizado por cuanto cubren los flujos futuros de instrumentos de renta fija de largo plazo, que respaldan reservas de rentas vitalicias y que se llevan a costo amortizado.

POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Forwards, Opciones y Swap)

En esta segunda nota, se presentan los montos totales para las posiciones en forwards, opciones y swap, de acuerdo al objetivo del contrato, incluyendo el número de contratos, movimiento de la Cuenta de Márgenes y el resultado del ejercicio por cada uno.

| Tipo de Instrumento | Derivados de Cobertura | | Inversión M\$ | Otros Derivados | Total Derivados M\$ | N° de Contratos | Efecto en Resultados del ejercicio M\$ | Efecto OCI M\$ | Monto activos en Margen (1) M\$ |
|---------------------|------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------------|-----------------|--|----------------|---------------------------------|
| | Cobertura M\$ | Cobertura Circular 1512 M\$ | | | | | | | |
| Forward Compra | 668 | | - | - | | 1 | 25.971 | - | - |
| Venta | 668 | | - | - | | 1 | 25.971 | 0 | |
| Opciones Compra | | | | | | | | | |
| Venta | | | | | | | | | |
| Swap | | 1.433.485 | 0 | 0 | | 36 | 295.324 | | |
| TOTAL | 668 | 1.433.485 | | | | 37 | 321.295 | | |

(1) Corresponde al valor de los activos entregados en margen de la operación si fuera aplicable.

(2) Se deben incluir los credit default swap

POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Futuros)

En la tercera nota, se presentarán los montos totales para las posiciones en futuros, de acuerdo al objetivo del contrato, incluyendo el número de contratos suscritos, el movimiento de la Cuenta de Márgenes y el resultado del ejercicio por cada uno.

| POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (FUTUROS) | Derivados de cobertura M\$ | Derivados de inversión M\$ | Número de Contratos | Cuenta de margen M\$ | Resultado del periodo M\$ | Resultado desde inicio de operación M\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|---------------------------|---|
| Futuros Compra | | | | | | |
| Futuros Ventas | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | |

OPERACIONES DE VENTA CORTA

En la cuarta nota, se presentará el detalle de las operaciones de venta corta, incluyendo las acciones entregadas en préstamo, el monto involucrado, plazo de la operación, identificación de la contraparte e identificación del custodio de dicha inversión.

| Nemotécnico Acción | Nominales | Monto M\$ | Plazo | Contraparte | Custodio |
|--------------------|-----------|-----------|-------|-------------|----------|
| | | | | | |
| | | | | | |
| Total | | | | | |

Adicionalmente, esta Nota incorpora los Cuadros que se detallan a continuación, cuya información se obtiene de Circular de Inversiones vigente.

NOTA 8 ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (Continuación)
 8.2.5 CONTRATOS DE FORWARDS
 (Miles de pesos)
 INFORMACIÓN AL:

| | Tipo de Operación | Folio Operación | Ítem Operación (2) | CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN | | | CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN | | | | | | INFORMACION DE VALORIZACION | | | | | |
|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------------------------|--------------|-------------------------|---------------------------------|--------------|--------|----------------|-----------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------|
| | | | | Nombre | Nacionalidad | Clasificación de Riesgo | Activo Objeto | Nominales | Moneda | Precio Forward | Fecha de la Operación | Fecha de Vencimiento del Contrato | valor de mercado del activo objeto a la fecha de información M\$ | Precio Spot a la Fecha de Información | Precio Forward Cotizado en Mercado a la Fecha de Información | Tasa de Descuento de Flujos | Valor Razonable del Contrato Forward a la Fecha de Información M\$ | Origen de Información |
| CONTRATOS DE FORWARDS | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COBERTURA | COMPRA | 1 N | 1 1 | | | | | | | | | | | | | | | |
| COBERTURA 1512 | | 1 N | 1 1 | | | | | | | | | | | | | | | |
| INVERSION | | 1 2 N | 1 1 1 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | TOTAL | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COBERTURA | VENTA | 396 | 001 | BANCO CHILE | CL | AAA | PROM | 1.100.000,00 | CLP | 672,81 | 28-12-2016 | 03-01-2017 | 736,417 | 669,47 | 0,027 | 3,606 | 3674 | BLOOMBERG |
| | VENTA | 397 | 001 | BANCO CHILE | CL | AAA | PROM | 830.000,00 | CLP | 665,71 | 29-12-2016 | 04-01-2017 | 555,660 | 669,47 | 0,027 | 3,606 | -3121 | BLOOMBERG |
| COBERTURA 1512 | VENTA | 398 | 001 | BANCO CHILE | CL | AAA | PROM | 280.000,00 | CLP | 669,88 | 30-12-2016 | 05-01-2017 | 187,452 | 669,47 | 0,027 | 3,606 | 115 | BLOOMBERG |
| INVERSION | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | TOTAL | | | | | | | 2.210.000,00 | | | | | 1.479.529 | | | | 663 | |

NOTA 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|-------------------------------------|--|--------------------|-----------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| | | Costo Amortizado | Deterioro | Costo amortizado neto | Valor razonable | Tasa efectiva promedio |
| INVERSIONES NACIONALES | | | | | | |
| Renta Fija | | 914.749.689 | - | 914.749.689 | 1.032.273.345 | |
| | Instrumentos del Estado | 59.183.633 | | 59.183.633 | 68.653.785 | 4,08 |
| | Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero | 278.354.614 | | 278.354.614 | 292.476.519 | 3,34 |
| | Instrumento de Deuda o Crédito | 547.746.418 | | 547.746.418 | 642.167.505 | 3,54 |
| | Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero | 29.465.024 | | 29.465.024 | 28.975.536 | 4,72 |
| | Mutuos hipotecarios | | | - | | |
| | Créditos sindicados | | | - | | |
| | Otros | | | - | | |
| INVERSIONES EN EL EXTRANJERO | | | | | | |
| Renta Fija | | 60.092.614 | | 60.092.614 | 63.773.177 | |
| | Títulos emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros | - | | - | | |
| | Títulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras | 25.082.641 | | 25.082.641 | 27.405.860 | 4,40 |
| | Títulos emitidos por Empresas Extranjeras | 33.576.488 | | 33.576.488 | 33.501.358 | 5,09 |
| | Otros | - | | - | | |
| DERIVADOS | | 1.433.485 | | 1.433.485 | 2.865.959 | |
| OTROS | | | | | | |
| TOTALES | | 974.842.303 | - | 974.842.303 | 1.096.046.522 | - |

EVOLUCIÓN DE DETERIORO

| Cuadro de evolución del deterioro. | Total M\$ |
|---|-----------|
| Saldo inicial al 01/01 | - |
| Disminución y aumento de la provisión por deterioro | - |
| Castigo de inversiones | - |
| Variación por efecto de tipo de cambio | - |
| Otros | - |
| TOTAL | - |

Modelo del Test de Deterioro de Inversiones al Costo

De acuerdo a la NCG 311 emitida por la SVS, se establece realizar un Test de Deterioro el cual consiste en reconocer la pérdida sobre el Valor Libro de los Instrumentos vigentes en la cartera de activos de la Compañía de Vida. La propuesta es evaluar el deterioro de los instrumentos que se encuentran catalogados como CUI Flexibles y los instrumentos de Renta Fija que respaldan las reservas en conjunto. La metodología utilizada para calcular éste Test de Deterioro toma en cuenta los criterios generales establecidos en las normas IFRS, los cuales señalan que se registran Deterioros cuando un emisor no es capaz de cumplir con sus obligaciones (default). Por tanto, es necesario considerar los niveles actuales de Default. Un instrumento es considerado en situación de evaluación por deterioro cuando se cumplen las siguientes dos condiciones inclusive:

- Diferencia entre Spread de Valuación y Spread de Compra igual o mayor a 200 bps.
- Valor Mercado inferior a Valor Compra

Aquellos instrumentos que superan el umbral mínimo establecido de variación y presentan un Valor Mercado inferior al Valor Libro, es decir aquellos que caen en situación de Deterioro pasan a un proceso de evaluación interna, la cual establece el proceso a seguir, el que en caso de estar efectivamente en Deterioro, el mismo es reconocido y se genera una Provisión Contable.

NOTA 10 PRESTAMOS

| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|-----------------------------|------------------|-----------|-----------------------|-----------------|
| | Costo Amortizado | Deterioro | costo amortizado neto | Valor razonable |
| Avance Tenedores de pólizas | 2.780.720 | - | 2.780.720 | 2.780.720 |
| Préstamos Otorgados | - | - | - | - |
| Total Préstamos | 2.780.720 | - | 2.780.720 | 2.780.720 |

EVOLUCIÓN DE DETERIORO (1)

| Cuadro de evolución del deterioro. | 31/12/2016 M\$ |
|---|----------------|
| Saldo inicial al 01/01 | - |
| Disminución y aumento de la provisión por deterioro (-) | - |
| Castigo de inversiones | - |
| Variación por efecto de tipo de cambio | - |
| Otros | - |
| TOTAL | - |

Provisión Avance de Tenedores de Polizas

Son préstamos programados que se otorgan a los clientes a cuenta de sus valores garantizados.

Los productos a los cuales se les otorga este beneficio son:

- Dotales
- Vida Entera
- Flexibles

También se otorgan Préstamos Automáticos para un grupo de pólizas, ya que su condiciones lo permiten y se otorga al cliente si al vencimiento del plazo de gracia no ha sido cancelada la prima vencida, al igual que los préstamos programados es a cuenta de los valores garantizados.

Dado lo anterior no corresponde constituir provisión por deterioro.

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

| | 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 | | | | | | | | |
|---|--|-------------|-------------|---------------------------------|-------------------|-----------|----------------------------------|--|-------------|-------------|----------------------------|---------------------------------|------------------|-----------|----------------------------------|---|
| | ACTIVOS A VALOR RAZONABLE | | | ACTIVOS A COSTO AMORTIZADO | | | | ACTIVOS A VALOR RAZONABLE | | | ACTIVOS A COSTO AMORTIZADO | | | | | |
| | Nivel 1 (*) | Nivel 2 (*) | Nivel 3 (*) | TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE | COSTO AMORTIZADO | DETERIORO | TOTAL ACTIVOS A COSTO AMORTIZADO | TOTAL INVERSION POR SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN | Nivel 1 (*) | Nivel 2 (*) | Nivel 3 (*) | TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE | COSTO AMORTIZADO | DETERIORO | TOTAL ACTIVOS A COSTO AMORTIZADO | TOTAL INVERSION POR SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| INVERSIONES NACIONALES | 427.363.051 | - | - | 427.363.051 | 87.600.535 | - | 87.600.535 | 514.963.586 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Fija | - | - | - | - | 87.600.535 | - | 87.600.535 | 87.600.535 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos del Estado | - | - | - | - | 24.616.471 | - | 24.616.471 | 24.616.471 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero | - | - | - | - | 28.009.954 | - | 28.009.954 | 28.009.954 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumento de Deuda o Crédito | - | - | - | - | 34.974.110 | - | 34.974.110 | 34.974.110 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | 427.363.051 | - | - | 427.363.051 | - | - | 427.363.051 | 427.363.051 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fondos de Inversión | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fondos Mutuos | 427.363.051 | - | - | 427.363.051 | - | - | 427.363.051 | 427.363.051 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Inversiones Nacionales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INVERSIONES EN EL EXTRANJERO | 141.852.322 | - | - | 141.852.322 | - | - | 141.852.322 | 141.852.322 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Fija | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos por Empresas Extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renta Variable | 141.852.322 | - | - | 141.852.322 | - | - | 141.852.322 | 141.852.322 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acciones de Sociedades Extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros | 141.852.322 | - | - | 141.852.322 | - | - | 141.852.322 | 141.852.322 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos Constituidos en el País cuyos activos están invertidos en valores extranjeros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras Inversiones en el extranjero | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BANCO | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| INMOBILIARIAS | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 569.215.373 | - | - | 569.215.373 | 87.600.535 | - | 87.600.535 | 656.815.908 | - | - | - | - | - | - | - | - |

(*) Nivel 1
Nivel 2
Nivel 3

a) Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
b) Instrumentos cotizados con mercados no activos; donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
c) Instrumentos no cotizados; donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo histórico. Adicionalmente, se debe revelar el modelo utilizado.

NOTA 12 PARTICIPACIONES DE ENTIDADES DEL GRUPO

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS SUBSIDIARIA (FILIALES)

| RUT | Nombre de Sociedad | País de destino | Naturaleza de la inversión | Moneda de control de Inversión | Nº de acciones | % de participación | Patrimonio Sociedad M\$ | Resultado Ejercicio M\$ | Valor costo de la Inversión M\$ | Deterioro de la Inversión M\$ | Valor Final Inversión (VP) M\$ |
|--------------|--------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | | | | | | | | | | | |
| Total | | | | | | | | | | | |

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS (COLIGADAS)

| RUT | Nombre de Sociedad | País de Origen | Naturaleza de la inversión | Moneda de control de Inversión | Nº de acciones | % de participación | Patrimonio Sociedad M\$ | Resultado Ejercicio M\$ | Valor costo de la Inversión M\$ | Deterioro de la Inversión M\$ | Valor Final Inversión (VP) M\$ |
|--------------|--------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | | | | | | | | | | | |
| Total | | | | | | | | | | | |

Adicionalmente, incluir el valor libro de las inversiones en asociadas (Ver NIC 28.38) y considerar lo establecido en NIC28.37

La sociedad no mantiene inversiones en filiales y/o asociadas al 31.12.2016

Cambios en inversión en empresas relacionadas.

| Concepto | 2016 M\$ |
|-----------------------------|----------|
| Saldo inicial | |
| Adquisiciones | |
| Ventas/Transferencias | |
| Reconocimiento en resultado | |
| Dividendos recibidos | |
| Deterioro | |
| Diferencia de cambio | |
| Otros | |
| Saldo Final | |

NOTA 13 OTRAS NOTAS DE INVERSIONES

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la Compañía no ha realizado movimiento dentro de la cartera de inversiones producto de cambios de modelos de negocio de nuestra cartera.

13,1 MOVIMIENTO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la Compañía no ha realizado movimiento dentro de la cartera de inversiones.

| | Valor Razonable M\$ | Costo Amortizado M\$ |
|--|---------------------|----------------------|
| Saldo inicial | 4.398.096 | 733.111.749 |
| Adiciones | 47.281.621 | 376.151.284 |
| Ventas | - 41.397.046 | - 126.089.829 |
| Vencimientos | - | 54.348.790 |
| Devengo de interés | 228.393 | 29.078.779 |
| Prepagos | | |
| Dividendos | 143.144 | |
| Sorteo | - | 157.834 |
| Valor razonable Utilidad/Perdida reconocida en | 683 | |
| - Resultado | | - |
| - Patrimonio | | |
| Deterioro | | |
| Diferencia de Tipo de cambio | 170 | 1.644.436 |
| Utilidad o pérdida por unidad reajutable | 60.219 | 22.087.836 |
| Reclasificación (1) | - | 4.779.941 |
| Otros (2) | 0 | 1.433.485 |
| Saldo final | 10.715.280 | 974.842.303 |

(1) La reclasificación corresponde al traspaso desde cartera inversión normal RF a inversiones CUI.

(2) Corresponde a operaciones de derivados de cobertura Swap.

13,2 GARANTÍAS

Al 31 de Diciembre de 2016, se recaudaron los siguientes instrumentos como prenda por garantías de Derivados

| Contraparte | Instrumento | Valores recibidos USD |
|-----------------|-------------|-----------------------|
| BCI | Efectivo | 1.260.000 |
| BANCO SANTANDER | Efectivo | 3.536.925 |
| TOTAL | | 4.796.925 |

Estas garantías corresponden a las solicitadas a las contrapartes para cubrir y colateralizar el valor de mercado de los derivados que la compañía tiene o podría tener en el futuro, según la línea de crédito estipulada en el contrato. Estas garantías no tienen condiciones de plazo y pueden ser reemplazadas por otros instrumentos aprobados por la contraparte. En caso de que se necesitaran mayores garantías por cambios del valor de mercado del derivado, éstas deberán ser entregadas o cobradas a la contraparte en forma de nuevos instrumentos o efectivo. Cuando el valor de mercado del derivado deja de sobrepasar el Margin Call, estas garantías deben ser devueltas a la contraparte.

13,3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS POR DERIVADOS IMPLICITOS

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la Compañía no posee Instrumentos Financieros compuestos por derivados implícitos.

13,4 TASA DE REINVERSIÓN – TSA – NCG N° 209

Conforme lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 209 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha realizado un análisis de suficiencia de activos, obteniendo las siguientes tasas de reinversión:

| Suficiencia (insuficiencia) (U.F.) (1) | Tasa de Reinversión aplicando 100% de (%) (2) |
|--|---|
| 2107300,28 | -0.1144 |

- 1 Corresponde al valor presente de los flujos de pasivos no cubiertos con flujos de activos (insuficiencia), o de los flujos de activos que exceden los flujos de pasivos (suficiencia), asumiendo un escenario de tasa de reinversión y de descuento, de acuerdo a lo señalado NCG 209.
- 2 Corresponde a la TIR de reinversión que hace que el valor presente neto de los flujos de activos y pasivos sea igual a cero.

13.5 INFORMACIÓN CARTERA DE INVERSIONES

| Tipo de Inversión (Títulos del N°1 y 2 del Art. N° 21 del DFL 251) | Monto al 31.12.2016 | | | Monto Cuenta por Tipo de Instrumento (Seguros CU) | Total Inversiones (2) (1) + | Inversiones Custodiables en M\$ | % Inversiones Custodiables (4) / (3) | Detalle de Custodia de Inversiones | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|------------------|--------------------|---|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|---|------------------|--------------------------|--|-------------------|------------------|---------------------------|--------------------|---------------|---|------------------|--------------|---------|
| | Costo Amortizado | Valor Razonable | Total | | | | | Empresa de Depósito y Custodia de Valores | | | Banco | | | Otro | | | En Compañía | | | |
| | | | | | | | | Monto | % c/r Total Inv. | % c/r Inv. Custodiabl es | Nombre de la Empresa Custodia de Valores | Monto | % c/r Total Inv. | Nombre del Banco Custodio | Monto | % | Nombre del Custodio | Monto | % | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| (1) | (1) | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) | (13) | (14) | (15) | (16) | (17) | | |
| Instrumentos del Estado | 59.183.633 | | 59.183.633 | 24.616.471 | 83.800.104 | 83.800.104 | 100,00% | 83.187.650 | 99,27% | 99,27% | Depósito Central de Valores | | | | | | | | 612.440 | 0,73% |
| Instrumentos Sistema Bancario | 303.437.255 | | 303.437.255 | 28.009.954 | 331.447.209 | 304.334.777 | 91,82% | 304.334.777 | 91,82% | 100,00% | Depósito Central de Valores | 27.112.432 | 8,18% | BBH | | | | | | |
| Bonos de Empresa | 610.787.930 | | 610.787.930 | 34.974.110 | 645.762.040 | 582.720.528 | 90,24% | 582.720.528 | 90,24% | 100,00% | Depósito Central de Valores | 63.041.512 | 9,78% | BBH | | | | | | |
| Mutuos Hipotecarios | - | | - | - | - | - | 0,00% | | | | | | | | | | | | | |
| Acciones S.A. Abiertas | - | 478.602 | 478.602 | - | 478.602 | - | 0,00% | | | | | | | | | | | | 478.602 | 100,00% |
| Acciones S.A. Cerradas | - | 2.976.013 | 2.976.013 | - | 2.976.013 | - | 0,00% | | | | | | | | | | | | | |
| Fondos de Inversión | - | - | - | - | - | - | 0,00% | | | | | | | | | | | | | |
| Fondos Mutuos | - | 4.459.865 | 4.459.865 | 569.215.373 | 573.675.238 | 4.459.865 | 0,78% | 3.501.977 | 0,61% | 78,52% | Depósito Central de Valores | | | | 570.173.261 | 99,39% | SURA Administradora General de Fondos/Bank Of New York (BlackRock)/Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A./Franklin Templeton | | | |
| Total | 973.408.818 | 7.914.480 | 981.323.298 | 656.815.908 | 1.638.139.206 | 978.291.287 | 100,00% | 976.720.945 | 59,62% | 99,84% | | 90.153.944 | 17,94% | | 570.173.261 | 34,81% | | 1.091.042 | 0,07% | |

13.6 INVERSIONES EN CUOTAS DE FONDOS POR CUENTA DE LOS ASEGURADOS-NGC N°176

| Fondo | RUN | Cuota por Fondo | Valor Cuota al 31.12.2016 | Valor Final | Ingresos | Egresos | N° Pólizas Vigentes | N° Asegurados |
|----------------|-----|-----------------|---------------------------|-------------|----------|---------|---------------------|---------------|
| | | - | - | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | | - | - | - | - | - | - | - |

NOTA 14 INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1 PROPIEDADES DE INVERSIÓN (NCG 316)

| BR de Inversión Modelo Costo | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|---|------------------|--------------------|----------|--------------------|
| | terrenos | edificios | Otros | Total |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 7.167.193 | 68.442.811 | - | 75.610.004 |
| Mas: adiciones, mejoras y trasferencias | - | 68.199 | - | 68.199 |
| menos: Ventas, Bajas y Traserferencia | - | - | - | - |
| menos: depreciación del ejercicio | - | 1.760.033 | - | 1.760.033 |
| Ajuste por revalorización | 208.593 | 1.984.557 | - | 2.193.150 |
| Otros | - | - | - | - |
| Valor contable propiedades de inversión | 7.375.786 | 68.735.534 | - | 76.111.320 |
| Valor Razonable a la Fecha de Cierre (1) | 7.375.786 | 116.030.501 | - | 123.406.287 |
| Deterioro (Provisión) (2) | - | - | - | - |
| Valor Final a la Fecha de Cierre | 7.375.786 | 68.735.534 | - | 76.111.320 |

(1) se debe indicar el valor de la menor tasación

(2) Corresponde a provisión por menor valor de tasación, de acuerdo a instrucciones de la Norma de Carácter General N° 316.

| Propiedades de Inversión | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|---|------------------|-------------------|----------|-------------------|
| | terrenos | edificios | Otros | Total |
| Valor final Bienes Raíces nacionales | 7.375.786 | 68.735.534 | - | 76.111.320 |
| Valor final Bienes Raíces Extranjeros | - | - | - | - |
| Valor Final a la fecha de cierre | 7.375.786 | 68.735.534 | - | 76.111.320 |

Tratándose de arrendamientos operativos, la Sociedad informa lo siguiente:

a) El importe total de los pagos mínimos futuros de arrendamiento operativos no cancelables son:

| Período | Monto M\$ |
|------------------------|------------|
| Hasta un año | 880.289 |
| Entre uno y cinco años | 21.141.508 |
| Más de cinco años | 4.433.811 |

b) No existen arrendamientos contingentes que informar.

c) Los contratos de arriendo son efectuados por un período máximo de 5 años con renovación automática por 1 año, bajo condiciones de mercado y cláusulas específicas que sean determinadas de común acuerdo entre las partes.

14.2 CUENTAS POR COBRAR LEASING

La compañía no mantiene a la fecha 31-12-2016 cuentas por cobrar Leasing

| Año Remanente Contrato Leasing | Valor del contrato | | | | Valor Final del Contrato | Valor de costo Neto | Valor de Tasación | Valor final de Leasing |
|--------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------|-----------|--------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| | Capital Insoluto | Intereses por Recibir | Valor Presente | Deterioro | | | | |
| _0- 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| _1 - 5 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 y más | - | - | - | - | - | - | - | - |
| totales | - | - | - | - | - | - | - | - |

14.3 PROPIEDADES DE USO PROPIO

| BR de Inversión Modelo Costo | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|--|----------|------------------|------------------|------------------|
| | terrenos | edificios | Otros | Total |
| Saldo inicial al 01.01.2016 | - | 1.746.907 | 2.232.830 | 3.979.737 |
| Mas: adiciones, mejoras y trasferencias | - | - | 262.015 | 262.015 |
| menos: Ventas, Bajas y Traserferencia | - | - | 524 | 524 |
| menos: depreciación del ejercicio | - | 37.969 | 456.720 | 494.689 |
| Ajuste por revalorización | - | 50.841 | 23 | 50.864 |
| Otros | - | - | - | - |
| Valor contable propiedades, muebles y equipos de uso propio | - | 1.759.779 | 2.037.624 | 3.797.403 |
| Valor Razonable a la Fecha de Cierre (1) | - | 2.299.217 | 2.299.217 | 4.598.434 |
| Deterioro (provisión) | - | - | - | - |
| Valor Final a la Fecha de Cierre | - | 1.759.779 | 2.037.624 | 3.797.403 |

(1) se debe indicar el valor de la menor tasación

NOTA 15 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Ver NIIF5)

Durante el presente período Seguros de Vida Sura S.A. no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

| ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA | valor activo M\$ | Reconocimiento en resultado | |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------|
| | | Utilidad M\$ | Perdida M\$ |
| Activo 1 | - | - | - |
| Activo 2 | - | - | - |
| etc., | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - |

NOTA 16 CUENTAS POR COBRAR DE ASEGURADOS

16,1 SALDOS ADEUDADOS POR ASEGURADOS

| Concepto | M\$ | M\$ | M\$ |
|---|---|----------------------------|------------------|
| | Saldos con empresas relacionadas | Saldos con terceros | TOTAL |
| Cuentas por cobrar asegurados. | 287.664 | 2.361.523 | 2.649.187 |
| Cuentas por cobrar Coaseguro (Lider) | | | - |
| Deterioro | - 101.785 | - 457.227 | - 559.012 |
| Total | 185.879 | 1.904.296 | 2.090.175 |
| Activos corrientes (corto plazo) | 185.879 | 1.904.296 | 2.090.175 |
| Activos no corrientes (largo plazo) | - | - | - |

16,3 EVOLUCION DE DETERIORO ASEGURADOS

Las cuentas por cobrar a asegurados no incorporan aplicación de interés efectivo por corresponder a deudas a un año y su deterioro se calcula de acuerdo a lo señalado en Nota 3 N° 7 Políticas Contables Activos.

| Cuadro de evolución del deterioro (1) | Cuentas por cobrar de seguros. | Cuentas por cobrar Coaseguro (Líder) | Total |
|---|--------------------------------|--------------------------------------|---------|
| Saldo inicial al 01/01 | 453.469 | - | 453.469 |
| Disminución y aumento de la provisión por deterioro | 105.543 | | 105.543 |
| Recupero de cuentas por cobrar de seguros | - | | - |
| Castigo de cuentas por cobrar | - | | - |
| Variación por efecto de tipo de cambio | - | | - |
| Total | 559.012 | - | 559.012 |

NOTA 17
17.1 DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

| Concepto | M\$ Salidos con empresas relacionadas | M\$ Salidos con terceros | M\$ TOTAL |
|--|--|-----------------------------|--------------|
| Primas por cobrar de reaseguros. | - | - | - |
| Siniestros por cobrar reaseguradores | - | 2.139.889 | 2.139.889 |
| Activos por seguros no proporcionales | - | - | - |
| Otras deudas por cobrar de reaseguros. | - | 280.182 | 280.182 |
| Deterioro | - | - | - |
| Total | - | 2.420.071 | 2.420.071 |

| | | | |
|--|---|---|---|
| Activos por reaseguros no proporcionales revocables | - | - | - |
| Activos por reaseguros no proporcionales no revocables | - | - | - |
| Total activos por reaseguros no proporcionales | - | - | - |

17.2 EVOLUCION DEL DETERIORO POR REASEGURO

| Cuadro de evolución del deterioro (1) | M\$ Primas por cobrar de reaseguros. | M\$ Siniestros por cobrar reaseguradores | M\$ Activos por seguros no proporcionales | M\$ Otras deudas por cobrar de reaseguros | M\$ Total Deterioro |
|---|---|--|---|--|------------------------|
| Saldo inicial al 01/01 | - | 107.380 | - | - | 107.380 |
| Disminución y aumento de la provisión por deterioro | - | - | - | - | - |
| Recupero de cuentas por cobrar de reaseguros | - | 107.380 | - | - | 107.380 |
| Castigo de cuentas por cobrar | - | - | - | - | - |
| Variación por efecto de tipo de cambio | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - |

Las cuentas por cobrar a reaseguradores no incorporan aplicación de interés efectivo por corresponder a deudas inferiores a un año y su deterioro se calcula de acuerdo a lo señalado en Nota 3 N° 7 Políticas Contables - Deterioro de Activos.

OK

17.3 SINIESTROS POR COBRAR REASEGURADORES

| REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO | REASEGURADORES | | REASEGURADOS | | | | REASEGURADOS EXTRANJEROS | | | | | | RIESGOS | | TOTAL | |
|--|----------------|-----------------------|--------------|--------------------|----------|-----------------|--------------------------|----------|-----------|---------|---------------|-----------------------|---------|-----------------|-----------|-------------|
| | NACIONALES | corredores Nacionales | | RIESGOS NACIONALES | GRAG | A. BANKERS LIFE | MUNCHENER | HANNOVER | MAPFRE RE | SUIZA | ASSICURAZIONI | corredores Extranjero | | EXTRANJEROS M\$ | | GENERAL M\$ |
| | | CONO SUR RE. | SIB | | | | | | | | | Reaseg. n | AXA VIE | | | |
| ANTECEDENTES REASEGURADOR | | CONO SUR RE. | | | GRAG | A. BANKERS LIFE | MUNCHENER | HANNOVER | MAPFRE RE | SUIZA | ASSICURAZIONI | | | | | |
| Nombre Reasegurador | | C-231 | | | R-182 | R-284 | R-183 | R-187 | R-101 | R-105 | R-110 | | | | | |
| Código de Identificación | | NR | | | NR | NR | NR | NR | NR | NR | NR | | | | | |
| Tipo de Relación R/NR | | CHILE | | | ALEMANIA | ESTADOS UNIDOS | ALEMANIA | ALEMANIA | ESPAÑA | SUIZA | ITALIA | | | | | |
| País | | SP | | | SP | SP | SP | SP | FR | FR | FR | | | | | |
| Código Clasificador de Riesgo 1 | | AMB | | | AMB | AMB | AMB | AMB | AMB | AMB | AMB | | | | | |
| Código Clasificador de Riesgo 2 | | A+ | | | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ | A | AA- | A- | | | | | |
| Clasificación de Riesgo 1 | | A | | | B | B | A+ | A+ | A | AA- | A | | | | | |
| Clasificación de Riesgo 2 | | 08-2014 | | | 02-2016 | 08-2015 | 05-2015 | 06-2016 | 07-2016 | 11-2016 | 07-2014 | | | | | |
| Fecha Clasificación 1 | | 04-2015 | | | 12-2016 | 01-2016 | 01-2016 | 11-2016 | 10-2016 | 12-2016 | 10-2015 | | | | | |
| Fecha Clasificación 2 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SALDOS ADEUDADOS M\$ | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meses anteriores | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Abril 2016 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Mayo 2016 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Junio 2016 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Julio 2016 | | - | | | 46.670 | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Agosto 2016 | | - | | | 62.362 | 15.226 | - | 60.802 | - | 10.854 | - | | | | | |
| Septiembre 2016 | | - | | | 73.618 | 4.491 | - | 7.936 | - | 6.000 | - | | | | | |
| Octubre 2016 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Noviembre 2016 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Diciembre - 2016 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Enero - 2017 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Febrero - 2017 | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Meses posteriores | | - | | | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| 1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS M\$ | | 0 | | 0 | 182.650 | 19.717 | 0 | 68.738 | 0 | 16.854 | 1.851.930 | 0 | | 2.139.889 | 2.139.889 | |
| 2. DETERIORO | | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | |
| - Saldos vencidos | | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | |
| - Voluntarios | | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | |
| 3. TOTAL | | - | | - | 182.650 | 19.717 | - | 68.738 | - | 16.854 | 1.851.930 | - | | 2.139.889 | 2.139.889 | |

MONEDA NACIONAL

MONEDA EXTRANJERA

| | |
|-----------|-----------|
| | |
| | |
| 2.139.889 | 2.139.889 |

17,4 SINIESTROS POR COBRAR REASEGURADORES

| | SIB | Reaseguradores Nacionales Sub Total | GRAG | A. BANKERS LIFE | MUNCHENER | HANNOVER | MAPFRE RE | SUIZA | ASSICURAZIONI | AXA VIE | Reaseguradores Extranjeros Sub Total | TOTAL GENERAL M\$ |
|--|--------------|-------------------------------------|------|-----------------|-----------|----------|-----------|-------|---------------|---------|--------------------------------------|-------------------|
| Nombre del Corredor | MDB | | | | | | | | | | | |
| Código de Identificación del Corredor | C-231 | | | | | | | | | | | |
| Tipo de Relación | NR | | | | | | | | | | | |
| País | CHILE | | | | | | | | | | | |
| Nombre del reasegurador | CONO SUR RE. | | | A. BANKERS LIFE | | | | | ASSICURAZIONI | | | |
| Código de Identificación | C-231 | | | R-284 | | | | | R-110 | | | |
| Tipo de Relación | NR | | | NR | | | | | ITALIA | | | |
| País | CHILE | | | ESTADOS UNIDOS | | | | | | | | |
| SALDO SINIESTRO POR COBRAR REASEGURADOR M\$ | | - | | 7.794 | - | | | | 1.702 | - | 9.496 | 9.496 |

NOTA 18 DEUDORES POR OPERACIONES DE COASEGURO

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la compañía no posee deudores por operaciones de coaseguro.

18,1 DEUDORES POR OPERACIONES DE COASEGURO

| Concepto | Saldos con empresas relacionadas | Saldos con terceros M\$ | TOTAL M\$ |
|--|----------------------------------|-------------------------|-----------|
| Deudores por operaciones de coaseguro siniestros | - | - | - |
| Primas por cobrar de coaseguros. | - | - | - |
| Otras deudas por cobrar de coaseguros. | - | - | - |
| Deterioro | - | - | - |
| Total | - | - | - |

| | | | |
|-----------------------|--|--|--|
| Activos corrientes | | | |
| Activos no corrientes | | | |

18,2 EVOLUCION DEL DETERIORO POR COASEGURO

| Cuadro de evolución del deterioro. | Primas por cobrar a coaseguro M\$ | Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros M\$ | Total Deterioro M\$ |
|---|-----------------------------------|---|---------------------|
| Saldo inicial al 01/01 | - | - | - |
| Disminución y aumento de la provisión por deterioro | - | - | - |
| Recupero de cuentas por cobrar de coaseguros | - | - | - |
| Castigo de cuentas por cobrar | - | - | - |
| Variación por efecto de tipo de cambio | - | - | - |
| Total | - | - | - |

NOTA 19 PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS Y RESERVAS TÉCNICAS

| | DIRECTO | ACEPTADO | TOTAL PASIVO POR RESERVA | PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA | DETERIORO | TOTAL PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS |
|--|----------------------|-----------------|---------------------------------|---|------------------|---|
| RESERVA PARA SEGUROS DE VIDA | | | | | | |
| RESERVA DE RIESGO EN CURSO | 3.233.182 | - | 3.233.182 | 761.821 | - | 761.821 |
| RESERVAS PREVISIONALES | 835.292.613 | - | 835.292.613 | - | - | - |
| RESERVA DE RENTAS VITALICIAS | 835.292.613 | - | 835.292.613 | - | - | - |
| RESERVA SEGURO INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA | - | - | - | - | - | - |
| RESERVA MATEMATICAS | 112.704.408 | - | 112.704.408 | 580.953 | - | 580.953 |
| RESERVA DE RENTAS PRIVADAS | 13.043.509 | - | 13.043.509 | - | - | - |
| RESERVA DE SINIESTROS | 8.155.717 | - | 8.155.717 | 2.103.889 | - | 2.103.889 |
| LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO | - | - | - | - | - | - |
| LIQUIDADOS Y NO PAGADOS | 537.420 | - | 537.420 | 9.496 | - | 9.496 |
| EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN | 3.795.779 | - | 3.795.779 | 1.344.603 | - | 1.344.603 |
| OCURRIDOS Y NO REPORTADOS | 3.822.518 | - | 3.822.518 | 749.790 | - | 749.790 |
| RESERVA INSUFICIENCIA DE PRIMA | 628.175 | - | 628.175 | - | - | - |
| OTRAS RESERVAS TECNICAS | 2.730.579 | - | 2.730.579 | - | - | - |
| RESERVA VALOR DEL FONDO | 664.533.316 | - | 664.533.316 | | | |
| TOTAL | 1.640.321.499 | - | 1.640.321.499 | 3.446.663 | - | 3.446.663 |

El cálculo de las Reservas Técnicas se realizó de acuerdo a lo señalado a Nota 3.12.D. Políticas Contables - Operaciones de Reaseguro - Reservas Técnicas.

NOTA 20 INTANGIBLES**GOODWILL**

No aplica para esta sociedad

ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS AL GOODWILL

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad posee las siguientes inversiones en software computacionales, las cuales han sido activadas y valorizadas de acuerdo a lo descrito en Nota 3.9

| Concepto | Software Licencias | | Total Software | Desarrollos de proyectos Informáticos | | Total Proyectos de Informática | Total Consolidado |
|--|--------------------|------------|----------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ | | |
| | a 36 Meses | a 12 Meses | | a 60 Meses | a 36 Meses | | |
| Saldo al 01.01.2016 | 180.665 | | 180.665 | 385.328 | 515.633 | 900.961 | 1.081.626 |
| Menos: Deprec. Acumulada al 01.01.2016 | | | | | | | |
| Movimientos del período | | | | | | | |
| Mas: Adiciones y mejoras | 239.691 | | 239.691 | 3.959 | 628.606 | 632.565 | 872.256 |
| Menos: Ventas y Bajas | | | | | | - | |
| Menos: Depreciación Ejercicio | 193.965 | | 193.965 | 123.516 | 354.035 | 477.551 | 671.516 |
| Menos: Deterioro | | | | | | | |
| Total Depreciación Acumulada al 31.12.2016 | - 45.726 | | - 45.726 | 119.557 | - 274.571 | - 155.014 | - 200.740 |
| Valor Final a la Fecha de cierre | 226.391 | - | 226.391 | 265.771 | 790.204 | 1.055.975 | 1.282.366 |

Los activos intangibles generados internamente corresponden a software desarrollado para uso de la Compañía. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro. Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no existe deterioro a revelar.

NOTA 21 IMPUESTO POR COBRAR

21 CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS

| CONCEPTO | 31/12/2016 M\$ |
|--|------------------|
| Pagos Provisionales Mensuales | - |
| PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 | - |
| Crédito por gastos por capacitación | 126.575 |
| Crédito por adquisición de activos fijos | - |
| Impuesto por pagar (1) | - |
| Impuestos por recuperar años anteriores | 1.120.691 |
| Otros | 199.375 |
| TOTAL | 1.446.641 |

(1) En el caso que el impuesto renta por pagar sea menor a los créditos asociados.

21 ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Información General:

El saldo del Fondo de utilidades tributarias y sus créditos se distribuye como sigue:

| | 31/12/2016 M\$ |
|------------------------|----------------|
| | M\$ |
| Utilidades sin crédito | - |
| Saldo FUT | (42.344.176) |
| Saldo FUNT | 5.414.520 |

Al 31 de diciembre del 2016, la sociedad ha determinado una perdida tributaria de M\$ 42.344.176

21. IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO

| CONCEPTO | ACTIVOS M\$ | PASIVOS M\$ | NETO M\$ |
|--|-------------|-------------|----------|
| Inversiones financieras con efecto en patrimonio | | | |
| Coberturas Contables | | | |
| Otros | | | |
| Total cargo/(abono) en patrimonio | - | - | - |

NOTA 21 IMPUESTO POR COBRAR (CONTINUACIÓN)**IMPUESTOS DIFERIDOS EN BALANCE**

| CONCEPTO | ACTIVOS | PASIVOS | NETO |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Provisión Cuentas Incobrables | 172.579 | | 172.579 |
| Valorización Fondos de inversión | 31.782 | | 31.782 |
| Valorización Inversión Extranjera | 7.648 | | 7.648 |
| Prov. Remuneraciones | 147.681 | | 147.681 |
| Provisión Vacaciones | 175.313 | | 175.313 |
| Prov. Indemnización Años de Servicio | 82.917 | | 82.917 |
| Gastos Anticipados | | (539.456) | (539.456) |
| Gastos Activados | | (941.388) | (941.388) |
| Pérdidas Tributarias | 11.657.345 | | 11.657.345 |
| Otros | 1.271.590 | (299.986) | 971.604 |
| TOTAL | 13.546.855 | (1.780.830) | 11.766.025 |

NOTA 22 OTROS ACTIVOS

DEUDAS DEL PERSONAL

El saldo de esta cuenta al 31/12/2016 corresponde a M\$

101.446

CUENTAS POR COBRAR INTERMEDIARIOS

| | M\$ | M\$ | M\$ |
|---|----------------------------------|---------------------|---------------|
| | Saldos con empresas relacionadas | Saldos con terceros | TOTAL |
| Cuentas por cobrar intermediarios. | - | - | - |
| Cuentas por cobrar asesores previsionales | - | 14.607 | 14.607 |
| Corredores | - | - | - |
| Otros | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar de seguros. | - | - | - |
| Deterioro | - | - | - |
| Total | - | 14.607 | 14.607 |
| Activos corrientes (corto plazo) | - | 14.607 | 14.607 |
| Activos no corrientes (largo plazo) | - | - | - |

Las cuentas por cobrar a intermediarios no tienen tasa de interés efectiva por corresponder a deudas inferiores a 1 año, como tampoco riesgo de crédito y riesgo de tipo de cambio por ser transacciones en la moneda funcional de la Sociedad.

22,3,1 SALDOS CON RELACIONADOS

| Entidad Relacionada | Concepto | RUT | Deudas de empresas relacionadas M\$ | Deudas con entidades relacionadas M\$ |
|--|------------------------|--------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| AFP CAPITAL | Gastos Comunes y Otros | 98.000.000-1 | 13.779 | - |
| AFP CAPITAL | Rebates | 98.000.000-1 | 34.054 | - |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | Gastos Comunes y Otros | 76.011.193-7 | 1.231 | - |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | Rebates | 76.011.193-7 | 25.049 | - |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | Rebates | 76.011.193-7 | - | 81.836 |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | Asesoramiento | 76.036.521-1 | - | 32.000 |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | Rebates | 76.036.521-1 | 476.805 | - |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | Gastos Comunes y Otros | 76.036.521-1 | 992 | - |
| SURA CHILE S.A. | Gastos Comunes y Otros | 96.995.020-0 | 1.727 | - |
| Total | | | 553.637 | 113.836 |

II. 22,3,2 Compensaciones al personal directivo clave y administradores

| CONCEPTO | Compensaciones por Pagar M\$ | Efecto en Resultado M\$ |
|----------------|------------------------------|-------------------------|
| Préstamos | - | 8.500 |
| Remuneraciones | - | 705.050 |
| Compensaciones | 169.270 | 169.270 |
| TOTAL | 169.270 | 882.820 |

22.4 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

| Entidad Relacionada | R.U.T. | Naturaleza de la Relación | Descripción de la Transacción | Monto de la Transacción M\$ | Efecto en Resultado Ut./(Perd) |
|--|--------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Activos | | | | | |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Cobro Gastos Comunes | 1.614 | 1.614 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 12.165 | 12.165 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Rebates | 34.054 | 34.054 |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Rebates | 25.049 | 25.049 |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 1.231 | 1.231 |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | | |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 992 | 992 |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Rebates | 476.805 | 433.400 |
| SURA CHILE S.A | 96.995.020-0 | Matriz común | Gastos Comunes y Otros | 1.727 | 1.727 |
| Sub total | | | | 553.637 | 510.232 |
| Pasivos | | | | | |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Administración de Cartera | 97.385 | (81.836) |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Administración de Cartera | 32.000 | (32.000) |
| Sub total | | | | 129.385 | (113.836) |
| Otros | | | | | |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Prima de Seguros Vida Colectivos | 665.648 | 564.971 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Arriendos Percibidos | 505.006 | 505.006 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Cobro Gastos Comunes | 8.706 | 8.706 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 159.852 | 159.852 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Rebates | 497.362 | 417.951 |
| AFP CAPITAL S.A. | 98.000.000-1 | Matriz común | Arriendos Pagados | 99.099 | (99.099) |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Prima de Seguros Vida Colectivos | 50.562 | 42.997 |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Rebates | 424.811 | 356.984 |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 14.907 | 14.907 |
| CORREDORA DE BOLSA SURA S.A. | 76.011.193-7 | Matriz común | Rebates | 1.253.767 | (1.053.585) |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Prima de Seguros Vida Colectivos | 25.550 | 21.957 |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 12.022 | 12.022 |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Rebates F.Mutuos | 3.004.220 | 2.524.554 |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Administración de Cartera | 565.709 | (475.385) |
| ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SURA S.A. | 76.036.521-1 | Matriz común | Rebates Administracion | 3.149.888 | 2.646.964 |
| SURA CHILE S.A. | 96.995.020-0 | Matriz común | Prima de Seguros Vida Colectivos | 99.717 | 87.859 |
| SURA CHILE S.A. | 96.995.020-0 | Matriz común | Cobro Servicios Básicos | 20.918 | 20.918 |
| SURA CHILE S.A. | 96.995.020-0 | Matriz común | Asesorías | 2.379.394 | (2.379.394) |
| SURA DATA CHILE S.A. | 96.995.150-9 | Matriz común | Prima de Seguros Vida Colectivos | 3.042 | 2.584 |
| SURA DATA CHILE S.A. | 96.995.150-9 | Matriz común | Asesorías | 893.585 | (750.912) |
| Sub total | | | | 13.833.765 | 2.629.857 |
| TOTAL | | | | | 3.026.253 |

Aclaración: en el concepto "Otros" se están reflejando todas las transacciones con Empresas relacionadas, que tienen impacto en resultado, pero que se encuentran cobradas y/o pagadas al cierre de los presentes Estados Financieros.

5.15.34.00 22,5 GASTOS ANTICIPADOS

El monto por concepto de gastos anticipados al 31/12/2016 es de M\$ 3.009.538, los que se detallan de la siguiente forma:

| Concepto del Gasto | Monto |
|--------------------------------|------------------|
| Remodelaciones Anticipadas | 1.349.882 |
| Remodelaciones Bs Raíces Renta | 1.557.244 |
| Gastos Pagados Por Anticipado | 60.093 |
| Seguros Pagados Por Anticipado | 42.319 |
| Total | 3.009.538 |

5.15.35.00 22,6 OTROS ACTIVOS

El monto por concepto de otros activos al 31/12/2016 es de M\$, los que se detallan de la siguiente forma:

| Otros Activos | M\$ | Explicacion del concepto |
|---|------------------|---|
| Deudores Varios Inversiones | 1.124.692 | Cuentas por cobrar por venta o rescates de FFMM Extranjeros |
| Deudores Instrumentos Renta Variable | 1.233.714 | Cuentas por cobrar por venta o rescates de FFMM Nacionales |
| Transbank Colectivos | 514.636 | Partidas pendientes de acreditación por recaudación de Seguros Individuales |
| Anticipo Proveedores | 36.637 | Anticipo por pagos PAC |
| Proyecto It Por Activar | 737.399 | Por proyectos de IT en desarrollo y que aun no se encuentran en condiciones de activación |
| Garantías Otorgadas | 240.029 | Por garantías otorgadas por licitaciones de colectivos, arriendos de sucursales, arriendo casa matriz |
| Deudores Renta Variable Extranjera | 334.696 | Provisión Rebates Lux más BlackRock |
| Cargos Bancarios por Aclarar | 300 | Por movimientos acreditados en bancos que no fueron identificados |
| Deudores Bienes Raíces De Renta | 946.040 | Cuentas por cobrar por arriendos atrasados |
| Proyectos Remodelaciones Bienes Raíces de Renta | 341.423 | Por remodelaciones en ejecución en bienes raices de renta, que se encuentran pendiente de activación |
| Deudores Inmobiliarios | 143.431 | Fondos Operacionales Bienes Raíces de Renta |
| Proyectos Administracion por Activar | 96.871 | Por remodelaciones de Sucursales o proyecto de casa matriz pendiente de activación |
| Aj. Def S/Contr. Afp No Elegible | - | Definición normativa |
| Otros Activos | 213.777 | Cheques protestados, cheques a fecha, anticipos de fondos a clientes. |
| Total | 5.963.645 | |

NOTA 23 PASIVOS FINANCIEROS

23.1 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO

| CONCEPTO | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------|----------------|
| | PASIVO A VALOR RAZONABLE | VALOR LIBRO DEL PASIVO | EFFECTO EN RESULTADO | EFFECTO EN OCI |
| Valores representativos de deuda | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - |
| Derivados inversión | - | - | - | - |
| Derivados implícitos | - | - | - | - |
| Deudas por contratos de Inversión | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - |

PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

23.2.1 DEUDAS CON ENTIDADES FINANCIERAS

El perfil de vencimientos y las condiciones de los créditos es el siguiente:

| Nombre Banco o Institución Financiera | Fecha de Otorgamiento | Saldo Insoluto | | Tasa de Interés (%) | Corto Plazo | | Largo Plazo | | TOTAL |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|--------|---------------------|--------------------|-----------|---------------------|-----------|-------|
| | | Monto M\$ | Moneda | | Vencimiento Ultimo | Monto M\$ | Tasa de Interés (%) | Monto M\$ | |
| Banco A | | | | | | | | | |
| Banco B | | | | | | | | | |
| Banco C | | | | | | | | | |
| | | | | | TOTAL | | | | |

23.2.2 OTROS PASIVOS FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO

A la fecha de los estados financieros del 31 de diciembre de 2016, la compañía presenta los siguientes pasivos financieros a costo amortizado.

| Concepto | Monto M\$ |
|---|-----------|
| Swaps cobertura 1512 | |
| Utilización línea de crédito Banco de Chile | 1 |
| Total | 1 |

Al 31 de diciembre 2016 se mantiene contrato por arrendamiento financiero con banco de Chile 9880667 y 9887076

| Leasing Financiero Banco Chile | 31-12-2016 M\$ |
|--|----------------|
| Arrendamiento Financiero Corto Plazo | 127.624 |
| Intereses Devengados | 29.282 |
| Total Arrendamiento Corto Plazo | 156.906 |
| Arrendamiento Financiero Largo Plazo | 964.410 |
| Total Arrendamiento Financiero | 1.121.316 |

23.2.3 IMPAGOS Y OTROS CUMPLIMIENTOS

Al cierre de los presentes Estados Financieros no existe información para revelar.

NOTA 24 PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Ver NIIF5)

Al cierre de los presentes Estados Financieros no existe información para revelar.

| PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA | valor pasivo M\$ | Reconocimiento en resultado (1) | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------|
| | | Utilidad M\$ | Perdida M\$ |
| Pasivo 1 | - | - | - |
| Pasivo 2 | - | - | - |
| etc., | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS

RESERVA RIESGO EN CURSO

| RESERVA DE RIESGO EN CURSO | M\$ |
|---|------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 3.272.439 |
| Reserva por venta nueva | 358.483 |
| Liberación de reserva | |
| Liberación de reserva Stock (1) | - 333.732 |
| Liberación de reserva Stock venta nueva | - 27.950 |
| Prima ganada durante el periodo | |
| Otros | - 36.058 |
| Saldo final | 3.233.182 |

(1) Corresponde a la liberación de reserva proveniente del ejercicio anterior.

RESERVAS SEGUROS PREVISIONALES

| RESERVA DE RENTAS VITALICIAS | M\$ |
|--|--------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 603.997.934 |
| Movimiento | |
| Reserva por rentas contratadas en el período | 227.586.717 |
| Pensiones pagadas | - 32.163.263 |
| Interés del período | 16.846.605 |
| Liberación por fallecimiento | - 1.935.311 |
| Otros | 20.639.303 |
| Sub-total Rentas Vitalicias del ejercicio | 834.971.985 |
| Pensiones no cobradas | - |
| Cheques caducos | - |
| Cheques no cobrados | 320.628 |
| Rentas garantizadas vencidas no canceladas | - |
| Otros | - |
| Total Reserva Rentas Vitalicias del Ejercicio | 835.292.613 |

| RESERVA SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA | M\$ |
|--|------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 13.507 |
| Incremento de siniestros | |
| Invalidez total | - |
| Invalidez parcial | - |
| Sobrevivencia | - |
| Liberación por pago de aportes adicionales | |
| Invalidez total | - |
| Invalidez parcial | - |
| Sobrevivencia | - |
| Pago de pensiones transitorias Invalidez parcial | - |
| Ajuste por tasa de interés | - |
| Otros | - 13.507 |
| TOTAL RESERVA SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA | - |

TASA DE DESCUENTO

Para las pólizas con vigencia a partir del 1 de enero de 2012 informar la tasa de interés de descuento de las reservas técnicas según el siguiente cuadro:

| MES | TASA |
|------------|-------------|
| m_{i-2} | 2,38% |
| m_{i-1} | 2,38% |
| m_i | 2,38% |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

RESERVA MATEMATICA

| RESERVA MATEMATICA | M\$ |
|-------------------------------------|--------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2016 | 110.935.074 |
| Primas | 8.752.047 |
| Interés | 3.421.401 |
| Reserva liberada por muerte | - 155.806 |
| Reserva liberada por otros términos | - 10.248.308 |
| Saldo final | 112.704.408 |

RESERVA VALOR DEL FONDO

| Reserva Valor del Fondo | Cobertura de Riesgo | | Reserva Valor del Fondo | Reserva Descalce Seguros CUI |
|---|----------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| | Reserva de riesgo en curso | Reserva matemática | | |
| Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (la Cia. Asume el riesgo del valor póliza) | 3.206 | - | 5.753.339 | - |
| Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (la Cia. Asume el riesgo del valor póliza) | 230.513 | - | 51.038.734 | - |
| Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (el asegurado asume el riesgo del valor póliza) | 78.335 | - | 198.247.007 | 10.681 |
| Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (el asegurado asume el riesgo del valor póliza) | 94.511 | - | 409.494.236 | 20.276 |
| TOTALES | 406.565 | - | 664.533.316 | 30.957 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

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\$) | |
| 1-Baring North America USD | APV OTR | | | - - | 0 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 2-Baring Europa USD | APV OTR | | | - - | 0 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 3-Baring International Bond USD | APV OTR | | | - - | 0 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 6-NN(L) US Fixed Income | APV OTR | | | 1.555.033 1.825.776 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 3.380.809 | 0 |
| 7-NN(L) Patrimonial Defensiva | APV OTR | | | 697.339 665.998 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 1.363.337 | 0 |
| 8-NN(L) Patrimonial Balanced | APV OTR | | | 2.273.278 2.756.453 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 5.029.731 | 0 |
| 9-NN(L) Patrimonial Aggressive | APV OTR | | | 3.814.368 6.281.281 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 10.095.649 | 0 |
| 12-NN(L) European High Dividend | APV OTR | | | 3.695.107 4.221.038 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 7.916.145 | 0 |
| 11-NN(L) US Enhanced Core Conc Eq | APV OTR | | | 10.048.689 6.048.691 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 16.097.380 | 0 |
| 14-NN(L) US Credit | APV OTR | | | 2.141.850 1.871.610 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 4.013.460 | 0 |
| 13-NN(L) Emerging Markets DHCurre | APV OTR | | | 4.701.601 5.853.157 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 10.554.758 | 0 |
| 15-Invest Emerging Market USD | APV OTR | | | - - | 0 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 16-NN(L) Latin America Equity | APV OTR | | | 1.905.579 1.526.100 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 3.431.679 | 0 |
| 17-NN(L) Asia Income | APV OTR | | | 3.129.442 1.720.046 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 4.849.488 | 0 |
| 18-NN(L) Global Bond Opportunite | APV OTR | | | 1.487.322 1.025.431 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 2.512.753 | 0 |
| 19-SURA Renta Bonos Chile | APV OTR | | | - 43.704.925 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 43.704.925 | 0 |
| 20-SURA Renta Bonos Chile APV | APV OTR | | | 24.046.635 - | 0 0 |
| | | | TOTAL | 24.046.635 | 0 |
| 21-SURA Acciones Chile MID CAP | APV OTR | | | - 137.932 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 137.932 | 0 |
| 22-SURA Acciones Chile MIDCAP APV | APV OTR | | | 106.534 - | 0 0 |
| | | | TOTAL | 106.534 | 0 |
| 23-SURA Seleccion Acciones Chile | APV OTR | | | - 991.489 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 991.489 | 0 |
| 24-SURASeleccion AccionesChileAPV | APV OTR | | | 1.397.186 - | 0 0 |
| | | | TOTAL | 1.397.186 | 0 |
| 25-SURA Seleccion Acciones LatAm | APV OTR | | | - 264.581 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 264.581 | 0 |
| 26-SURASeleccion AccionesLatAmAPV | APV OTR | | | 370.689 - | 0 0 |
| | | | TOTAL | 370.689 | 0 |
| 27-SURA Seleccion Global | APV OTR | | | - 2.525.842 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 2.525.842 | 0 |
| 28-SURA Seleccion Global APV | APV OTR | | | 6.702.967 - | 0 0 |
| | | | TOTAL | 6.702.967 | 0 |
| 29-NN(L) Asian Debt Hard Currency | APV OTR | | | 151.580 123.977 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 275.557 | 0 |
| 30-NN(L) Euro Fixed Income | APV OTR | | | 25.295 18.474 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 43.769 | 0 |
| 31-NN(L) Emerging Europe Equity | APV OTR | | | 270.578 225.860 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 496.438 | 0 |
| 32-NN(L) Greater China Equity | APV OTR | | | 298.443 173.085 | 0 0 |
| | | | TOTAL | 471.528 | 0 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

| Nombre del Fondo | Tipo Valor del Fondo | Distribución Estratégica | Inversión | | Reserva de Descalce (M\$) |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| | | | Tipo Inversión | Monto (M\$) | |
| 33-SURA Estrategia Conservadora | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 2.778.578 | - |
| | | | TOTAL | 2.778.578 | - |
| 34-SURA Estrategia Equilibrada | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 2.595.803 | - |
| | | | TOTAL | 2.595.803 | - |
| 35-SURA Estrategia Activa | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.013.583 | - |
| | | | TOTAL | 1.013.583 | - |
| 36-SURAEstrategia ConservadoraAPV | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 4.549.198 | - |
| | | | TOTAL | 4.549.198 | - |
| 37-SURA Estrategia EquilibradaAPV | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 7.833.844 | - |
| | | | TOTAL | 7.833.844 | - |
| 38-SURA Estrategia Activa APV | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 4.000.908 | - |
| | | | TOTAL | 4.000.908 | - |
| 40-SURA Renta Bonos Chile SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 2.543.316 | - |
| | | | TOTAL | 2.543.316 | - |
| 41-SURA Renta Internacional SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 165.082 | - |
| | | | TOTAL | 165.082 | - |
| 42-SURA Selección AccionesChileSA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 216.540 | - |
| | | | TOTAL | 216.540 | - |
| 43-SURA Selección AccionesLatamSA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 77.972 | - |
| | | | TOTAL | 77.972 | - |
| 44-SURA Selección Global SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 336.320 | - |
| | | | TOTAL | 336.320 | - |
| 45-SURA Estrategia ConservadoraSA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 111.750 | - |
| | | | TOTAL | 111.750 | - |
| 46-SURA Estrategia Equilibrada SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 314.013 | - |
| | | | TOTAL | 314.013 | - |
| 47-SURA Estrategia Activa SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 163.840 | - |
| | | | TOTAL | 163.840 | - |
| 49-SURA Renta Bonos Chile SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 37.277.769 | - |
| | | | TOTAL | 37.277.769 | - |
| 50-SURA Renta Internacional SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.662.969 | - |
| | | | TOTAL | 1.662.969 | - |
| 51-SURA Selección Acc. Chile SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 817.018 | - |
| | | | TOTAL | 817.018 | - |
| 52-SURA Acc. Chile Calificado SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 490.304 | - |
| | | | TOTAL | 490.304 | - |
| 53-SURA Selección Acc. Latam SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 151.792 | - |
| | | | TOTAL | 151.792 | - |
| 54-SURA Selección Global SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 4.674.792 | - |
| | | | TOTAL | 4.674.792 | - |
| 55-SURA Estrategia ConservadoraSD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.671.667 | - |
| | | | TOTAL | 1.671.667 | - |
| 56-SURA Estrategia Equilibrada SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.495.865 | - |
| | | | TOTAL | 1.495.865 | - |
| 57-SURA Estrategia Activa SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 783.754 | - |
| | | | TOTAL | 783.754 | - |
| 58-SURA Acciones Alianza Pacif SD | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 131.092 | - |
| | | | TOTAL | 131.092 | - |
| 60-SURA Renta Bonos Chile SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 122.315.726 | - |
| | | | TOTAL | 122.315.726 | - |
| 61-SURA Renta Internacional SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.484.880 | - |
| | | | TOTAL | 1.484.880 | - |
| 62-SURA Selección Acc.Chile SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 247.959 | - |
| | | | TOTAL | 247.959 | - |
| 65-SURA Selección Global SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 4.868.863 | - |
| | | | TOTAL | 4.868.863 | - |
| 66-SURA Estrategia ConservadoraSF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 4.365.789 | - |
| | | | TOTAL | 4.365.789 | - |
| 69-SURA Acciones Alianza Pacif SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 199.668 | - |
| | | | TOTAL | 199.668 | - |
| 63-SURA Acc. Chile Calificado SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 163.704 | - |
| | | | TOTAL | 163.704 | - |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

| Nombre del Fondo | Tipo Valor del Fondo | Distribución Estratégica | Inversión | | Reserva de Descalce (M\$) |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| | | | Tipo Inversión | Monto (M\$) | |
| 64-SURA Selección Acc. Latam SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 53.418 | - |
| | | | TOTAL | 53.418 | - |
| 76-SURA Acciones USA SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 51.910 | - |
| | | | TOTAL | 51.910 | - |
| 77-SURA Acciones USA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 991.463 | - |
| | | | TOTAL | 991.463 | - |
| 78-SURA Acciones USA APV | APV | | | 1.930.141 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 1.930.141 | - |
| 71-SURA Acciones Emergentes SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 18.922 | - |
| | | | TOTAL | 18.922 | - |
| 72-SURA Acciones Emergentes | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 91.476 | - |
| | | | TOTAL | 91.476 | - |
| 74-SURA Acciones Emergentes SD | APV | | | 88.958 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 88.958 | - |
| 75-SURA Acciones Emergentes SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 27.511 | - |
| | | | TOTAL | 27.511 | - |
| 79-SURA Acciones USA SD | APV | | | 826.667 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 826.667 | - |
| 80-SURA Acciones USA SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 746.803 | - |
| | | | TOTAL | 746.803 | - |
| 70-SURA Renta Internacional | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 833.167 | - |
| | | | TOTAL | 833.167 | - |
| 73-SURA Acciones Emergentes APV | APV | | | 296.578 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 296.578 | - |
| 85-SURA Renta Internacional APV | APV | | | 3.499.303 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 3.499.303 | - |
| 86-SURA Acciones Alianza Pacif SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 4.859 | - |
| | | | TOTAL | 4.859 | - |
| 87-SURA Acciones Alianza Pacif SC | APV | | | 17.691 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 17.691 | - |
| 88-SURA Acciones Alianza Pacif SB | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 31.431 | - |
| | | | TOTAL | 31.431 | - |
| 89-SURA Renta Depositos Chile SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 6.641.899 | - |
| | | | TOTAL | 6.641.899 | - |
| 91-SURA Renta Depositos Chile APV | APV | | | 758.475 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 758.475 | - |
| 93-SURA Renta Depositos Chile SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 22.922.379 | - |
| | | | TOTAL | 22.922.379 | - |
| 92-SURA Renta Depositos Chile SD | APV | | | 6.362.792 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 6.362.792 | - |
| 68-SURA Estrategia Activa SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.159.798 | - |
| | | | TOTAL | 1.159.798 | - |
| 81-SURA Acciones Chile MID CAP SD | APV | | | 21.582 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 21.582 | - |
| 82-SURA Acciones Chile MID CAP SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 1.924 | - |
| | | | TOTAL | 1.924 | - |
| 84-SURA Acciones Chile MID CAP SF | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 233.627 | - |
| | | | TOTAL | 233.627 | - |
| 97-SURA Renta Corporativa L/P APV | APV | | | 2.346.752 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 2.346.752 | - |
| 98-SURA Renta Corporativa L/P SD | APV | | | 5.998.471 | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | 5.998.471 | - |
| 102-SURA Acc.Recursos Natural APV | APV | | | - | - |
| | OTR | | | - | - |
| | | | TOTAL | - | - |
| 95-SURA Renta Corporativa L/P SA | APV | | | - | - |
| | OTR | | | 234.979 | - |
| | | | TOTAL | 234.979 | - |
| 99-SURA Renta Corporativa L/P SF | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 17.762.751 | 0 |
| | | | TOTAL | 17.762.751 | 0 |
| 100-SURA Acc.Recursos Naturales SA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

| Nombre del Fondo | Tipo Valor del Fondo | Distribución Estratégica | Inversión | | Reserva de Descalce (M\$) |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------|-------------|---------------------------|
| | | | Tipo Inversión | Monto (M\$) | |
| 104-SURA Acc.Recursos Naturales SF | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 96-SURA Renta Corporativa LIP | APV | | | 5.414.272 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 5.414.272 | 0 |
| 101-SURA Acc.Recursos Naturales | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 103-SURA Acc.Recursos Naturales SD | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 108-BGF Japan Flex Equity Fund SA | APV | | | 171.672 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 171.672 | 0 |
| 120-BGF Japan Flex Equity Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 373.020 | 0 |
| | | | TOTAL | 373.020 | 0 |
| 121-BGF EmergMkts LocalCur BFun SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 158.842 | 0 |
| | | | TOTAL | 158.842 | 0 |
| 123-BGF US Small & MidCap Opps SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 1.094.014 | 0 |
| | | | TOTAL | 1.094.014 | 0 |
| 124-BGF USD High Yield Bond SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 6.127.026 | 0 |
| | | | TOTAL | 6.127.026 | 0 |
| 130-SURA SelecAcc Asia EmergenteSB | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 68.461 | 0 |
| | | | TOTAL | 68.461 | 0 |
| 131-SURA SelecAccAsia Emergente APV | APV | | | 381.268 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 381.268 | 0 |
| 133-SURA SelecAcc Asia EmergenteSF | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 17.025 | 0 |
| | | | TOTAL | 17.025 | 0 |
| 106-BGF European SA | APV | | | 408.066 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 408.066 | 0 |
| 107-BGF China Fund SA | APV | | | 14.152 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 14.152 | 0 |
| 109-BGF LocalEmg Mkt Shrt Dur BdSA | APV | | | 136.408 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 136.408 | 0 |
| 110-BGF Pacific Equity SA | APV | | | 58.045 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 58.045 | 0 |
| 111-BGF US Small & MidCap Opps SA | APV | | | 912.194 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 912.194 | 0 |
| 112-BGF USD High Yield Bond SA | APV | | | 2.897.664 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 2.897.664 | 0 |
| 122-BGF Pacific Equity SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 45.099 | 0 |
| | | | TOTAL | 45.099 | 0 |
| 127-BGF World Financials SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 506.585 | 0 |
| | | | TOTAL | 506.585 | 0 |
| 132-SURA SelecAcc Asia EmergenteSD | APV | | | 51.403 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 51.403 | 0 |
| 115-BGF World Financials SA | APV | | | 132.918 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 132.918 | 0 |
| 118-BGF European SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 449.273 | 0 |
| | | | TOTAL | 449.273 | 0 |
| 129-SURA SelecAcc Asia EmergenteSA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 9.909 | 0 |
| | | | TOTAL | 9.909 | 0 |
| 114-BGF World Energy SA | APV | | | 151.292 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 151.292 | 0 |
| 135-BGF US Basic Value Fund SC | APV | | | 4.116.683 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 4.116.683 | 0 |
| 137-SURA Renta Activa Chile SB | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 2.075.988 | 0 |
| | | | TOTAL | 2.075.988 | 0 |
| 138-SURA Renta Activa Chile SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 1.603.456 | 0 |
| | | | TOTAL | 1.603.456 | 0 |
| 139-SURA Renta Activa Chile SD | APV | | | 4.932.979 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 4.932.979 | 0 |
| 140-SURA Renta Activa Chile SF | APV | | | 6.382.707 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 6.382.707 | 0 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

| Nombre del Fondo | Tipo Valor del Fondo | | TOTAL | | Reserva de Descalce (M\$) |
|------------------------------------|----------------------|--|-------|-----------|---------------------------|
| | | | | | |
| 105-BGF Emerging Europe SA | APV | | | 334.421 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 334.421 |
| 128-BGF World Gold SC | APV | | | 793.887 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 793.887 |
| 134-BGF US Basic Value Fund SA | APV | | | 1.966.204 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 1.966.204 |
| 136-SURA Renta Activa Chile SA | APV | | | 274.766 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 274.766 |
| 143-BGF GlobalCorporateBondFund SA | APV | | | 287.760 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 287.760 |
| 147-BGF Global SmallCap Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 161.967 | 0 |
| | | | TOTAL | | 161.967 |
| 158-BGF World Technology Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 482.441 | 0 |
| | | | TOTAL | | 482.441 |
| 161-BGF World HealthscienceFund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 586.867 | 0 |
| | | | TOTAL | | 586.867 |
| 164-BGF US Dollar Core BondFund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 8.456.306 | 0 |
| | | | TOTAL | | 8.456.306 |
| 116-BGF World Gold SA | APV | | | 52.826 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 52.826 |
| 142-BGF Global Allocation Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 971.948 | 0 |
| | | | TOTAL | | 971.948 |
| 146-BGF Global SmallCap Fund SA | APV | | | 67.744 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 67.744 |
| 148-BGF World Technology Fund SA | APV | | | 559.808 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 559.808 |
| 151-BGF World HealthscienceFund SA | APV | | | 205.575 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 205.575 |
| 154-BGF US Dollar CoreBond Fund SA | APV | | | 2.346.204 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 2.346.204 |
| 145-BGF Global EquityIncomeFund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 5.710.048 | 0 |
| | | | TOTAL | | 5.710.048 |
| 155-BGF Fixed Inc GlobalOppofundsA | APV | | | 39.853 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 39.853 |
| 117-BGF Emerging Europe SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 531.378 | 0 |
| | | | TOTAL | | 531.378 |
| 119-BGF China Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 63.608 | 0 |
| | | | TOTAL | | 63.608 |
| 126-BGF World Energy SC | APV | | | - | 10.262 |
| | OTR | | | 125.993 | 9.092 |
| | | | TOTAL | | 125.993 |
| 144-BGF Global EquityIncomeFund SA | APV | | | 3.864.961 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 3.864.961 |
| 165-BGF Fixed Inc GlobalOppofundSC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 103.751 | 0 |
| | | | TOTAL | | 103.751 |
| 150-BGF Asian Dragon Fund SA | APV | | | 1.834.615 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 1.834.615 |
| 160-BGF Asian Dragon Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 2.430.180 | 0 |
| | | | TOTAL | | 2.430.180 |
| 163-BGF US Dollar Reserve Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | - |
| 125-BGF World Agriculture SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | - |
| 168-BGF Latin American Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 539.052 | 0 |
| | | | TOTAL | | 539.052 |
| 141-BGF Global Allocation Fund SA | APV | | | 656.059 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 656.059 |
| 87-SURA Estrategia Equilibrada SF | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 2.024.553 | 0 |
| | | | TOTAL | | 2.024.553 |
| 169-BGF Emerging Markets Fund SA | APV | | | 1.161.607 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 1.161.607 |
| 170-BGF Emerging Markets Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 1.522.185 | 0 |
| | | | TOTAL | | 1.522.185 |
| 156-BGF ASEAN Leaders FundA2USD SA | APV | | | 7.873 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 7.873 |
| 159-BGF Asian Tiger Bond Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 120.064 | 0 |
| | | | TOTAL | | 120.064 |
| 162-BGF US GovernMortgageFund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 1.844.371 | 0 |
| | | | TOTAL | | 1.844.371 |
| 149-BGF Asian Tiger Bond Fund SA | APV | | | 34.356 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 34.356 |
| 171-BGF India Fund SA | APV | | | 740.109 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | | 740.109 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

| | | | | | |
|------------------------------------|-----|--|-------|------------|--------|
| 172-BGF India Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 457.559 | 0 |
| | | | TOTAL | 457.559 | 0 |
| 173-BGF US Doll Short Duration SA | APV | | | 1.063.770 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 1.063.770 | 0 |
| 174-BGF USDollar Short Duration SC | APV | | | 4.865.557 | 0 |
| | OTR | | | 4.865.557 | 0 |
| | | | TOTAL | 4.865.557 | 0 |
| 113-BGF World Agriculture SA | APV | | | 61.759 | 0 |
| | OTR | | | 61.759 | 0 |
| | | | TOTAL | 61.759 | 0 |
| 167-BGF Latin American Fund SA | APV | | | 694.261 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 694.261 | 0 |
| 182-SURA Renta Local UF SB | APV | | | 3.371.858 | 0 |
| | OTR | | | 3.371.858 | 0 |
| | | | TOTAL | 3.371.858 | 0 |
| 183-SURA Renta Local UF SC | APV | | | 2.015.933 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 2.015.933 | 0 |
| 185-SURA Renta Local UF SF | APV | | | 14.745.688 | 0 |
| | OTR | | | 14.745.688 | 0 |
| | | | TOTAL | 14.745.688 | 0 |
| 179-BGF Euro Bond Fund SA | APV | | | 9.781 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 9.781 | 0 |
| 180-BGF Euro Bond Fund SC | APV | | | 47.250 | 0 |
| | OTR | | | 47.250 | 0 |
| | | | TOTAL | 47.250 | 0 |
| 186-SURA Renta Corto Plazo ChileSA | APV | | | 12.058 | 0 |
| | OTR | | | 12.058 | 0 |
| | | | TOTAL | 12.058 | 0 |
| 187-SURA Renta Corto Plazo ChileSB | APV | | | 2.236.516 | 0 |
| | OTR | | | 2.236.516 | 0 |
| | | | TOTAL | 2.236.516 | 0 |
| 188-SURA Renta Corto Plazo ChileSC | APV | | | 499.777 | 0 |
| | OTR | | | 499.777 | 0 |
| | | | TOTAL | 499.777 | 0 |
| 189-SURA Renta Corto Plazo ChileSD | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 2.678.666 | 0 |
| | | | TOTAL | 2.678.666 | 0 |
| 190-SURA Renta Corto Plazo ChileSF | APV | | | 7.842.659 | 0 |
| | OTR | | | 7.842.659 | 0 |
| | | | TOTAL | 7.842.659 | 0 |
| 178-BGF New Energy Fund SC | APV | | | 4.013 | 0 |
| | OTR | | | 4.013 | 0 |
| | | | TOTAL | 4.013 | 0 |
| 184-SURA Renta Local UF SD | APV | | | 3.488.391 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 3.488.391 | 0 |
| 192-SURA Renta Nominal Chile SB | APV | | | 740.242 | 0 |
| | OTR | | | 740.242 | 0 |
| | | | TOTAL | 740.242 | 0 |
| 195-SURA Renta Nominal Chile SF | APV | | | 1.735.599 | 0 |
| | OTR | | | 1.735.599 | 0 |
| | | | TOTAL | 1.735.599 | 0 |
| 152-BGF US Govern Mortgage Fund SA | APV | | | 50 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 50 | 0 |
| 181-SURA Renta Local UF SA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 27.959 | 0 |
| | | | TOTAL | 27.959 | 0 |
| 193-SURA Renta Nominal Chile SC | APV | | | 86.252 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 86.252 | 0 |
| 191-SURA Renta Nominal Chile SA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 196-BGF Euro-Markets Fund HedgedSA | APV | | | 630.619 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 630.619 | 0 |
| 197-BGF European Fund Hedge SA | APV | | | 408.145 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 408.145 | 0 |
| 198-BGF Japan Flex EquityFundHedSA | APV | | | 223.832 | 0 |
| | OTR | | | - | 11.191 |
| | | | TOTAL | 223.832 | 11.191 |
| 199-BGF Euro-Markets Fund HedgedSC | APV | | | 55.018 | 0 |
| | OTR | | | 55.018 | 0 |
| | | | TOTAL | 55.018 | 0 |
| 200-BGF European Fund Hedge SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 375.930 | 0 |
| | | | TOTAL | 375.930 | 0 |
| 201-BGF Japan Flex EquityFunHedSC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 197.857 | 0 |
| | | | TOTAL | 197.857 | 0 |
| 194-SURA Renta Nominal Chile SD | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 371.313 | 0 |
| | | | TOTAL | 371.313 | 0 |
| 205-F I Global Total Return SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 849.107 | 0 |
| | | | TOTAL | 849.107 | 0 |
| 232-F I EmergMarketSmallCo.FundSA | APV | | | 35.310 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 35.310 | 0 |
| 233-F I EmergMarketSmallCo. FundSN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 9.959 | 0 |
| | | | TOTAL | 9.959 | 0 |
| 239-F I Japan Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 38.638 | 0 |
| | | | TOTAL | 38.638 | 0 |
| 209-F I U.S. Opportunities Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 162.122 | 0 |
| | | | TOTAL | 162.122 | 0 |

| NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación) | | | | | |
|--|-----|--|-------|-----------|-----|
| 213-FT Asian Growth Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 43.012 | 0 |
| | | | TOTAL | 43.012 | 0 |
| 218-FT Brazil Opportunities FundSA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| 219-FT Brazil Opportunities FundSN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 14.383 | 0 |
| | | | TOTAL | 14.383 | 0 |
| 223-FT EmergMarketsBondFundSN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 143.911 | 0 |
| | | | TOTAL | 143.911 | 0 |
| 238-FT Japan Fund SA | APV | | | 41.022 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 41.022 | 0 |
| 231-FT India Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 141.298 | 0 |
| | | | TOTAL | 141.298 | 0 |
| 262-Franklin Europea GrowthFundSA | APV | | | 262.919 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 262.919 | 0 |
| 263-Franklin EuropeaGrowthFundSN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 246.808 | 0 |
| | | | TOTAL | 246.808 | 0 |
| 270-NN(L) GlobalHighYield NOAPV SP | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 26.004 | 0 |
| | | | TOTAL | 26.004 | 0 |
| 282-NN(L) InformationTech NOAPV SP | APV | | | - | 342 |
| | OTR | | | 2.381 | 70 |
| | | | TOTAL | 2.381 | 412 |
| 215-F1 BRIC Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 55.819 | 0 |
| | | | TOTAL | 55.819 | 0 |
| 220-F1K2AlternativStrategiesFundSA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 87.491 | 0 |
| | | | TOTAL | 87.491 | 0 |
| 221-F1K2AlternativStrategiesFundSN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 30.821 | 0 |
| | | | TOTAL | 30.821 | 0 |
| 222-F1 EmergMarketsBondFundSA | APV | | | 112.133 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 112.133 | 0 |
| 229-F1 Global Income Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 24.268 | 0 |
| | | | TOTAL | 24.268 | 0 |
| 245-NN(L) EmergMarkDebHardCurrenSX | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 132.629 | 0 |
| | | | TOTAL | 132.629 | 0 |
| 271-NN(L) GlobalEquityOppor APV SP | APV | | | 32.312 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 32.312 | 0 |
| 274-NN(L) US High Dividen NOAPV SP | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 529.934 | 0 |
| | | | TOTAL | 529.934 | 0 |
| 280-NN(L) Health Care NOAPV SP | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 46.683 | 0 |
| | | | TOTAL | 46.683 | 0 |
| 284-SURA Renta Alianza Pacifico SB | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 22.129 | 0 |
| | | | TOTAL | 22.129 | 0 |
| 286-SURA Renta Alianza Pacifico SD | APV | | | 20.955 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 20.955 | 0 |
| 287-SURA Renta Alianza Pacifico SF | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 498.803 | 0 |
| | | | TOTAL | 498.803 | 0 |
| 208-F1 U.S. Opportunities Fund SA | APV | | | 18.499 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 18.499 | 0 |
| 278-NN(L) Food Beverages NOAPVSP | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 35.661 | 0 |
| | | | TOTAL | 35.661 | 0 |
| 285-SURA Renta Alianza Pacifico SC | APV | | | 22.596 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 22.596 | 0 |
| 289-BGF Emerging Markets BF SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 57.424 | 0 |
| | | | TOTAL | 57.424 | 0 |
| 290-BGF Emerging Markets BF SA | APV | | | 61.771 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 61.771 | 0 |
| 214-F1 BRIC Fund SA | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | - | 0 |
| 246-NN(L) Latin America Equity SX | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 29.859 | 0 |
| | | | TOTAL | 29.859 | 0 |
| 269-NN(L) Global High Yield APV SP | APV | | | 46.589 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 46.589 | 0 |
| 277-NN(L) Food Beverages APV SP | APV | | | 9.600 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 9.600 | 0 |
| 207-FT Mutual Beacon Fund SN | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 1.330.009 | 0 |
| | | | TOTAL | 1.330.009 | 0 |
| 243-NN(L)US EnhancCoreConcenEqSX | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 70.716 | 0 |
| | | | TOTAL | 70.716 | 0 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

| | | | | | |
|-------------------------------------|-----|--|-------|-------------|--------|
| 253-NN(L) US Fixed Income SX | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 7.677 | 0 |
| | | | TOTAL | 7.677 | 0 |
| 254-NN(L) Global High Yield SX | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 3.280 | 0 |
| | | | TOTAL | 3.280 | 0 |
| 273-NN(L) US High Dividend APV SP | APV | | | 855.022 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 855.022 | 0 |
| 278-NN(L) Energy NOAPV SP | APV | | | 11.580 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 11.580 | 0 |
| 206-F1 Mutual Beacon Fund SA | APV | | | 238.215 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 238.215 | 0 |
| 212-F1 Asian Growth Fund SA | APV | | | 11.769 | 0 |
| | OTR | | | - | 0 |
| | | | TOTAL | 11.769 | 0 |
| 242-BGF Euro-Markets Fund SC | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 6.455 | 0 |
| | | | TOTAL | 6.455 | 0 |
| 251-NN(L) Emerging Europe Equity SX | APV | | | - | 0 |
| | OTR | | | 4.376 | 0 |
| | | | TOTAL | 4.376 | 0 |
| FLEX RESGUARDO APV | APV | | BB | 406.155 | 0 |
| FLEX RESGUARDO NAP | NAP | | BB | 5.159.856 | 0 |
| | | | TOTAL | 5.566.011 | 0 |
| FLEXIBLE AHORRAGIA | OTR | | BR | 102.445 | 0 |
| | | | TOTAL | 102.445 | 0 |
| FLEXIBLE DOBLEGIA | OTR | | BCU | 2.320.580 | 0 |
| | OTR | | BE | 4.822.782 | 0 |
| | OTR | | BS | 2.253.181 | 0 |
| | OTR | | BTU | 1.322.103 | 0 |
| | OTR | | BU | 1.685.142 | 0 |
| | | | TOTAL | 12.403.788 | 0 |
| FLEXIBLE GYIA4 | OTR | | BE | 10.828.365 | 0 |
| | OTR | | BU | 8.117.220 | 0 |
| | OTR | | BTU | 10.820.005 | 0 |
| | OTR | | BS | 599.860 | 0 |
| | OTR | | BB | 676.253 | 0 |
| | | | TOTAL | 31.041.703 | 0 |
| FLEXIBLE LIFE | OTR | | BE | 1.027.152 | 0 |
| | OTR | | BU | 366.602 | 0 |
| | OTR | | BS | 451.359 | 0 |
| | OTR | | BTU | 3.245.333 | 0 |
| | | | TOTAL | 5.090.446 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS APV | APV | | BE | 1.340.164 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS APV | APV | | BR | 60.000 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS NAP | OTR | | BE | 9.881.097 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS NAP | OTR | | BB | 9.404.575 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS NAP | OTR | | BCU | 2.945.906 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS NAP | OTR | | BR | 2.753.240 | 0 |
| OPCION RESGUARDO PLUS APV | OTR | | BU | 1.363.583 | 0 |
| | | | TOTAL | 27.748.565 | 0 |
| PATRIMONIAL GTA 2% | OTR | | BE | 3.770.153 | 0 |
| PATRIMONIAL GTA 2% | OTR | | BU | 830.568 | 0 |
| PATRIMONIAL GTA 2% | OTR | | BR | 1.046.861 | 0 |
| | | | TOTAL | 5.647.582 | 0 |
| | | | TOTAL | 656.815.908 | 30.957 |

RESERVA RENTAS PRIVADAS

| RESERVA DE RENTAS PRIVADAS | M\$ |
|--|-------------------|
| Saldo Inicial al 1ero de enero | 2.842.983 |
| Reserva por rentas contratadas en el periodo | 10.666.107 |
| Pensiones pagadas | (835.647) |
| Interés del periodo | 227.497 |
| Liberación por conceptos distintos de pensiones | - |
| Otros | 142.569 |
| TOTAL RESERVA RENTAS PRIVADAS DEL EJERCICIO | 13.043.509 |

RESERVA DE SINIESTROS

| RESERVA DE SINIESTROS | Saldo Inicial al Tercero de enero | Incremento | Disminuciones | Ajuste por diferencia de cambio | Otros | Saldo final |
|--|-----------------------------------|------------|--------------------|---------------------------------|----------|------------------|
| LIQUIDADOS Y NO PAGADOS | 957.386 | - | (419.966) | - | - | 537.420 |
| LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO EN PROCESO DE LIQUIDACION | 4.269.198 | - | (473.419) | - | - | 3.795.779 |
| OCURRIDOS Y NO REPORTADOS | 6.206.483 | - | (2.383.965) | - | - | 3.822.518 |
| TOTAL RESERVA DE SINIESTROS | 11.433.067 | - | (3.277.350) | - | - | 8.155.717 |

RESERVA INSUFICIENCIA DE PRIMAS

Esta se constituye en caso que el respectivo test de insuficiencia de prima (TIP) arroje como resultado insuficiencia. Este test se determina de acuerdo a la metodología estándar establecida en la NCG N° 306. Al cierre de diciembre 2016 se constituye una reserva por M\$

628.175

| Ramo FECU | M\$ |
|-----------|---------|
| 103 | 110.049 |
| 109 | 131.090 |
| 425 | 88.171 |
| 202 | - |
| 207 | - |
| 208 | - |
| 209 | 245.626 |
| 210 | - |
| 213 | 53.238 |
| | 628.175 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

OTRAS RESERVAS TEST DE ADECUACION DE PASIVOS

TAP 4to Trimestre 2016

Durante el 4to trimestre se realizó el cálculo del TAP, de acuerdo a los principios y lineamientos de la NCG SVS N° 320 que modifica a la NCG N° 306 para Vida y la NCG N° 318 para Rentas Vitalicias. El resultado arrojado correspondiente al 4to trimestre del 2016 concluye que las reservas son adecuadas tanto para la cartera de Vida como para la de Rentas Vitalicias, por lo tanto no existe la necesidad por parte de la Compañía de constituir reservas adicionales más allá de las existentes.

Metodología TAP

El TAP se compone de 4 procesos secuenciales que permiten el cálculo de la adecuación de las Reservas:

1. Preparación de supuestos y proyección de flujos de cartera stock (activos y pasivos).
2. Generación de escenarios de tasas de retorno (considerando la dinámica de inversión-desinversión de compañía).
3. Descuento de los flujos de los compromisos (con el objetivo de obtener el valor actual de los mismos).
4. Cálculo del percentil 50 de los valores presente y comparación con las Reservas contabilizadas en base local.

Supuestos Operativos

- Fuga: se calcularon tomando los datos de la Experiencia Real observados desde el año 1996 en adelante hasta Mayo del 2016 (aplica solo para Vida)
 - Rescates Parciales: se calcularon tomando los datos de la Experiencia Real observados desde el año 2008 en adelante hasta Mayo del 2016 (aplica solo para Vida)
 - Factor de Recaudación: se calcularon tomando los datos de la Experiencia Real (observados desde el año 2009 en adelante hasta Mayo del 2016 (aplica solo para Vida)
 - Gastos Operativos: tanto en Vida como en Rentas Vitalicias los calculados para la compañía al cierre de Marzo del 2016 de acuerdo al plan 2016.
- Tablas de Mortalidad: Se utilizan las Tablas de Mortalidad Normativas vigentes publicadas por la SVS tanto para la cartera de Vida como para la cartera de Rentas Vitalicias.

Nota: la diferencia de los tamaños de las muestras corresponde a la disponibilidad de información.

Supuestos Financieros

Modelo de Reinversión de la Compañía, el cual genera los escenarios de tasas de retorno actualizado con los supuestos tanto de mercado como de inversión a la fecha de cierre del reporte. Dichos supuestos del Modelo de Reinversión al cierre del 4to trimestre del año son los siguientes:

- Escenarios de Tasas Cero Cupón de Gobierno: junto con el índice de Spreads, se utiliza para valorizar los activos disponibles para inversión/reinversión.
- Índice de Spread Proyectado: se aplica a las tasas cero cupón.
- Factor Multiplicativo de Spread.
- Factor de Depreciación: se aplica sobre Real Estate y Acciones.
- Flujos Proyectados de Pasivos y Activos.

DETALLE DE OTRAS RESERVAS

| OTRAS RESERVAS | M\$ |
|-----------------------------|------------------|
| Reservas de contingencia | - |
| Otras reservas | 2.730.579 |
| TOTAL OTRAS RESERVAS | 2.730.579 |

NOTA 25 RESERVAS TÉCNICAS (Continuación)

CALCE

Las notas que se detallan a continuación son aplicables a los seguros previsionales y no previsionales en calce, exceptuando los seguros con cuenta única de inversión.

| | Pasivos | Reserva Técnica Base | Reserva Técnica Financiera | Ajuste de Reserva por Calce |
|------------------|---------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|
| No Previsionales | Monto Inicial | 26.861.067 | 26.861.067 | - |
| | Monto Final | 28.322.228 | 28.322.228 | - |
| | Variación | 1.461.161 | 1.461.161 | - |
| Previsionales | Monto Inicial | - | - | - |
| | Monto Final | - | - | - |
| | Variación | - | - | - |
| Total | Monto Inicial | 26.861.067 | 26.861.067 | - |
| | Monto Final | 28.322.228 | 28.322.228 | - |
| | Variación | 1.461.161 | 1.461.161 | - |

ÍNDICES DE COBERTURAS

CPK-1 (Este no debemos informar No Aplica dado que ING en su momento se acogió full tablas RV-2004)

| TRAMOS k | FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS (CK) UF | FLUJO DE ACTIVOS (A _k) UF | FLUJO DE PASIVOS (B _k) UF | ÍNDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CAK) CIA | ÍNDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CPK) CIA |
|----------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| TRAMO 1 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 2 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 3 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 4 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 5 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 6 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 7 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 8 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 9 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 10 | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - |

CPK-2

| TRAMOS k | FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS (CK) UF | FLUJO DE ACTIVOS (A _k) UF | FLUJO DE PASIVOS (B _k) UF | ÍNDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CAK) CIA | ÍNDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CPK) CIA |
|----------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| TRAMO 1 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 2 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 3 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 4 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 5 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 6 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 7 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 8 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 9 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 10 | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - |

CPK-3

| TRAMOS k | FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS (CK) UF | FLUJO DE ACTIVOS (A _k) UF | FLUJO DE PASIVOS (B _k) UF | ÍNDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CAK) CIA | ÍNDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CPK) CIA |
|----------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| TRAMO 1 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 2 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 3 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 4 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 5 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 6 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 7 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 8 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 9 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 10 | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - |

CPK-4

| TRAMOS k | FLUJO DE PASIVOS FINANCIEROS (CK) UF | FLUJO DE ACTIVOS (A _k) UF | FLUJO DE PASIVOS (B _k) UF | ÍNDICE DE COBERTURA DE ACTIVOS (CAK) CIA | ÍNDICE DE COBERTURA DE PASIVOS (CPK) CIA |
|----------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| TRAMO 1 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 2 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 3 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 4 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 5 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 6 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 7 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 8 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 9 | - | - | - | - | - |
| TRAMO 10 | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - |

TASA DE COSTO DE EMISIÓN EQUIVALENTE

A continuación se refleja la tasa de costo de emisión equivalente, para todos aquellas productos sujetos a calce.

| MES | TASA |
|----------------|-------|
| m ₂ | 3,00% |
| m ₁ | 3,00% |
| m ₀ | 3,00% |

APLICACIÓN TABLAS DE MORTALIDAD RENTAS VITALICIAS

Aplicación de las tablas RV-2004, MI-2006 y B-2006

| | RTF 85-85-85 | RTF 2004-85-85 | RTFs 2004-85-85 | Diferencia por Reconocer RV 2004 | RTFs 2004-2006-2006 | RTF 2004-2006-2006 | Diferencia por Reconocer B-2004 y M-2006 | RTF 2004-2006-2006 | Diferencia Reconocida RV-2009 | RTF 2014 | RTF(s) 2014 | Diferencia por Reconocer Tablas 2014 |
|--|--------------|----------------|-----------------|----------------------------------|---------------------|--------------------|--|--------------------|-------------------------------|----------|-------------|--------------------------------------|
| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) | (8) | (9) | (10) | (11) | (12) |
| Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 | | | | | | | | | | | | |
| Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9 de marzo de 2005 y hasta 31 de enero de 2008 | | | | | | | | | | | | |
| Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1de febrero de 2008 y hasta 31 dic 2011 | | | | | | | | | | | | |
| Totales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | RTB 2009-2006-2006 | RTB 2014 | RTB(s) 2014 | Diferencia por Reconocer Tablas 2014 |
|---|--------------------|-------------|-------------|--------------------------------------|
| | (14) | (15) | (16) | (17) |
| Pólizas con inicio de vigencia a contar del 01/01/2012 y hasta el 30/06/2016 (18) | 728.099.543 | 742.714.810 | 729.317.482 | 13.397.328 |
| Pólizas con inicio de vigencia a contar del 01/07/2016 | | 105.654.511 | | |
| Totales | 728.099.543 | 848.369.321 | 729.317.482 | 13.397.328 |

| | | |
|------|---|--|
| (1) | RTF 85-85-85 | Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 85, B 85 y MI 85, índices de cobertura calculados con los flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre y utilizando el factor de seguridad 0.8. |
| (2) | RTF 2004-85-85 | Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 2004, B 85 y MI 85, índices de cobertura calculados con los flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre. |
| (3) | RTFs 2004-85-85 | Reserva técnica financiera calculada según el procedimiento de reconocimiento gradual contenido en el número XI de la Circular N° 1512. Cuando la compañía haya finalizado el reconocimiento de las tablas RV 2004, los valores consignados en las columnas (2) y (3) serán iguales. |
| (4) | Diferencia por Reconocer RV 2004 | Diferencia entre las columnas (2) y (3). |
| (5) | RTF 2004-2006-2006 | Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 2004, B 2006 y MI 2006, índices de cobertura calculados con los flujos de pasivos |
| (6) | RTFs 2004-2006-2006 | La compañía optó por reconocer las tablas B2006 y MI 2006 según la Circular 1857. Reserva técnica financiera calculada según el procedimiento de reconocimiento gradual contenido en el número XI de la Circular N° 1512, considerando las modificaciones introducidas por la Circular 1857. Cuando la compañía haya alcanzado el límite de 0,125% de la reserva técnica equivalente del período anterior con el reconocimiento de las tablas RV 2004, esta reserva será igual a la consignada en la columna (3). Cuando haya finalizado el reconocimiento de las tablas RV-2004 o el monto que reconoce en un trimestre sea menor que el 0,125% de la reserva equivalente del período anterior, esta reserva será diferente de la consignada en la columna (3), debido al reconocimiento del impacto en la reserva técnica de las tablas B-2006 y MI-2006. El factor de 0,125% a la expresión del factor de 0.5% en términos trimestrales. La compañía optó por reconocer las tablas B2006 y MI 2006 según la Circular 1874. |
| (7) | Diferencia por Reconocer B-2006 y MI-2006 | Diferencia entre las columnas (5) y (6). |
| (8) | RTF 2009-2006-2006 | Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 2009, B 2006 y MI 2006 e índices de cobertura calculados con los flujos de pasivos |
| (9) | Diferencia Reconocida RV-2009 | Diferencia entre las columnas (8) y (5) |
| (10) | RTF 2014 | Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres, B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres. |
| (11) | RTF(s) 2014 | Reserva técnica financiera calculada según procedimiento de reconocimiento gradual contenido en el número 1 de la Circular N° 2197. Cuando la compañía |
| (12) | Diferencia por reconocer Tablas 2014 | Diferencia entre las columnas (10) y (11) |
| (14) | RTB 2009-2006-2006 | Reserva técnica base calculada con las tablas de mortalidad RV 2009, B 2006 y MI 2006. |
| (15) | RTB 2014 | Reserva técnica base calculada con las tablas de mortalidad CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres, B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres. |
| (16) | RTB(s) 2014 | Reserva técnica base calculada según procedimiento de reconocimiento alternativo contemplado en la Circular N° 2197. Cuando la compañía haya finalizado el |
| (17) | Diferencia por reconocer Tablas 2014 | Diferencia entre las columnas (15) y (16) |

Reconocimiento de las tablas MI 2006 y B 2006

Se informará sólo en el caso en que la Compañía haya optado por lo dispuesto en la Circular N° 1874 de fecha 15 de abril de 2008

| | |
|-----|---|
| (1) | Monto de la cuota anual al que se refiere la letra b) de la Circular 1874 (En junio 2008, se reconoció el 100% de la primera cuota anual) |
| (2) | Valor Cuota Trimestral |
| (3) | Número de la Cuota (A junio 2009, se ha reconocido dos cuotas anuales) |
| (4) | Valor de todas las cuotas reconocidas a la fecha de cierre de estados financieros (En junio 2009, se reconoció el 100% de la segunda cuota anual) |
| (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. (Se informa en términos anuales) |
| (6) | Valor de la Cuota Trimestral que fue utilizada en el período junio 2008 a mayo 2012 |
| (7) | Valor de la Cuota Trimestral que fue utilizada en el período junio 2012 a mayo 2017 |
| (8) | Valor de la Cuota Trimestral que fue utilizada en el período junio 2017 a mayo 2022 |

- (1) Se deberá informar, en miles de pesos el monto anual de la cuota respectiva.
- (2) Se deberá informar, en miles de pesos el monto de la cuota que se agregará a la reserva en cada período trimestral.
- (3) reconocimiento corresponderá informar "Año 2, trimestre 2"
- (4) Corresponde a la suma en miles de pesos de todas las cuotas reconocidas hasta la fecha de cierre.
- (5) Se informará el valor calculado según lo establecido en la Circular N° 1.874.
- (6) a (8) Se deberá informar, en miles de pesos el monto de la cuota trimestral utilizada en cada período. En caso de no haber finalizado dicho período, se deberá informar en cero.

RESERVA SIS

1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

Contrato:
GRUPO:

A. INVALIDEZ

| A.1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo | | | | | | | | |
|---|----------------------|-----------------------|------------|-------------------------|--|----------------------|-----------------|--------------------|
| | NÚMERO DE SINIESTROS | COSTO INVALIDEZ TOTAL | PROB. PAGO | COSTO INVALIDEZ PARCIAL | | RESERVA TOTAL MÍNIMA | % PARTICIPACIÓN | RESERVA MATEMÁTICA |
| 11. Sin dictamen | - | - | - | - | | - | - | - |
| 121. Total aprobados en análisis Cía. | - | - | - | - | | - | - | - |
| 12p. Parcial aprobadas en análisis de Cía. | - | - | - | - | | - | - | - |
| 131. Total aprobadas, reclamadas Cía. | - | - | - | - | | - | - | - |
| 13pc. Parcial aprobadas reclamadas Cía. | - | - | - | - | | - | - | - |
| 13pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado | - | - | - | - | | - | - | - |
| 14. Rechazadas, dentro del plazo de reclamación | - | - | - | - | | - | - | - |
| 15. Rechazadas, en proceso de reclamación | - | - | - | - | | - | - | - |
| 161 Total definitivo, por el primer dictamen | - | - | - | - | | - | - | - |
| 16p Parcial definitivo, por el primer dictamen | - | - | - | - | | - | - | - |

A2. INVALIDOS TRANSITORIOS

| A.2.1 Invalidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen | | | | |
|---|----------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| | NÚMERO DE SINIESTROS | RESERVA MÍNIMA | % PARTICIPACIÓN | RESERVA COMPAÑÍAS |
| 16p Parcial definitivo, por el primer dictamen | - | - | - | - |

| A.2.2 Invalidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen | | | | | | | | | | |
|--|----------------------|-----------------------|------------|-------------------------|--|--------------|------------|----------------|-----------------|--------------------|
| | NÚMERO DE SINIESTROS | COSTO INVALIDEZ TOTAL | PROB. PAGO | COSTO INVALIDEZ PARCIAL | | CONTRIBUCIÓN | PROB. PAGO | RESERVA MÍNIMA | % PARTICIPACIÓN | RESERVA MATEMÁTICA |
| K1. Sin dictamen | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K21. Total aprobados en análisis Cía. | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K2p. Parcial aprobadas en análisis de Cía. | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K31. Total aprobadas, reclamadas Cía. | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K3pc. Parcial aprobadas reclamadas Cía. | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K4. Rechazadas, dentro del plazo de reclamación | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K5. Rechazadas, en proceso de reclamación | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K61 Total definitivo | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K6p Parcial definitivo | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| K6n No inválidos | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |

| A.2.3 Invalidos transitorios Fallecidos | | | | |
|---|----------------------|------------------|-----------------|---------------------------|
| | NÚMERO DE SINIESTROS | APORTE ADICIONAL | % PARTICIPACIÓN | APORTE ADICIONAL COMPAÑÍA |
| Invalidos Transitorios Fallecidos | - | - | - | - |

| B. SOBREVIVENCIA | | | | | | |
|---------------------|----------------------|-------------|------------|----------------|--|------------------|
| | NÚMERO DE SINIESTROS | COSTO TOTAL | PROB. PAGO | RESERVA MÍNIMA | | RESERVA COMPAÑÍA |
| B.1. Costo estimado | - | - | - | - | | - |
| B.2. Costo Real | - | - | - | - | | - |

2. RESERVA DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA

Contrato:
GRUPO:

| | Número de Siniestros | Reserva Técnica | Reserva de Insuficiencia de Prima | Reserva adicional | Reserva Total Compañía | Reaseguro | Reserva Neta de Reaseguro |
|--|----------------------|-----------------|-----------------------------------|-------------------|------------------------|-----------|---------------------------|
| | (1) | (2) | (3) | (4) | (5) | (6) | (7) |
| 1. INVALIDEZ | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.a Invalidos | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.a.1 Liquidados | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.a.2 En proceso de liquidación | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.a.3 Ocurridos y no reportados | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.b. Invalidos Transitorios fallecidos | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.b.1 Liquidados | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.b.2 En proceso de liquidación | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. SOBREVIVENCIA | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1. Liquidados | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 En proceso de liquidación | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Ocurridos y no reportados | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | - | - | - |

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO

DEUDAS CON ASEGURADOS

| CONCEPTOS | M\$ | M\$ | M\$ |
|---------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------|
| | Saldos con empresas relacionadas | Saldos con terceros | TOTAL |
| Deudas con asegurados (1) | - | 3.534.178 | 3.534.178 |
| PASIVOS CORRIENTES | - | 3.534.178 | 3.534.178 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | - | - | - |

(1) Corresponde a las siguientes partidas:

- * Provisión pólizas caducas
- * Dineros por Devolver APV
- * Provisión DEF
- * Abono primas por individuales

26,2 DEUDAS POR OPERACIONES DE REASEGURO

PRIMAS POR PAGAR A REASEGURADORES

| | Reaseguradores Nacionales Sub | GRAG | HANNOVER | SCOR SE | MAPFRE RE | SUIZA | ASSICURAZIONI | Reaseguradores Extranjeros Sub Total M\$ | Total General M\$ |
|--|-------------------------------|----------|----------|---------|-----------|--------|---------------|--|-------------------|
| Nombre del Corredor: | | | | | | | | | |
| Código de indentificación del Corredor | | | | | | | | | |
| Tipo de relación: | | | | | | | | | |
| País: | | | | | | | | | |
| Nombre del reasegurador: | | GRAG | HANNOVER | SCOR SE | MAPFRE RE | SUIZA | ASSICURAZIONI | | |
| Código de indentificación | | R-182 | R-187 | R-206 | R-101 | R-105 | R-110 | | |
| Tipo de relación: | | NR | NR | NR | NR | NR | NR | | |
| País: | | ALEMANIA | ALEMANIA | FRANCIA | ESPAÑA | SUIZA | ITALIA | | |
| VENCIMIENTO DE SALDOS | | | | | | | | | |
| 1. Saldos sin Retención | | | | | | | | | |
| Meses anteriores | | | | | 3.904 | 85.806 | 848.780 | 938.490 | 938.490 |
| sep-16 | | | | | 1.933 | 42.498 | 395.556 | 439.987 | 439.987 |
| oct-16 | | 68.921 | 20.439 | 2.704 | 1.932 | 42.229 | 464.421 | 600.646 | 600.646 |
| nov-16 | | 68.757 | 20.364 | 2.687 | 1.935 | 42.236 | 429.015 | 564.994 | 564.994 |
| dic-16 | | 68.589 | 20.472 | 2.678 | 1.907 | 42.082 | 405.587 | 541.315 | 541.315 |
| ene-17 | | | | | | | | - | - |
| feb-17 | | | | | | | | - | - |
| mar-17 | | | | | | | | - | - |
| Meses posteriores | | | | | | | | - | - |
| 2. Fondos Retenidos | | | | | | | | | |
| 3. Total cuenta 5.21.32.30 (1+2) | - | | | | | | | 3.085.432 | 3.085.432 |

Moneda Nacional M\$ 3.085.432
 Moneda Extranjera M\$ 4.608,77

26,3 DEUDAS POR OPERACIONES DE COASEGURO

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la compañía no posee deudas por operaciones de coaseguro

| Concepto | Saldos con empresas relacionadas | Saldos con terceros | TOTAL |
|---|----------------------------------|---------------------|-------|
| Primas por pagar por operaciones de coaseguro | - | - | - |
| Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro | - | - | - |
| Total (=) | - | - | - |
| Pasivos corrientes | - | - | - |
| Pasivos no corrientes | - | - | - |

NOTA 27 PROVISIONES

| CONCEPTO | Saldo al 01.01.2016 | Provisión adicional efectuada en el período | Incrementos en provisiones existentes | Importes usados durante el período | Importes no utilizados durante el período | otros | TOTAL |
|--|---------------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|---|----------|------------------|
| PROVISIONES BENEFICIOS COLECTIVOS | 706.867 | 316.991 | - | 706.867 | - | - | 316.991 |
| PROVISION FERIADO LEGAL | 642.193 | 687.501 | - | 642.193 | - | - | 687.501 |
| PROVISIONES IT | 280.824 | 194.424 | - | 280.824 | - | - | 194.424 |
| PROVISION GASTOS ADM.Y MANTENCION SUCURSALES | 122.701 | 89.484 | - | 122.701 | - | - | 89.484 |
| PROVISION DP INGRESOS COLECTIVOS | 55.042 | - | - | 55.042 | - | - | - |
| PROVISION INDEMNIZACION ROL GENERAL | 6.973 | 325.164 | - | 6.973 | - | - | 325.164 |
| PROVISIONES CONTRIB. BS RAICES DE RENTA | 3.510 | - | - | 3.510 | - | - | - |
| PROVISION BONO DESEMPEÑO | 664.006 | 579.140 | - | 664.006 | - | - | 579.140 |
| PROVISION COBRANZA Y RECAUDACION VIDA | 48.922 | 284.382 | - | 48.922 | - | - | 284.382 |
| PROVISIONES PUBLICIDAD | 378.129 | 502.457 | - | 378.129 | - | - | 502.457 |
| OTRAS PROVISIONES | 304.716 | 420.359 | - | 304.716 | - | - | 420.359 |
| TOTAL | 3.213.883 | 3.399.902 | - | (3.213.883) | - | - | 3.399.902 |

Las provisiones se constituyen mensualmente y se reversan al mes siguiente, por ello el monto constituido en el mes, es reversado y/o utilizado en T+1

| | No corriente | Corriente | TOTAL |
|--|--------------|------------------|------------------|
| PROVISIONES BENEFICIOS COLECTIVOS | - | 316.991 | 316.991 |
| PROVISION FERIADO LEGAL | - | 687.501 | 687.501 |
| PROVISIONES IT | - | 194.424 | 194.424 |
| PROVISION INDEMNIZACION ROL GENERAL | - | 325.164 | 325.164 |
| PROVISION BONO DESEMPEÑO | - | 579.140 | 579.140 |
| PROVISION GASTOS ADM.Y MANTENCION SUCURSALES | - | 89.484 | 89.484 |
| PROVISION DP INGRESOS COLECTIVOS | - | 284.382 | 284.382 |
| PROVISIONES PUBLICIDAD | - | 502.457 | 502.457 |
| OTRAS PROVISIONES | - | 420.359 | 420.359 |
| TOTAL | - | 3.399.902 | 3.399.902 |

| Descripción de la naturaleza de la provisión | |
|--|--|
| PROVISIONES BENEFICIOS COLECTIVOS | Servicios prestados en liquidación de Seguros (Mpro,Imed, Pharma Benefits, etc.) y siniestralidad (Salco Brand, Cruz verde, Dipreca, Imed) |
| PROVISION FERIADO LEGAL | Estimación gasto por los saldos de días de vacaciones por trabajador |
| PROVISIONES IT | Servicios varios IT, mantención equipos, software, asesorías y proyectos |
| PROVISION GASTOS ADM.Y MANTENCION SUCURSALES | Gastos varios por servicios básicos, aseo, seguridad, remodelaciones, etc. |
| PROVISION DP INGRESOS COLECTIVOS | Devolución de primas fijas no consumidas, servicios varios |
| PROVISION INDEMNIZACION ROL GENERAL | Por cese + indemnizaciones por años de servicios. |
| PROVISIONES CONTRIB. BS RAICES DE RENTA | Contribuciones Bienes Raíces de renta |
| PROVISION BONO DESEMPEÑO | Estimación del bono de cada trabajador por su desempeño, dependiendo de la evaluación obtenida |
| PROVISION COBRANZA Y RECAUDACION VIDA | Gastos asociados a la recaudación y cobranza a clientes. |
| PROVISIONES PUBLICIDAD | Servicios varios de Marketing y comunicaciones |

NOTA 28 OTROS PASIVOS**IMPUESTOS POR PAGAR****28.1.1. CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS**

| CONCEPTO | M\$ |
|-----------------------|------------------|
| Impuesto renta | 2.101.373 |
| IVA por pagar | 488.567 |
| Impuesto de reaseguro | 4.395 |
| Impuesto de terceros | 244.627 |
| Otros | 315 |
| TOTAL | 2.839.277 |

(1) En el caso que el impuesto renta por pagar sea mayor a los créditos asociados.

28.1.2 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS - VER NOTA 21.2**28.2 DEUDAS CON ENTIDADES RELACIONADAS - VER NOTA 22.3****28.3 DEUDAS CON INTERMEDIARIOS**

| CONCEPTOS | Saldos con empresas relacionadas M\$ | Saldos con terceros M\$ | TOTAL M\$ |
|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------|
| Deudas con intermediarios | | | |
| Asesores previsionales | - | - | - |
| Corredores | - | 346.956 | 346.956 |
| Otros | - | - | - |
| Otras deudas por seguro | - | - | - |
| Total | - | 346.956 | 346.956 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | - | - | - |
| PASIVOS CORRIENTES | - | 346.956 | 346.956 |

El concepto de deudas con intermediarios por Corredores corresponde a comisiones por el producto de intermediación de los seguros de Colectivos.

La deuda con intermediarios corresponde principalmente a comisiones pagadas que a la fecha de cierre no han sido cobradas y no consideran tasa de interés efectivo por corresponder a deudas inferiores a 1 año.

28.4 DEUDAS CON EL PERSONAL

| Concepto | Total M\$ |
|-------------------------------------|---------------|
| Indemnizaciones y otros | 37.464 |
| Deudas Previsionales | 43.477 |
| Otras | 15.777 |
| TOTAL DEUDAS CON EL PERSONAL | 96.718 |

28.5 INGRESOS ANTICIPADOS

Al cierre de los presentes Estados Financieros, la compañía no posee información para este concepto.

28.6 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

| CONCEPTO | Total M\$ |
|--|------------------|
| CUENTAS POR PAGAR INVERSIONES | 882.040 |
| GARANTIAS RECIBIDAS ARRIENDOS | 1.521.040 |
| CUENTAS POR PAGAR RESCATES | 280.868 |
| DOCUMENTOS CADUCOS | 1.591.502 |
| GARANTÍAS DERIVADOS EN PRENDA POR DEVOLVER | 3.211.427 |
| INGRESO PRODUCCION EN TRAMITE PAT | 36.320 |
| SINIESTROS POR PAGAR COLECTIVO | 124.689 |
| ABONOS EN TRANSITO | 184.557 |
| RETENCIONES PREVISIONALES EMPLEADOS | 323.193 |
| RETENCIONES PENSIONADOS POR PAGAR | 19.385 |
| CUENTA DE ADMINISTRACION POR PAGAR | 29.270 |
| OTROS | 644.057 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | 8.848.348 |

NOTA 29 TOTAL PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO

a) Información cualitativa sobre sus objetivos, políticas y procesos de gestión de capital

La gestión de capital tiene como propósito asegurar la suficiencia de capital de la Sociedad de modo de cumplir con nuestros compromisos con clientes y proveedores, financiar el crecimiento orgánico de la Sociedad, mantener nuestros actuales niveles de clasificación de riesgo y maximizar el retorno de capital de nuestros accionistas. En consideración a lo anterior, los requerimientos de capital se determinan sobre la base del excedente reglamentario y exigencias de capital, suficiencia de capital y las necesidades de capital de trabajo de la Sociedad.

El monitoreo de nuestros indicadores se realiza mensual y trimestralmente a través de reportes de gestión, comités ALM y Directorios. Adicionalmente, dichas variables son consideradas en las proyecciones trimestrales a mediano y largo plazo realizadas por la Sociedad y reportadas a nuestra casa matriz.

b) La gestión de capital considera como capital necesario, aquel que permita cumplir con nuestros indicadores regulatorios y asegurar la solvencia de la Sociedad.

Para efectos de nuestra gestión es necesario monitorear:

c) Los indicadores considerados son :

| | | |
|---------------------------------|-----|-------------|
| - Patrimonio Contable. | M\$ | 105.935.290 |
| - Patrimonio Neto. | M\$ | 104.652.924 |
| - Capital Pagado. | M\$ | 117.426.824 |
| - Superávit de Inversiones. | M\$ | 38.241.131 |
| - Patrimonio de Riesgo. | M\$ | 58.737.758 |
| - Patrimonio Mínimo. | UF | 90.000 |
| - Suficiencia de Activos (TSA). | | -0.1144 |
| - Endeudamiento Total. | | 10,42 |
| - Endeudamiento Financiero. | | 0,19 |
| - VAR. | UF | 451.148,71 |

DIVIDENDOS

La Compañía debe presentar el importe en dividendos reconocidos durante el período. (Ver NIC1.107 y NIIC1.137)

La Sociedad durante el presente periodo no tiene distribución de dividendos.

AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

Esta nota no es aplicable para las Compañías de Seguros de Vida.

| Cuenta | Monto M\$ |
|---|-------------|
| Reservas estatutarias | - |
| Reservas Patrimoniales | - |
| Total Otras Reservas Patrimoniales | \$ - |

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 | | | | | | | | | | | | |
| 1.1.- Subtotal Nacional | | | | | | | | | | | | |
| ASSICURAZIONI | R-110 | NR | ITALIA | 3.796.924 | | 3.796.924 | FR | AMB | A- | A | jul-2014 | oct-2015 |
| MUNCHENER | R-183 | NR | ALEMANIA | | | 0 | SP | AMB | AA- | A+ | may-2015 | ene-2016 |
| MAPFRE RE | R-101 | NR | ESPAÑA | 26.710 | | 26.710 | SP | AMB | A | A | jul-2016 | oct-2016 |
| SUIZA | R-105 | NR | SUIZA | 440.064 | | 440.064 | SP | AMB | AA- | AA- | nov-2016 | dic-2016 |
| GRAG | R-182 | NR | ALEMANIA | 36.622 | 754.347 | 790.969 | SP | AMB | AA+ | A++ | feb-2016 | dic-2016 |
| SCOR SE | R-206 | NR | FRANCIA | 23.606 | | 23.606 | SP | AMB | AA- | A | sep-2015 | sep-2015 |
| A. BANKERS LIFE | R-284 | NR | ESTADOS UNIDOS | -180.499 | | -180.499 | SP | AMB | BBB+ | B | ago-2015 | ene-2016 |
| HANNOVER | R-187 | NR | ALEMANIA | 131.451 | 54.706 | 186.157 | SP | AMB | AA- | AA- | nov-2016 | dic-2016 |
| 1.2.- Subtotal Extranjero | | | | 4.274.878 | 809.053 | 5.083.931 | | | | | | |
| 2.- Corredores de Reaseguros | | | | | | | | | | | | |
| CONO SUR RE. | | | | | | | | | | | | |
| SIB | C-231 | NR | CHILE | | | | | | | | | |
| 2.1.- Subtotal Nacional | | | | | | | | | | | | |
| MDB | C-003 | NR | BÉLGICA | | | | | | | | | |
| AXA VIE | R-286 | NR | FRANCIA | | | | SP | FR | A+ | AA- | oct-2015 | oct-2015 |
| 2.2.- Subtotal Extranjero | | | | - | - | - | | | | | | |

Total Reaseguro Nacional

| | | |
|---|---|---|
| - | - | - |
|---|---|---|

Total Reaseguro Extranjero M\$

| | | |
|-----------|---------|-----------|
| 4.274.878 | 809.053 | 5.083.931 |
|-----------|---------|-----------|

TOTAL REASEGUROS M\$

| | | |
|-----------|---------|-----------|
| 4.274.878 | 809.053 | 5.083.931 |
|-----------|---------|-----------|

NOTA 31 VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

| CONCEPTO | DIRECTO | CEDIDO | ACEPTADO | TOTAL |
|-----------------------------|--------------------|----------------|----------|--------------------|
| RESERVAS MATEMATICAS | - 1.332.997 | 820.038 | - | - 512.959 |
| RESERVA DE RIESGO EN CURSO | 274.632 | - 128.062 | - | 146.570 |
| RESERVAS VALOR FONDO | 119.385.838 | - | - | 119.385.838 |
| OTRAS RESERVAS TECNICAS (1) | - 1.734.985 | - | - | - 1.734.985 |
| TOTAL | 116.592.488 | 691.976 | - | 117.284.464 |

(1) Describir el tipo de reserva

| Detalle de Otras Reservas | DIRECTO | CEDIDO | ACEPTADO | TOTAL |
|-----------------------------------|--------------------|----------|----------|--------------------|
| Otras reservas técnicas | - 1.426.509 | - | - | - 1.426.509 |
| Reserva de insuficiencia de prima | - 308.476 | - | - | - 308.476 |
| TOTAL | - 1.734.985 | - | - | - 1.734.985 |

NOTA 32 COSTO DE SINIESTROS DEL EJERCICIO

| CONCEPTO | 31/12/2016 M\$ |
|---|-----------------------|
| Siniestros Directo | 110.104.742 |
| Siniestros pagados directos | 113.618.829 |
| Siniestros por pagar directos | 2.164.760 |
| Siniestros por pagar directos período anterior | - 5.678.847 |
| Siniestros Cedidos | 4.135.711 |
| Siniestros pagados cedidos | 5.208.634 |
| Siniestros por pagar cedidos | 3.756.046 |
| Siniestros por pagar cedidos período anterior | - 4.828.969 |
| Siniestros Aceptados | - |
| Siniestros pagados aceptados | - |
| Siniestros por pagar aceptados | - |
| Siniestros por pagar aceptados período anterior | - |
| TOTAL | 105.969.031 |

NOTA 33 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| | 31/12/2016 M\$ |
|--|-----------------------|
| Remuneraciones | 7.655.007 |
| Otros gastos asociados al canal de distribución. | 4.299.950 |
| Otros Gastos de Administración | 8.366.948 |
| TOTAL | 20.321.905 |

| CONCEPTO | M\$ |
|--|-------------------|
| MUEBLES Y ENSERES-ARRENDAMIENTO FINANCIERO-DEPRE | 203.058 |
| IVA NO UTILIZADO COMISIONES | 239.744 |
| FACTURACION CHILE Y DATA | 256.448 |
| MEJORA EN ARRENDADAS - DEPRECIACION | 300.674 |
| ARRENDAMIENTOS DE BIENES MUEBLES MONEDA LOCAL | 311.093 |
| SERVICIOS EXTERNOS PLATAFORMA IT | 354.467 |
| MEJORAS - PROPIEDAD DE INVERSION - DEPRECIACION | 364.861 |
| PATENTES COMERCIALES | 375.236 |
| COMISION MANTENCION CARTERA | 425.812 |
| MANTENIMIENTO DE SOFTWARE MONEDA LOCAL | 449.305 |
| COMISIONES SEGUROS COLECTIVOS | 539.618 |
| PROGR Y APLICACIONES INFORMATICAS-SOFTW-AMORT ML | 671.516 |
| ARRENDAMIENTO BIENES RAICES - SUCURSALES | 673.787 |
| SERVICIOS EXTERNOS MANTENCIONES IT | 693.843 |
| ARRENDAMIENTO BIENES RAICES - MATRIZ | 823.966 |
| PUBLICIDAD Y PROPAGANDA MONEDA LOCAL | 852.909 |
| REBATES POR ADMINISTRACION | 1.457.208 |
| GASTOS SERVICIOS COMPARTIDOS | 3.673.353 |
| TOTAL M\$ | 12.666.898 |

NOTA 34 DETERIORO DE SEGUROS

| Concepto | 31/12/2016 M\$ |
|------------------------|-----------------------|
| Primas | 105.543 |
| Siniestros | - |
| Activos por reaseguros | - 107.380 |
| Otros | - |
| Total | - 1.837 |

NOTA 35 RESULTADO DE INVERSIONES

RESULTADO DE INVERSIONES

5.31.31.00 TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES REALIZADAS

5.31.31.10 TOTAL INVERSIONES REALIZADAS INMOBILIARIAS

Resultado en venta de bienes raíces de uso propio
Resultado en venta de bienes entregados en leasing
Resultado en venta de propiedades de inversión
Otros

5.31.31.20 TOTAL INVERSIONES REALIZADAS FINANCIERAS

Resultado en venta de instrumentos financieros
Otros

5.31.32.00 TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES NO REALIZADAS

5.31.32.10 TOTAL INVERSIONES NO REALIZADAS INMOBILIARIAS

Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido
Otros

5.31.32.20 TOTAL INVERSIONES NO REALIZADAS FINANCIERAS

Ajuste a mercado de la cartera
Otros

5.31.33.00 TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES DEVENGADAS

TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS INMOBILIARIAS

Intereses por bienes entregados en Leasing
Otros

TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS FINANCIERAS

Intereses
Dividendos
Otros

TOTAL DEPRECIACION

Depreciación propiedades de uso propio
Depreciación propiedades de inversión
Otros

TOTAL GASTOS DE GESTION

Propiedades de inversión
Gastos asociados a la gestión de la Cartera de inversiones
Otros

5.31.34.00 RESULTADO INVERSIONES POR SEGUROS CON CUENTA UNICA DE INVERSIONES

TOTAL DETERIORO DE INVERSIONES

Propiedades de inversión
Bienes entregados en Leasing
Propiedades de uso propio
Inversiones Financieras
Otros

TOTAL RESULTADO INVERSIONES

| | Inversiones a costo amortizado | Inversiones a valor razonable | Total |
|---|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 5.31.31.00 TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES REALIZADAS | 925.298 | 6.899.797 | 7.825.095 |
| 5.31.31.10 TOTAL INVERSIONES REALIZADAS INMOBILIARIAS | - | - | - |
| Resultado en venta de bienes raíces de uso propio | | | |
| Resultado en venta de bienes entregados en leasing | | | |
| Resultado en venta de propiedades de inversión | | | |
| Otros | | | |
| 5.31.31.20 TOTAL INVERSIONES REALIZADAS FINANCIERAS | 925.298 | 6.899.797 | 7.825.095 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | 925.298 | 6.899.797 | 7.825.095 |
| Otros | | | - |
| 5.31.32.00 TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES NO REALIZADAS | - | - | - |
| 5.31.32.10 TOTAL INVERSIONES NO REALIZADAS INMOBILIARIAS | - | - | - |
| Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido | - | | - |
| Otros | | | |
| 5.31.32.20 TOTAL INVERSIONES NO REALIZADAS FINANCIERAS | - | - | - |
| Ajuste a mercado de la cartera | | | |
| Otros | | | |
| 5.31.33.00 TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES DEVENGADAS | 36.573.142 | 138.881 | 36.712.023 |
| TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS INMOBILIARIAS | 11.244.233 | - | 11.244.233 |
| Intereses por bienes entregados en Leasing | 11.244.233 | | 11.244.233 |
| Otros | | | |
| TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS FINANCIERAS | 28.931.568 | 138.881 | 29.070.449 |
| Intereses | 28.931.568 | 138.881 | 29.070.449 |
| Dividendos | - | - | - |
| Otros | - | - | - |
| TOTAL DEPRECIACION | - 1.798.002 | - | - 1.798.002 |
| Depreciación propiedades de uso propio | - 37.969 | | - 37.969 |
| Depreciación propiedades de inversión | - 1.760.033 | | - 1.760.033 |
| Otros | | | |
| TOTAL GASTOS DE GESTION | - 1.804.657 | - | - 1.804.657 |
| Propiedades de inversión | - 1.693.003 | | - 1.693.003 |
| Gastos asociados a la gestión de la Cartera de inversiones | - 111.654 | | - 111.654 |
| Otros | | | |
| 5.31.34.00 RESULTADO INVERSIONES POR SEGUROS CON CUENTA UNICA DE INVERSIONES | 3.082.503 | 16.214.085 | 19.296.588 |
| TOTAL DETERIORO DE INVERSIONES | - | - | - |
| Propiedades de inversión | | | |
| Bienes entregados en Leasing | | | |
| Propiedades de uso propio | | | |
| Inversiones Financieras | - | | - |
| Otros | | | |
| TOTAL RESULTADO INVERSIONES | 40.580.943 | 23.252.763 | 63.833.706 |

NOTA 35 CUADRO RESUMEN

| Concepto | Monto de inversiones M\$ | Resultado de inversiones M\$ |
|--------------------------------------|-------------------------------------|---|
| 1. Inversiones nacionales | 1.515.498.854 | 50.483.399 |
| 1.1 Renta fija | 1.002.350.224 | 32.301.154 |
| 1.1.1 Estatales | 83.800.090 | 3.171.533 |
| 1.1.2 Bancarios | 337.173.918 | 9.239.724 |
| 1.1.3 Corporativo | 577.221.369 | 19.888.322 |
| 1.1.4 Securitizados | 4.154.847 | 1.575 |
| 1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables | | |
| 1.1.6 Otros renta fija | | |
| 1.2 Renta variable nacional | 435.277.531 | 10.429.018 |
| 1.2.1 Acciones | 478.602 | 74.717 |
| 1.2.2 Fondos de inversión | 2.976.013 | 193.259 |
| 1.2.3 Fondos mutuos | 431.822.916 | 10.161.042 |
| 1.2.4 Otra renta variable nacional | | |
| 1.3 Bienes Raíces | 77.871.099 | 7.753.227 |
| 1.3.1 Propiedades de uso propio | 1.759.779 | 11.206.263 |
| 1.3.2 Propiedad de inversión | 76.111.320 | - 3.453.036 |
| 1.3.2.1 Bienes Raíces en Leasing | | |
| 1.3.2.2 Bienes Raíces de Inversión | 76.111.320 | - 3.453.036 |
| 2. Inversiones en el extranjero | 203.311.583 | 13.671.603 |
| 2.1 Renta fija | 58.659.129 | 834.252 |
| 2.2 Acciones | 3.877 | 1.891 |
| 2.3 Fondos mutuos o de inversión | 144.628.886 | 12.835.460 |
| 2.4 Otros extranjeros | 19.691 | - |
| 3. Derivados | 1.434.153 | - 321.296 |
| 4. Otras inversiones | 17.303.349 | - |
| Total (1+2+3+4) | 1.737.547.939 | 63.833.706 |

Nota: Montos Netos de Provisiones o Deterioro y gastos de gestión

NOTA 36 OTROS INGRESOS

Están constituidos por otros ingresos provenientes de la actividad aseguradora

| Otros Ingresos | M\$ | Explicación del Concepto |
|----------------------|----------------|---|
| Intereses por Primas | 165.693 | Intereses por valores garantizados y comisión por rescate |
| Otros Ingresos | 190.323 | Recupero de Pólizas Castigadas |
| TOTAL | 356.016 | |

NOTA 37 OTROS EGRESOS

Están constituidos por otros y egresos provenientes de la actividad aseguradora.

| Otros Egresos | M\$ | Concepto |
|------------------------------------|------------|--|
| Gastos Bancarios | - | |
| Deterioro | - | |
| Otros | - 35.883 | Ajustes y Castigos Deudores por Primas |
| Deterioro Goodwill y otros activos | - | |
| Total | - 35.883 | |

NOTA 38 DIFERENCIA DE CAMBIO**38,1 DIFERENCIA DE CAMBIO**

| RUBROS | CARGOS | ABONOS |
|--|-------------------|---------------|
| ACTIVOS | 10.209.542 | 35.101 |
| Activos financieros a Valor Razonable | | 304 |
| Activos financieros a costo amortizado | 267.196 | |
| Préstamos | | |
| Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI) | 9.942.346 | |
| Inversiones Inmobiliarias | | |
| Cuentas por cobrar asegurados | | |
| Deudores por operaciones de reaseguro | | |
| Deudores por operaciones de coaseguro | | |
| Participación del reaseguro en las reservas técnicas | | |
| otros activos | | 34.797 |
| PASIVOS | - | - |
| Pasivos financieros | | |
| Reservas técnicas | | |
| Deudas con asegurados | | |
| Deudas por operaciones reaseguro | | |
| Deudas por operaciones por coaseguro | | |
| otros pasivos | | |
| PATRIMONIO | - | - |
| UTILIDAD (PERDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO | 10.209.542 | 35.101 |

38,2 UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES

| Conceptos | CARGOS | ABONOS |
|--|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS | - | 27.705.789 |
| Activos financieros a Valor Razonable | | 102.268 |
| Activos financieros a costo amortizado | | 23.299.101 |
| Préstamos | | 78.275 |
| Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI) | | 1.885.000 |
| Inversiones Inmobiliarias | | 2.243.992 |
| Cuentas por cobrar asegurados | | |
| Deudores por operaciones de reaseguro | | 6.194 |
| Deudores por operaciones de coaseguro | | |
| Participación del reaseguro en las reservas técnicas | | 90.959 |
| Otros activos | | |
| PASIVOS | 38.846.358 | - |
| Pasivos financieros | | |
| Reservas técnicas | 38.846.358 | |
| Deudas con asegurados | | |
| Deudas por operaciones reaseguro | | |
| Deudas por operaciones por coaseguro | | |
| Otros pasivos | | |
| PATRIMONIO | | |
| UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES | 38.846.358 | 27.705.789 |

NOTA 39 UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DISCONTINUAS Y DISPONIBLES PARA LA VENTA (VER NIIF 5)

Al cierre de los presentes estados financieros, la compañía no posee información para revelar.

| RESULTADO DE OPERACIONES DISCONTINUAS | M\$ |
|--|------------|
| INGRESOS | - |
| GASTOS | - |
| RESULTADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | - |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS | - |
| RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO | - |

NOTA 40 IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre 2016, la Sociedad presenta una perdida tributaria de M\$ 43.175.354

40,1 RESULTADO POR IMPUESTOS

| CONCEPTO | |
|--|------------------|
| Gastos por impuesta a la renta: | |
| Impuesto año corriente | |
| Abono (cargo) por impuestos diferidos: | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | - 738.186 |
| Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores | - |
| Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente | - |
| Subtotales | - 738.186 |
| Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21 | |
| PPM por Pérdidas | - |
| Otros (1) | 88.000 |
| Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta | - 650.186 |

40,2 RECONCILIACIÓN DE LA TASA DE IMPUESTO EFECTIVA

| CONCEPTO | Tasa de impuesto % | Monto |
|---|---------------------------|-----------------|
| Utilidad antes de impuesto | 24,00% | 59.318 |
| Diferencias permanentes | -325,20% | -803.771 |
| Agregados o deducciones | | |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 0,00% | 0 |
| Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios) | | |
| Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados | | |
| Otros | 38,14% | 94.267 |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | -263,06% | -650.186 |

| Apertura Partidas Permanentes: | M\$ |
|--|-----------------|
| Dividendos percibidos nacionales | -2.160 |
| Corrección monetaria tributaria inversión en empresas relacionadas | 731 |
| Corrección monetaria patrimonio tributario | -639.018 |
| Corrección monetaria pérdida de arrastre | -277.561 |
| Reajuste artículo 72+CM impuestos | -721 |
| Multas | 2.620 |
| VPP | -17.151 |
| Otros | 129.489 |
| Total diferencias permanentes | -803.771 |

NOTA 41 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El monto de los ingresos (egresos) clasificados en los rubros "otros" no superan el 5% de la suma de los flujos por actividades de operación, inversión y financiamiento, por lo tanto no se requiere detallar su saldo.

NOTA 42 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 | Fecha Liberación Compromiso | Monto Liberación del Compromiso M\$ | Observaciones | |
|-----------------------------------|--|--|---------------------------|--|-----------------------------|---|---------------|--|
| | | Tipo | Valor Contable M\$ | | | | | |
| Activos en Garantía | Inmobiliaria Contemporanea-Cushman | Boletas de Garantías | 60.758 | | 30 de noviembre de 2020 | 60.758 | | |
| | Corfo | Garantías otorgadas | 13.941 | | 1 de abril de 2018 | 13.941 | | |
| | Municipalidad De Puente Alto | Garantías otorgadas | 43.823 | | 28 de febrero de 2018 | 43.823 | | |
| | Inmobiliaria E Inversiones Conclave Ltda. | Garantías otorgadas | 4.857 | 4.857 | 31 de julio de 2016 | 4.857 | | |
| | Metro S.A. | Garantías otorgadas | 5.000 | | 25 de octubre de 2016 | 5.000 | | |
| | Duoc | Garantías otorgadas | 52.449 | | 30 de junio de 2017 | 52.449 | | |
| | Inversiones Inmobiliaria San Vicente Ltda | Garantías otorgadas por arriendos | 8.392 | | 10 de agosto de 2016 | 8.392 | | |
| | Inversiones Inmobiliaria Los Halcones Ltda | Garantías otorgadas por arriendos | 2.386 | 2.386 | 31 de mayo de 2016 | 2.386 | | |
| | Soc. Inmobiliaria Las Camelias Limitada | Garantías otorgadas por arriendos | 656 | 656 | 24 de junio de 2016 | 656 | | |
| | Adriana Dastres Menares | Garantías otorgadas por arriendos | 1.442 | 1.442 | 1 de junio de 2016 | 1.442 | | |
| | Soc. Inmobiliaria Las Camelias Limitada | Garantías otorgadas por arriendos | 502 | 502 | 24 de junio de 2016 | 502 | | |
| | Inmobiliaria Golondrinas De Reñaca | Garantías otorgadas por arriendos | 3.540 | | 1 de octubre de 2017 | 3.540 | | |
| | Don Juan Luis Guillen Jara | Garantías otorgadas por arriendos | 3.786 | | 1 de abril de 2017 | 3.786 | | |
| | Sucesion De Maria Primitiva | Garantías otorgadas por arriendos | 2.878 | | 31 de agosto de 2017 | 2.878 | | |
| | Inmob. E Inv. Mercedes Hojas Ltda | Garantías otorgadas por arriendos | 2.878 | | 31 de agosto de 2017 | 2.878 | | |
| | Sociedad Inmobiliaria Puerto Mayor Limitada | Garantías otorgadas por arriendos | 787 | | 1 de agosto de 2017 | 787 | | |
| | Inmobiliaria E Inversiones Borchert Y Billik Limit | Garantías otorgadas por arriendos | 2.229 | | 1 de agosto de 2017 | 2.229 | | |
| | Inmobiliaria Torre Huerfanos Spa | Garantías otorgadas por arriendos | 5.390 | | 30 de abril de 2017 | 5.390 | | |
| | Eduardo Shild Y Cia. | Garantías otorgadas por arriendos | 466 | | 1 de enero de 2017 | 466 | | |
| | Construcciones E Inversiones A Y Ltda. | Garantías otorgadas por arriendos | 422 | 422 | 30 de agosto de 2016 | 422 | | |
| | Neocentro Spa | Garantías otorgadas por arriendos | 3.016 | | 1 de octubre de 2019 | 3.016 | | |
| | San Francisco | Garantías otorgadas por arriendos | 1.462 | | 26 de octubre de 2016 | 1.462 | | |
| | Sentra Inversiones Y Servicios Limitada | Garantías otorgadas por arriendos | 2.789 | | 30 de septiembre de 2018 | 2.789 | | |
| | Ayarza Ordenes Francisco Segundo | Garantías otorgadas por arriendos | 520 | | 30 de septiembre de 2018 | 520 | | |
| | Inmobiliaria Montebianco Limitada | Garantías otorgadas por arriendos | 1.157 | | 30 de octubre de 2018 | 1.157 | | |
| | Nicolas Simunovic E Hijos Y Compania Ltda. | Garantías otorgadas por arriendos | 5.664 | | 28 de febrero de 2019 | 5.664 | | |
| | Gladis Muñoz 12 Arica | Garantías otorgadas por arriendos | 315 | | 28 de febrero de 2019 | 315 | | |
| | Garantías por pagar | Garantías recibidas por Bienes raíces arrendados | Garantías Recibidas | - 1.521.040 | | De acuerdo a la fecha de vencimiento de cada uno de los contratos | | |
| | Jucios | Boris Perovich Reyes | Juicio juzgado civil N°27 | - | | | - | |

NOTA 43 HECHOS POSTERIORES-RELEVANTES

- a) El Directorio de la Sociedad aprobó la emisión de los presentes estados financieros individuales con fecha 8 de febrero de 2017.
- b) Con fecha 24 de enero 2017 fue aceptada la renuncia de Vittorio Corbo y Andres Errazuriz como directores.
- c) A juicio de la administración, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha presentación de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.

NOTA 44 MONEDA EXTRANJERA

1) POSICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

| ACTIVOS | Moneda Dólar | Moneda 2 | Otras Monedas | Consolidado (M\$) |
|---------------------------------|--------------------|-------------|------------------|----------------------|
| Inversiones: | | | | |
| Depósitos | 29.413 | | | 19.691 |
| Otras | 306.059.582 | | | 204.897.708 |
| Deudores por primas: | | | | |
| Asegurados | | | | |
| Reasegurados | 3.196.393 | | | 2.139.889 |
| Deudores por siniestros: | | | | |
| Otros deudores: | | | | |
| Otros Activos: | | | | |
| TOTAL ACTIVOS: | 309.285.388 | - | - | 207.057.288 |

| PASIVOS: | Moneda Dólar | Moneda 2 | Otras Monedas | Consolidado (M\$) |
|------------------------------|------------------|-------------|------------------|----------------------|
| Reservas: | | | | |
| Riesgo en curso | | | | |
| Matemáticas | | | | |
| Siniestros por pagar | | | | |
| Primas por pagar: | | | | |
| Asegurados: | | | | |
| Reaseguradores | 4.608.768 | | | 3.085.432 |
| Deudas con inst. Financieras | | | | |
| Otros Pasivos: | | | | |
| TOTAL PASIVOS: | 4.608.768 | - | - | 3.085.432 |

| | | | | |
|----------------------|--------------------|---|---|--------------------|
| POSICIÓN NETA | 304.676.620 | - | - | 203.971.856 |
|----------------------|--------------------|---|---|--------------------|

| | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|---|---|--------------------|
| POSICIÓN NETA (Moneda Origen) | 304.676.620 | - | - | 203.971.856 |
|--------------------------------------|--------------------|---|---|--------------------|

| | | | | |
|---|--------|---|---|---|
| TIPOS DE CAMBIOS DE CIERRE A LA FECHA DE INFORMACION | 669.47 | - | - | - |
|---|--------|---|---|---|

2) MOVIMIENTO DE DIVISAS POR CONCEPTO DE REASEGUROS

| CONCEPTO: | MONEDA DÓLAR | | | MONEDA 2 | | | OTRAS MONEDAS | | | CONSOLIDACION (M\$) | | |
|------------------------|------------------|-------------------|------------------|----------|---------|-----------------|---------------|---------|-----------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| | Entradas | Salidas | Movimiento Neto | Entradas | Salidas | Movimiento Neto | Entradas | Salidas | Movimiento Neto | Entradas | Salidas | Movimiento Neto |
| Primas | 0 | 6.332.155 | 6.332.155 | | | | | | | 0 | 4.312.393 | 4.312.393 |
| Siniestros | 6.190.299 | 0 | 6.190.299 | | | | | | | 4.217.527 | 0 | 4.217.527 |
| Otros | 1.219.485 | 0 | 1.219.485 | | | | | | | 836.750 | 0 | 836.750 |
| Movimiento Neto | 7.409.784 | -6.332.155 | 1.077.629 | - | - | - | - | - | - | 5.054.277 | -4.312.393 | 741.884 |

3) MARGEN DE CONTRIBUCION DE LAS OPERACIONES DE SEGUROS EN MONEDA EXTRANJERA

| Concepto | Moneda Dólar | Moneda 2 | Otras monedas | Consolidación M\$ |
|-------------------------------------|------------------|----------|---------------|-------------------|
| Prima Directa | | - | - | - |
| Prima Cedida | 6.385.466 | - | - | 4.274.876 |
| Ajuste Reserva Técnica | - | - | - | - |
| Total Ingreso De Explotación | 6.385.466 | - | - | 4.274.876 |
| Costo De Intermediación | - | - | - | - |
| Costo De Siniestros | 6.177.590 | - | - | 4.135.709 |
| Costo De Administración | - | - | - | - |
| Total Costo De Explotación | 6.177.590 | - | - | 4.135.709 |
| Producto De Inversiones | - | - | - | - |
| Otros Ingresos Y Egresos | - | - | - | - |
| Diferencia de Cambio | - | - | - | - |
| Resultado Antes De Impuesto | 207.876 | - | - | -139.167 |

NOTA 46 MARGEN DE SOLVENCIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**SEGUROS DE VIDA SURA S.A.
CUADRO Nº1 : INFORMACION GENERAL
(Cifras en miles de pesos)**

| SEGUROS | PRIMA | | | MONTO ASEGURADO | | | RESERVA | | | CAPITAL EN RIESGO | | |
|---|-------------------|----------|------------------|-----------------------|----------|-----------------------|----------------------|----------|------------------|-------------------|----------|-------------|
| | DIRECTA | ACEPTADA | CEDIDA | DIRECTO | ACEPTADO | CEDIDO | DIRECTA | ACEPTADA | CEDIDA | DIRECTO | ACEPTADO | CEDIDO |
| ACCIDENTES | 1.648.445 | - | 174.994 | 182.995.759 | - | 79.476.830 | 494.340 | - | 90.130 | | | |
| SALUD | 20.798.690 | - | 3.135.912 | 27.423.412.366 | - | 22.502.511.253 | 5.637.993 | - | 929.483 | | | |
| ADICIONALES | 1.867.035 | - | 456.227 | 10.649.422.913 | - | 3.120.033.086 | 345.671 | - | 66.098 | | | |
| SUB-TOTAL | 24.314.170 | - | 3.767.133 | 38.255.831.038 | - | 25.702.021.169 | 6.478.004 | - | 1.085.711 | | | |
| SIN.RES. MATEM.=RRC (Sin Adicionales) | | | | 2.039.796.892 | - | 624.478.698 | 8.292.004 | - | 1.780.000 | 2.031.504.888 | - | 622.698.698 |
| CON. RES.MATEM.=(Sin Adicionales) | | | | 2.463.055.196 | - | 75.234.189 | 790.258.877 | - | 580.953 | | | |
| DEL DL 3.500 - SEG. AFP | | | | | | | - | - | - | | | |
| - INV. Y SOBR. | | | | | | | - | - | - | | | |
| - R.V. | | | | | | | 835.292.613 | - | - | | | |
| SUB -TOTAL | | | | | | | 835.292.613 | - | - | | | |
| Reservas Totales | | | | | | | 1.640.321.499 | | | | | |

NOTA 46 MARGEN DE SOLVENCIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**SEGUROS DE VIDA SURA S.A.
CUADRO N°2: SINIESTROS ULTIMOS TRES AÑOS
(Cifras en miles de pesos)**

| COSTO DE SINIESTROS ULTIMOS TRES AÑOS | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|----------|------------------|-------------------|----------|------------------|-------------------|----------|------------------|
| SEGUROS | AÑO 2016 | | | AÑO 2015 | | | AÑO 2014 | | |
| | DIRECTO | ACEPTADO | CEDIDO | DIRECTO | ACEPTADO | CEDIDO | DIRECTO | ACEPTADO | CEDIDO |
| ACCIDENTES | 66.686 | - | 59.724 | 457.310 | - | 71.573 | 1.139.855 | - | 378.061 |
| SALUD | 17.936.781 | - | 4.367.006 | 19.158.838 | - | 4.738.568 | 28.121.166 | - | 3.923.039 |
| ADICIONALES | (62.319) | - | 25.079 | 344.172 | - | 48.690 | 1.218.747 | - | 201.660 |
| TOTAL | 17.941.148 | - | 4.451.809 | 19.960.320 | - | 4.858.831 | 30.479.768 | - | 4.502.760 |

MARGEN DE SOLVENCIA AL 31 DICIEMBRE 2016

**SEGUROS DE VIDA SURA S.A.
CUADRO N°3: RESUMEN
(Cifras en miles de pesos)**

A. SEG. ACCIDENTES, SALUD Y ADICIONALES

| | MARGEN DE SOLVENCIA | | | | | | | | | | |
|-------------|---------------------|------------|---------------|--------|-----------|-------------------|------------|---------------|--------|------------|-----------|
| | EN FUNCION DE LAS | | | | | EN FUNCION DE LOS | | | | | TOTAL |
| | FP % | PRIMAS | F.R. (%) CIA. | S.V.S. | PRIMAS | F.S. % | SINIESTROS | F.R. (%) CIA. | S.V.S. | SINIESTROS | |
| ACCIDENTES | | 1.648.445 | 10% | | 219.243 | | 554.617 | 10% | | 89.571 | 219.243 |
| SALUD | 14 | 20.798.690 | 76% | 95 | 2.766.226 | 17 | 21.738.928 | 76% | 95 | 3.510.837 | 3.510.837 |
| ADICIONALES | | 1.867.035 | 140% | | 365.939 | | 500.200 | 140% | | 119.048 | 365.939 |
| TOTAL | | | | | | | | | | | 4.096.019 |

B. SEG. QUE NO GENERAN RESERVAS MATEMATICAS

| MARGEN DE SOLVENCIA | | | | |
|---------------------|----------|-------------|-------|---------|
| CAPITAL EN RIESGO | FACTOR % | COEF. R.(%) | | TOTAL |
| | | CIA. | S.V.S | |
| 2.031.504.888 | 0,05% | 69% | 50 | 703.916 |

C. SEG. CON RESERVAS MATEMATICAS

| MARGEN DE SOLVENCIA | | | | | | | | |
|--|------------------|------------|-----------|-------------|-----------|---------------------------|-------------------------------|------------|
| PASIVO TOTAL (Pasivo Exigible) neto de reaseguros | PASIVO INDIRECTO | | | | | RESERVAS SEGUROS LETRA B. | OBLIG.CIA. MENOS RES. A. Y B. | TOTAL |
| | | ACCIDENTES | SALUD | ADICIONALES | LETRA A. | | | |
| 1.660.260.800 | 0 | 404.211 | 4.708.510 | 279.574 | 5.392.295 | 6.512.003 | 1.648.356.502 | 53.937.823 |

D. MARGEN DE SOLVENCIA (A+B+C)

58.737.758

NOTA 48 SOLVENCIA**48.1 CUMPLIMIENTO REGIMEN DE INVERSIONES Y ENDEUDAMIENTO**

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Obligaciones de invertir las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo. | | 1.698.698.026 |
| Reservas Técnicas | 1.639.960.268 | |
| Patrimonio de Riesgo. | 58.737.758 | |
| Inversiones representativas de reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo | | 1.736.852.174 |
| Superávit (Déficit) de Inversiones representativas de Reservas Técnicas y patrimonio de Riesgo. | | 38.154.148 |
| Patrimonio Neto | | 104.652.924 |
| Patrimonio Contable | 105.935.290 | |
| Activos no efectivos (-) | - 1.282.366 | |
| ENDEUDAMIENTO | | |
| Total | | 10,42 |
| Financiero | | 0,19 |

48.2 OBLIGACIÓN DE INVERTIR

| | | | |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Total Reservas Seguros Previsionales | | | 835.292.613 |
| Reservas de Rentas Vitalicias | | 835.292.613 | |
| 5.21.31.21 Reserva de Rentas Vitalicias | 835.292.613 | | |
| 5.14.22.10 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Vitalicias | - | | |
| Reservas Seguros Invalidez y Supervivencia | | - | |
| 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 | | | 798.223.469 |
| Reserva de Riesgo en Curso | | 2.471.361 | |
| 5.21.31.10 Reserva de Riesgo en Curso | 3.233.182 | | |
| 5.14.21.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso | - 761.821 | | |
| Reserva Matemática | | 112.123.455 | |
| 5.21.31.30 Reserva Matemática | 112.704.408 | | |
| 5.14.23.00 Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática | - 580.953 | | |
| 5.21.31.40 Reserva Valor del Fondo | | 664.533.316 | |
| Reserva de Rentas Privadas | | 13.043.509 | |
| 5.21.31.50 Reserva de Rentas Privadas | 13.043.509 | | |
| 5.14.24.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Privadas | - | | |
| Reserva de Siniestros | | 6.051.828 | |
| 5.21.31.60 Reserva de Siniestros | 8.155.717 | | |
| 5.21.32.32 Siniestros por Pagar por Operaciones de Coaseguro | - | | |
| 5.14.21.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros | - 2.103.889 | | |
| Reserva Catastrófica de Terremoto | | - | |
| 5.21.31.70 Reserva Catastrófica de Terremoto | - | | |
| Total Reservas Adicionales | | | 3.358.754 |
| Reserva de Insuficiencia de Primas | | 628.175 | |
| 5.21.31.80 Reserva de Insuficiencia de Primas | 628.175 | | |
| 5.14.27.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas | - | | |
| Otras Reservas Técnicas | | 2.730.579 | |
| 5.21.31.90 Otras Reservas Técnicas | 2.730.579 | | |
| 5.14.28.00 Participación del Reaseguro en Otras Reservas Técnicas | - | | |
| Primas por Pagar | | | 3.085.432 |
| 5.21.32.20 Deudas por Operaciones de Reaseguro | 3.085.432 | | |
| 5.21.32.31 Primas por Pagar por Operaciones de Coaseguro | | | |

| | | | |
|---|--|--|----------------------|
| TOTAL OBLIGACION DE INVERTIR RESERVAS TECNICAS | | | 1.639.960.268 |
|---|--|--|----------------------|

| | | | |
|--|------------|--|-------------------|
| Patrimonio de Riesgo | | | 58.737.758 |
| Margen de Solvencia | 58.737.758 | | |
| Patrimonio de endeudamiento | 54.533.041 | | |
| $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ | 54.533.041 | | |
| Pasivo Exigible + Pasivo Indirecto - Reservas Técnicas | 20.300.532 | | |
| Patrimonio Mínimo UF 90.000 | 2.371.318 | | |

| | | | |
|---|--|--|----------------------|
| TOTAL OBLIGACION DE INVERTIR (RESERVAS TECNICAS +PATRIMONIO DE RIESGO) | | | 1.698.698.026 |
|---|--|--|----------------------|

Nota: Se entiende como Pasivo exigible al "Total Pasivo", Cuenta 5.21.00.00 menos la cuenta 5.14.20.00 "Participación del reaseguro en las reservas técnicas" del Estado de Situación Financiera.

48.3 ACTIVOS NO EFECTIVOS

| ACTIVOS NO EFECTIVOS | Cuenta del Estado | Activo | Fecha Inicial | Saldo Activos | Amortización del | Plazo de Amortización (Meses) |
|--|-------------------|-------------|---------------|---------------|------------------|-------------------------------|
| | Financiero | Inicial M\$ | | M\$ | Periodo M\$ | |
| Gastos Organización y Puesta en Marcha | | | | | | |
| Programas Computacionales 60 Meses | | - | | - | - | 60 |
| Programas Computacionales 36 Meses | | 420.356 | | 226.391 | 193.965 | 36 |
| Programas Computacionales 12 Meses | | - | | - | - | 12 |
| Desarrollos Informáticos | | 1.144.239 | | 790.204 | 354.035 | 36 |
| Desarrollos Informáticos | | 389.287 | | 265.771 | 123.516 | 60 |
| Derechos, Marcas, Patentes | | | | | | |
| Menor Valor de Inversiones | | | | | | |
| Reaseguro no Proporcional | | | | | | |
| Otros | | | | | | |

48.4 INVENTARIO DE INVERSIONES
(Valores en M\$)

| ACTIVOS | SALDO ESF | INV. NO REPRESENT. DE R.T. Y P.R | INV. REPRESENT. DE R.T. Y P.R | INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVA TECNICA | INVERSIONES QUE RESPALDAN PATRIMONIO DE RIESGO | SUPERAVIT INVERSIONES |
|---|----------------------|----------------------------------|-------------------------------|---|--|-----------------------|
| a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central | 83.800.104 | - | 83.800.104 | 82.129.180 | 1.287.543 | 383.381 |
| b) Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones | 302.654.243 | - | 302.654.243 | 254.612.362 | 15.226.812 | 32.815.069 |
| b.1) Depósitos y otros | - | - | - | - | - | - |
| b.2) Bonos Bancarios | 302.654.243 | - | 302.654.243 | 254.612.362 | 15.226.812 | 32.815.069 |
| c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras | 3.710.325 | - | 3.710.325 | 3.710.325 | - | - |
| d) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas | 612.185.556 | 86.982 | 612.098.574 | 590.300.834 | 21.797.740 | - |
| dd) Cuotas de Fondos de Inversión | 2.976.013 | - | 2.976.013 | 2.976.013 | - | - |
| dd.1) Mobiliarios | - | - | - | - | - | - |
| dd.2) Inmobiliarios | 2.976.013 | - | 2.976.013 | 2.976.013 | - | - |
| dd.3) Capital de riesgo | - | - | - | - | - | - |
| e) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas | - | - | - | - | - | - |
| e.e) Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias | - | - | - | - | - | - |
| f) Crédito asegurados por prima no vencida y no devengada (sólo 1º grupo) | - | - | - | - | - | - |
| g) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros pagados a asegurados) no vencido | 2.139.889 | - | 2.139.889 | 2.139.889 | - | - |
| h) Bienes raíces | 77.871.099 | - | 77.871.099 | 58.403.325 | 19.467.774 | - |
| h.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta | 77.871.099 | - | 77.871.099 | 58.403.325 | 19.467.774 | - |
| h.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en Leasing | - | - | - | - | - | - |
| h.3) Bienes raíces urbanos habitacionales para uso propio o de renta | - | - | - | - | - | - |
| h.4) Bienes raíces urbanos habitacionales entregados en Leasing | - | - | - | - | - | - |
| i) Crédito no vencido seguro de invalidez y sobrevivencia D.L. N° 3500 y crédito por saldo cue | 3.762 | - | 3.762 | 3.762 | - | - |
| ii) Avance a tenedores de pólizas de seguros de vida (sólo 2do. grupo) | 2.780.720 | - | 2.780.720 | 2.780.720 | - | - |
| j) Activos internacionales | 203.311.579 | 3.877 | 203.307.702 | 203.288.008 | - | 19.694 |
| k) Crédito a cedentes por prima no vencida y no devengada (sólo 1er. grupo) | - | - | - | - | - | - |
| l) Crédito a cedentes por prima no vencida devengada (sólo 1er. grupo) | - | - | - | - | - | - |
| m) Derivados | 1.434.153 | - | 1.434.153 | - | - | 1.434.153 |
| n) Mutuos hipotecarios endosables | - | - | - | - | - | - |
| ñ) Bancos | 12.252.800 | - | 12.252.800 | 12.252.800 | - | - |
| o) Fondos Mutuos de Renta Fija de Corto Plazo | 431.822.915 | 125 | 431.822.790 | 427.363.050 | 957.889 | 3.501.851 |
| p) Otras Inversiones Financieras | - | - | - | - | - | - |
| q) Crédito de Consumo | - | - | - | - | - | - |
| r) Otras inversiones representativas según DL N°10 92 (sólo Mutualidades) | - | - | - | - | - | - |
| s) Caja | 232.205 | 232.205 | - | - | - | - |
| t) Muebles para su propio uso | 2.037.624 | 2.037.624 | - | - | - | - |
| u) Inversiones Depositadas bajo el N°7 del DFL N°251 | - | - | - | - | - | - |
| u.1) AFR | - | - | - | - | - | - |
| u.2) Fondos de Inversión Privados Nacionales | - | - | - | - | - | - |
| u.3) Fondos de Inversión Privados Extranjeros | - | - | - | - | - | - |
| u.4) Otras Inversiones depositadas | - | - | - | - | - | - |
| v) Otros | 13.691.269 | 13.691.269 | - | - | - | - |
| v.1) Inversiones en el Extranjero | - | - | - | - | - | - |
| v.2) Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas | 478.603 | 478.603 | - | - | - | - |
| v.3) Inversiones Rta Variable CUI (Fondos Mutuos Extranjeros) | - | - | - | - | - | - |
| v.4) Inversiones Rta Fija CUI (Bonos Bancarios) | - | - | - | - | - | - |
| v.5) Crédito contra el Fisco | 13.212.666 | 13.212.666 | - | - | - | - |
| TOTAL | 1.752.904.256 | 16.052.082 | 1.736.852.174 | 1.639.960.268 | 58.737.758 | 38.154.148 |

Abrir en nota si las "Otras Inversiones depositadas" superan el 5% del saldo de la cuenta de "Inversiones Depositadas bajo el N°7 del DFL N°251".

NOMBRE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA SURA S.A

6.01.01 CUADRO DE MARGEN DE CONTRIBUCION

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Colectivos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|--|---------------|--------------|-----|-------------|-----|-----|-----|-------|-----|-----------|-----------|--------------|----------|-----|-----|-----------|-------------|---|---|
| | | | 200 | 201 | 202 | 203 | 204 | 205 | 206 | 207 | 208 | 209 | 210 | 211 | 212 | 213 | 214 | 250 | | |
| 6.31.10.00 | Margen de Contribución | - 22.269.765 | 3.425.341 | - | 916.122 | - | - | - | 1.468 | - | 268.180 | 728.955 | 30.948 | 502.952 | - | - | 63.181 | 1.039.897 | - | - |
| 6.31.11.00 | Prima Retenida | 471.499.320 | 20.970.556 | - | 1.787.298 | - | - | - | 1.481 | - | 318.401 | 724.833 | 14.330.022 | 549.452 | - | - | 57.828 | 3.201.241 | - | - |
| 6.31.11.10 | Prima Directa | 475.774.198 | 24.751.310 | - | 1.984.266 | - | - | - | 1.481 | - | 515.590 | 1.131.018 | 17.462.774 | 574.623 | - | - | - | 3.081.558 | - | - |
| 6.31.11.30 | Prima Cedida | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.12.00 | Variación de Reservas Técnicas | - 4.274.878 | - 3.780.754 | - | - 196.968 | - | - | - | - | - | - 197.189 | - 406.185 | - 3.132.752 | - 25.171 | - | - | - 57.828 | - 119.683 | - | - |
| 6.31.12.10 | Variación Reserva de Riesgos en Curso | - 117.284.464 | - 1.179.958 | - | - 167.308 | - | - | - | 6 | - | - 17.353 | - 9.184 | - 308.718 | - 12.139 | - | - | - | - 1.694.666 | - | - |
| 6.31.12.10 | Variación Reserva Matemática | - 146.570 | - 104.681 | - | - 621 | - | - | - | 6 | - | - 17.229 | - 8.879 | - 80.928 | - 12.042 | - | - | - | - 15.024 | - | - |
| 6.31.12.20 | Variación Reserva Valor del Fondo | - 512.959 | - 1.636.100 | - | - 9.594 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - 1.626.506 | - | - |
| 6.31.12.30 | Variación Reserva Insuficiencia de Prima | - 119.385.838 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.12.40 | Variación Otras Reservas Técnicas | - 398.476 | - 364.922 | - | - 196.742 | - | - | - | - | - | - 124 | - 305 | - 220.790 | - 97 | - | - | - | - 53.136 | - | - |
| 6.31.12.50 | Costo de Sinistros | - 1.426.509 | - 13.461 | - | - 20.461 | - | - | - | - | - | - | - | - 7.000 | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.13.00 | Sinistros Directos | - 105.969.031 | - 14.867.761 | - | - 873.832 | - | - | - | - | - | - 44.706 | - 27.180 | - 13.427.858 | - 195 | - | - | - 113.590 | - 434.760 | - | - |
| 6.31.13.10 | Sinistros Cedidos | - 110.104.742 | - 18.145.869 | - | - 1.278.045 | - | - | - | - | - | - 52.727 | - 6.698 | - 16.751.900 | - 54.296 | - | - | - 549.223 | - 551.426 | - | - |
| 6.31.13.30 | Sinistros Aceptados | - 4.135.711 | - 3.278.108 | - | - 404.213 | - | - | - | - | - | - 8.021 | - 33.878 | - 3.324.042 | - 54.101 | - | - | - 662.813 | - 116.666 | - | - |
| 6.31.14.00 | Costo de Rentas | - 254.594.690 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.14.10 | Rentas Directas | - 254.594.690 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.14.20 | Rentas Cedidas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.14.30 | Rentas Aceptadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.15.00 | Resultado de Intermediación | - 15.073.394 | - 1.374.639 | - | - 142.450 | - | - | - | 19 | - | - 20.431 | - 23.709 | - 1.102.960 | - 41.786 | - | - | - 1.426 | - 41.858 | - | - |
| 6.31.15.10 | Comisión Agentes Directos | - 13.838.895 | - 502.281 | - | - 64.018 | - | - | - | 19 | - | - 5.685 | - 13.295 | - 372.907 | - 6.757 | - | - | - | - 39.600 | - | - |
| 6.31.15.20 | Comisiones Corredores y Retribución Asesores Previsionales | - 1.706.228 | - 1.338.509 | - | - 111.867 | - | - | - | - | - | - 29.272 | - 42.863 | - 1.114.615 | - 35.028 | - | - | - | - 4.864 | - | - |
| 6.31.15.30 | Comisiones Reaseguro Aceptado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.15.40 | Comisiones Reaseguro Cedido | - 471.729 | - 466.151 | - | - 33.495 | - | - | - | - | - | - 14.526 | - 32.449 | - 384.562 | - 1 | - | - | - 1.426 | - 2.606 | - | - |
| 6.31.16.00 | Gastos por Reaseguro No Proporcional | - 809.053 | - 21.245 | - | - 7.429 | - | - | - | - | - | - | - | - 4.990 | - 2.833 | - | - | - | - 5.993 | - | - |
| 6.31.17.00 | Gastos Médicos | - 36.616 | - 5.597 | - | - 3.569 | - | - | - | - | - | - | - | - 2.028 | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.18.00 | Deterioro de Seguros | - 1.837 | - 96.015 | - | - 11.204 | - | - | - | - | - | - 2.437 | - 8.533 | - 69.956 | - 13.825 | - | - | - | - 9.940 | - | - |

6.01.02 CUADRO COSTO DE ADMINISTRACIÓN

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|---|--------------|-------------|---|-------------|---|---|---|---|---|---------|---|-------------|---------|---|---|---|---|---|---|
| 6.31.20.00 | COSTO DE ADMINISTRACIÓN | - 20.321.905 | - 4.417.866 | - | - 1.639.248 | - | - | - | - | - | - 4.855 | - | - 2.766.628 | - 7.135 | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.21.00 | Costo de Administración Directo | - 12.612.952 | - 3.131.493 | - | - 1.165.549 | - | - | - | - | - | - 3.207 | - | - 1.958.024 | - 4.713 | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.21.10 | Remuneración | - 4.246.004 | - 773.858 | - | - 297.115 | - | - | - | - | - | - | - | - 476.743 | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.21.20 | Gastos asociados al canal de distribución | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.21.30 | Otros | - 8.366.948 | - 2.357.635 | - | - 868.434 | - | - | - | - | - | - 3.207 | - | - 1.481.281 | - 4.713 | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.22.00 | Costo de Administración Indirecto | - 7.708.953 | - 1.286.373 | - | - 473.699 | - | - | - | - | - | - 1.648 | - | - 808.604 | - 2.422 | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.22.10 | Remuneración | - 3.409.003 | - 74.757 | - | - 27.401 | - | - | - | - | - | - | - | - 47.356 | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.22.20 | Gastos asociados al canal de distribución | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.22.30 | Otros | - 4.299.950 | - 1.211.616 | - | - 446.298 | - | - | - | - | - | - 1.648 | - | - 761.248 | - 2.422 | - | - | - | - | - | - |

NOMBRE COMPAÑÍA SEGUROS DE VIDA SURA S.A

6.01.01 CUADRO DE MARGEN DE CONTRIBUCION

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Previsionales | | | | | | | | | | | |
|------------|--|-------------|---------------|--------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------|-----------|-----|------------|-----|
| | | | 400 | 420 | 421 | 421.1 | 421.2 | 422 | 422.1 | 422.2 | 423 | 424 | 425 | 426 |
| 6.31.10.00 | Margen de Contribución | 22.269.765 | 20.642.015 | 9 | 22.572.962 | 18.067.716 | 4.505.246 | 796.835 | 790.108 | 6.727 | 220.047 | - | 2.947.820 | - |
| 6.31.11.00 | Prima Retenida | 471.499.320 | 249.536.491 | 12.104 | 203.216.870 | 161.465.083 | 41.751.787 | 13.584.946 | 13.584.946 | - | 6.284.969 | - | 26.461.810 | - |
| 6.31.11.10 | Prima Directa | 475.774.198 | 249.552.163 | 12.104 | 203.216.870 | 161.465.083 | 41.751.787 | 13.584.946 | 13.584.946 | - | 6.284.969 | - | 26.477.482 | - |
| 6.31.11.30 | Prima Cedida | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.11.30 | Prima Cedida | 4.274.878 | 15.672 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15.672 | - |
| 6.31.12.00 | Variación de Reservas Técnicas | 117.284.464 | 2.283.339 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.283.339 | - |
| 6.31.12.10 | Variación Reserva de Riesgos en Curso | 146.570 | 42.001 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.001 | - |
| 6.31.12.20 | Variación Reserva Matemática | 512.959 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.12.30 | Variación Reserva Valor del Fondo | 119.365.838 | 1.022.091 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.022.091 | - |
| 6.31.12.40 | Variación Reserva Insuficiencia de Prima | 308.476 | 87.931 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 87.931 | - |
| 6.31.12.50 | Variación Otras Reservas Técnicas | 1.426.509 | 1.391.180 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.391.180 | - |
| 6.31.13.00 | Costo de Sinistros | 105.969.031 | 24.046.250 | 12.113 | - | - | - | - | - | - | - | - | 24.058.363 | - |
| 6.31.13.10 | Sinistros Directos | 110.104.742 | 24.039.561 | 12.113 | - | - | - | - | - | - | - | - | 24.051.674 | - |
| 6.31.13.20 | Sinistros Cedidos | 4.135.711 | 6.689 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.689 | - |
| 6.31.13.30 | Sinistros Aceptados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.14.00 | Costo de Rentas | 254.594.690 | 243.821.109 | - | 223.102.900 | 177.200.114 | 45.902.786 | 14.266.518 | 14.259.791 | 6.727 | 6.451.691 | - | - | - |
| 6.31.14.10 | Rentas Directas | 254.594.690 | 243.821.109 | - | 223.102.900 | 177.200.114 | 45.902.786 | 14.266.518 | 14.259.791 | 6.727 | 6.451.691 | - | - | - |
| 6.31.14.20 | Rentas Cedidas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.14.30 | Rentas Aceptadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.15.00 | Resultado de Intermediación | 15.073.394 | 4.614.958 | - | 2.685.116 | 2.330.869 | 354.247 | 115.263 | 115.263 | - | 53.325 | - | 1.761.254 | - |
| 6.31.15.10 | Comisión Agentes Directos | 13.838.895 | 4.247.239 | - | 2.317.397 | 1.963.150 | 354.247 | 115.263 | 115.263 | - | 53.325 | - | 1.761.254 | - |
| 6.31.15.20 | Comisiones Corredores y Retribución Asesores Previsionales | 1.706.228 | 367.719 | - | 367.719 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.15.30 | Comisiones Reaseguro Aceptado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.15.40 | Comisiones Reaseguro Cedido | 471.729 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.16.00 | Gastos por Reaseguro No Proporcional | 809.053 | 1.819 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.819 | - |
| 6.31.17.00 | Gastos Médicos | 36.616 | 3.338 | - | 1.816 | 1.816 | - | - | - | - | - | - | 1.522 | - |
| 6.31.18.00 | Deterioro de Seguros | 1.837 | 25.629 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 25.629 | - |

6.01.02 CUADRO COSTO DE ADMINISTRACIÓN

| | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|---|------------|-----------|---------|-----------|-----------|---|---|---|---|---|---|-----------|---|
| 6.31.20.00 | COSTO DE ADMINISTRACIÓN | 20.321.905 | 6.776.933 | 118.346 | 4.626.118 | 4.626.118 | - | - | - | - | - | - | 2.032.469 | - |
| 6.31.21.00 | Costo de Administración Directo | 12.612.952 | 4.571.050 | 78.172 | 3.037.683 | 3.037.683 | - | - | - | - | - | - | 1.455.195 | - |
| 6.31.21.10 | Remuneración | 4.246.004 | 1.550.671 | - | 568.301 | 568.301 | - | - | - | - | - | - | 982.370 | - |
| 6.31.21.20 | Gastos asociados al canal de distribución | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.21.30 | Otros | 8.366.948 | 3.020.379 | 78.172 | 2.469.382 | 2.469.382 | - | - | - | - | - | - | 472.825 | - |
| 6.31.22.00 | Costo de Administración Indirecto | 7.708.953 | 2.205.883 | 40.174 | 1.588.435 | 1.588.435 | - | - | - | - | - | - | 577.274 | - |
| 6.31.22.10 | Remuneración | 3.409.003 | 653.597 | - | 319.390 | 319.390 | - | - | - | - | - | - | 334.207 | - |
| 6.31.22.20 | Gastos asociados al canal de distribución | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.31.22.30 | Otros | 4.299.950 | 1.552.286 | 40.174 | 1.269.045 | 1.269.045 | - | - | - | - | - | - | 243.067 | - |

NOMBRE COMPAÑIA

6.02 CUADRO DE APERTURA DE RESERVAS DE PRIMAS

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Colectivos | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|---------------|-----------|------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | | | 200 | 201 | 202 | 203 | 204 | 205 | 206 | 207 | 208 | 209 | 210 | 211 | 212 | 213 | 214 | 250 |

6.02.01 PRIMA RETENIDA NETA

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|---------------------|-------------|-------------|---|-----------|---|---|-------|---|-----------|-----------|-------------|----------|---|--------|-----------|---|---|
| 6.20.10.00 | PRIMA RETENIDA NETA | 471.499.320 | 20.970.556 | - | 1.787.298 | - | - | 1.481 | - | 318.401 | 724.833 | 14.330.022 | 549.452 | - | 57.828 | 3.201.241 | - | - |
| 6.20.11.00 | Prima Directa | 475.774.198 | 24.751.310 | - | 1.984.266 | - | - | 1.481 | - | 515.590 | 1.131.018 | 17.462.774 | 574.623 | - | - | 3.081.558 | - | - |
| 6.20.11.10 | Prima Directa Total | 475.482.764 | 24.459.876 | - | 1.692.832 | - | - | 1.481 | - | 515.590 | 1.131.018 | 17.462.774 | 574.623 | - | - | 3.081.558 | - | - |
| 6.20.11.20 | Ajuste por Contrato | 291.434 | 291.434 | - | 291.434 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.20.12.00 | Prima Aceptada | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.20.13.00 | Prima Cedida | - 4.274.878 | - 3.780.754 | - | - 196.968 | - | - | - | - | - 197.189 | - 406.185 | - 3.132.752 | - 25.171 | - | 57.828 | 119.683 | - | - |

6.02.02 RESERVA DE RIESGO EN CURSO

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|----------------------------|-------------|-------------|---|-----------|---|---|-------|---|-----------|-----------|-------------|----------|---|--------|---------|---------|---|---|
| 6.20.20.00 | Prima Retenida Neta | 26.922.664 | 17.177.101 | - | 1.487.856 | - | - | 1.481 | - | 318.401 | 724.833 | 14.330.022 | 549.452 | - | 57.828 | - | 292.772 | - | - |
| 6.20.21.00 | Prima Directa | 31.089.950 | 20.984.117 | - | 1.711.086 | - | - | 1.481 | - | 515.590 | 1.131.018 | 17.462.774 | 574.623 | - | - | - | 412.455 | - | - |
| 6.20.22.00 | Prima Aceptada | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.20.23.00 | Prima Cedida | - 4.167.286 | - 3.807.016 | - | - 223.230 | - | - | - | - | - 197.189 | - 406.185 | - 3.132.752 | - 25.171 | - | 57.828 | 119.683 | - | - | |
| 6.21.00.00 | Reserva de Riesgo en Curso | 2.471.361 | 1.565.504 | - | 121.080 | - | - | 286 | - | 31.349 | 45.981 | 1.278.569 | 40.939 | - | - | 47.300 | - | - | |

6.02.03 CUADRO DE RESERVA MATEMATICA

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|---|-------------|------------|---|---------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|------------|---|---|
| 6.20.31.00 | Reserva Matemática del Ejercicio Anterior | 112.636.414 | 20.623.862 | - | 255.691 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20.368.171 | - | - |
| 6.20.31.10 | Primas | 8.752.047 | 3.767.194 | - | 273.180 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.494.014 | - | - |
| 6.20.31.20 | Interés | 3.434.270 | 673.896 | - | 7.667 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 666.229 | - | - |
| 6.20.31.30 | Reserva Liberada por Muerte | 155.806 | 51.814 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 51.814 | - | - |
| 6.20.31.40 | Reserva liberada por Otros Términos | 12.543.470 | 2.753.176 | - | 271.253 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.481.923 | - | - |
| 6.20.32.00 | Reserva Matemática del Ejercicio | 112.123.455 | 22.259.962 | - | 265.285 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21.994.677 | - | - |

NOMBRE COMPAÑIA

6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Individuales | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|--|-------------|--------------|---------|-----------|------------|-----------|-----|-----|-----|-----|-----------|-------------|-----------|-----|-----|-----|-----|
| | | | 100 | 101 | 102 | 103 | 104 | 105 | 106 | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 | 112 | 113 | 114 | 150 |
| 6.35.01.00 | Costo de Siniestros | 105.969.031 | 67.055.020 | 39.952 | 334.828 | 56.370.405 | 9.027.083 | - | - | - | - | 35.637 | 1.313.030 | 5.359 | - | - | - | - |
| 6.35.01.10 | Siniestros Pagados | 108.410.195 | 67.535.372 | 38.324 | 213.525 | 56.609.480 | 9.031.700 | - | - | - | - | 34.304 | 1.428.262 | 179.777 | - | - | - | - |
| 6.35.01.20 | Variación Reserva de Siniestros | - 2.441.164 | - 480.352 | - 1.628 | - 121.303 | - 239.075 | - 4.617 | - | - | - | - | - 69.941 | - 115.232 | - 174.418 | - | - | - | - |
| 6.35.00.00 | Costo de Siniestros | 105.969.031 | 67.055.020 | 39.952 | 334.828 | 56.370.405 | 9.027.083 | - | - | - | - | 35.637 | 1.313.030 | 5.359 | - | - | - | - |
| 6.35.10.00 | Siniestros Pagados | 108.410.195 | 67.535.372 | 38.324 | 213.525 | 56.609.480 | 9.031.700 | - | - | - | - | 34.304 | 1.428.262 | 179.777 | - | - | - | - |
| 6.35.11.00 | Directo | 113.618.829 | 68.395.124 | 38.324 | 534.497 | 56.640.432 | 9.031.700 | - | - | - | - | 34.304 | 1.936.090 | 179.777 | - | - | - | - |
| 6.35.11.10 | Siniestros del Plan | 25.053.543 | 4.158.697 | - | 534.497 | 1.587.391 | 97.217 | - | - | - | - | - | 1.936.090 | 3.502 | - | - | - | - |
| 6.35.11.20 | Rescatos | 87.838.158 | 64.028.848 | 38.324 | - | 55.053.041 | 8.934.483 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.11.30 | Vencimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.11.40 | Indemnización por Invalidez Accidental | 384.589 | 34.304 | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.304 | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.11.50 | Indemnización por Muerte Accidental | 342.539 | 176.275 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 176.275 | - | - | - | - |
| 6.35.12.00 | Reaseguro Cedido | - 5.208.634 | - 859.752 | - | - 320.972 | - 30.952 | - | - | - | - | - | - | - 507.828 | - | - | - | - | - |
| 6.35.12.10 | Siniestros del Plan | - 5.089.396 | - 859.752 | - | - 320.972 | - 30.952 | - | - | - | - | - | - | - 507.828 | - | - | - | - | - |
| 6.35.12.20 | Indemnización por Invalidez Accidental | - 13.485 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.12.30 | Indemnización por Muerte Accidental | - 105.753 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.13.00 | Reaseguro Aceptado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.13.10 | Siniestros del Plan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.13.20 | Indemnización por Invalidez Accidental | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.13.30 | Indemnización por Muerte Accidental | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.20.00 | Siniestros por Pagar | 6.051.828 | 1.968.411 | 1.628 | 138.678 | 453.119 | 34.997 | - | - | - | - | 54.333 | 1.168.161 | 117.495 | - | - | - | - |
| 6.35.21.00 | Liquidados | 527.924 | 8.140 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.140 | - | - | - | - | - |
| 6.35.21.10 | Directos | 537.420 | 8.140 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.140 | - | - | - | - | - |
| 6.35.21.20 | Cedidos | - 9.496 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.21.30 | Aceptados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.22.00 | En Proceso de Liquidación | 2.451.176 | 963.849 | 1.388 | 92.857 | 321.304 | 28.030 | - | - | - | - | 39.540 | 400.597 | 80.133 | - | - | - | - |
| 6.35.22.10 | Directos | 3.795.779 | 1.160.857 | 1.388 | 289.865 | 321.304 | 28.030 | - | - | - | - | 39.540 | 400.597 | 80.133 | - | - | - | - |
| 6.35.22.20 | Cedidos | - 1.344.603 | - 197.008 | - | - 197.008 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.22.30 | Aceptados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.35.23.00 | Ocurridos y No Reportados | 3.072.728 | 996.422 | 240 | 45.821 | 131.815 | 6.967 | - | - | - | - | 14.793 | 759.424 | 37.362 | - | - | - | - |
| 6.35.30.00 | Siniestros por Pagar Periodo Anterior | - 8.492.992 | - 2.448.763 | - | - 17.375 | - 692.194 | - 39.614 | - | - | - | - | - 124.274 | - 1.283.393 | - 291.913 | - | - | - | - |

NOMBRE COMPAÑIA

6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Colectivos | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------|--|-------------|-------------|-----|-----------|-----|-----|-----|-----|----------|-----------|-------------|-----------|-----|-----------|-------------|-----|-----|
| | | | 200 | 201 | 202 | 203 | 204 | 205 | 206 | 207 | 208 | 209 | 210 | 211 | 212 | 213 | 214 | 250 |
| 6.35.01.00 | Costo de Siniestros | 105.969.031 | 14.867.761 | - | 873.832 | - | - | - | - | 44.706 | 27.180 | 13.427.858 | 195 | - | 113.590 | 434.760 | - | |
| 6.35.01.10 | Siniestros Pagados | 108.410.195 | 16.815.177 | - | 1.223.664 | - | - | - | - | - | 336.800 | 13.773.917 | 60.511 | - | 40.109 | 1.380.176 | - | |
| 6.35.01.20 | Variación Reserva de Siniestros | - 2.441.164 | - 1.947.416 | - | - 349.832 | - | - | - | - | - | - 363.980 | - 346.059 | - 60.316 | - | - 73.481 | - 945.416 | - | |
| 6.35.00.00 | Costo de Siniestros | 105.969.031 | 14.867.761 | - | 873.832 | - | - | - | - | 44.706 | 27.180 | 13.427.858 | 195 | - | 113.590 | 434.760 | - | |
| 6.35.10.00 | Siniestros Pagados | 108.410.195 | 16.815.177 | - | 1.223.664 | - | - | - | - | - | 336.800 | 13.773.917 | 60.511 | - | 40.109 | 1.380.176 | - | |
| 6.35.11.00 | Directo | 113.618.829 | 21.170.630 | - | 1.767.466 | - | - | - | - | - | 350.285 | 17.126.438 | 166.264 | - | 40.109 | 1.720.068 | - | |
| 6.35.11.10 | Siniestros del Plan | 25.053.543 | 20.654.081 | - | 1.767.466 | - | - | - | - | - | - | 17.126.438 | - | - | 40.109 | 1.720.068 | - | |
| 6.35.11.20 | Rescates | 87.838.158 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.11.30 | Vencimientos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.11.40 | Indemnización por Invalidez Accidental | 384.589 | 350.285 | - | - | - | - | - | - | - | 350.285 | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.11.50 | Indemnización por Muerte Accidental | 342.539 | 166.264 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 166.264 | - | - | - | - | |
| 6.35.12.00 | Reaseguro Cedido | - 5.208.634 | - 4.355.453 | - | - 543.802 | - | - | - | - | - | - 13.485 | - 3.352.521 | - 105.753 | - | - | - 339.892 | - | |
| 6.35.12.10 | Siniestros del Plan | - 5.089.396 | - 4.236.215 | - | - 543.802 | - | - | - | - | - | - | - 3.352.521 | - | - | - | - 339.892 | - | |
| 6.35.12.20 | Indemnización por Invalidez Accidental | - 13.485 | - 13.485 | - | - | - | - | - | - | - | - 13.485 | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.12.30 | Indemnización por Muerte Accidental | - 105.753 | - 105.753 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - 105.753 | - | - | - | - | |
| 6.35.13.00 | Reaseguro Aceptado | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.13.10 | Siniestros del Plan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.13.20 | Indemnización por Invalidez Accidental | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.13.30 | Indemnización por Muerte Accidental | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.20.00 | Siniestros por Pagar | 6.051.828 | 3.817.287 | - | 646.790 | - | - | - | - | 74.700 | 118.147 | 1.924.422 | 163.133 | - | 95.163 | 794.932 | - | |
| 6.35.21.00 | Liquidados | 527.924 | 519.784 | - | 121.084 | - | - | - | - | - | - | 406.494 | - | - | - | 7.794 | - | |
| 6.35.21.10 | Directos | 537.420 | 529.280 | - | 121.084 | - | - | - | - | - | - | 408.196 | - | - | - | - | - | |
| 6.35.21.20 | Cedidos | - 9.496 | - 9.496 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.702 | - | - | 7.794 | - | |
| 6.35.21.30 | Aceptados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.22.00 | En Proceso de Liquidación | 2.451.176 | 1.244.475 | - | 463.382 | - | - | - | - | 48.744 | 90.795 | 4.188 | 151.796 | - | 342 | 485.228 | - | |
| 6.35.22.10 | Directos | 3.795.779 | 2.392.070 | - | 557.593 | - | - | - | - | 48.744 | 115.826 | 7.402 | 201.951 | - | 164.095 | 1.296.459 | - | |
| 6.35.22.20 | Cedidos | - 1.344.603 | - 1.147.595 | - | - 94.211 | - | - | - | - | - | - 25.031 | - 3.214 | - 50.155 | - | - 163.753 | - 811.231 | - | |
| 6.35.22.30 | Aceptados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6.35.23.00 | Ocurridos y No Reportados | 3.072.728 | 2.053.028 | - | 62.324 | - | - | - | - | 25.956 | 27.352 | 1.513.740 | 11.337 | - | 94.821 | 317.498 | - | |
| 6.35.30.00 | Siniestros por Pagar Periodo Anterior | - 8.492.992 | - 5.764.703 | - | - 996.622 | - | - | - | - | - 29.994 | - 482.127 | - 2.270.481 | - 223.449 | - | - 21.682 | - 1.740.348 | - | |

NOMBRE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA SURA S.A

6.07 CUADRO DE PRIMA

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Individuales | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|----------|----------------|------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | | | 100 | 101 | 102 | 103 | 104 | 105 | 106 | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 | 112 | 113 | 114 | 150 |
| PRIMA DE PRIMER AÑO | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.71.10.00 | DIRECTA | 161.186.902 | 142.836.915 | - | 97.352 | 142.516.994 | - | - | - | - | 10.735 | 201.016 | 10.818 | - | - | - | - | - |
| 6.71.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.71.30.00 | CEDIDA | - 23.203 | - 5.997 | - | - 5.715 | - | - | - | - | - | - | - 282 | - | - | - | - | - | - |
| 6.71.00.00 | NETA | 161.163.699 | 142.830.918 | - | 91.637 | 142.516.994 | - | - | - | - | 10.735 | 200.734 | 10.818 | - | - | - | - | - |
| PRIMA UNICA | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.72.10.00 | DIRECTA | 227.157.438 | 10.355.622 | - | - | - | - | 10.355.622 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.30.00 | CEDIDA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.00.00 | NETA | 227.157.438 | 10.355.622 | - | - | - | - | 10.355.622 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PRIMA DE RENOVACION | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.73.10.00 | DIRECTA | 87.429.858 | 48.278.188 | 19.241 | 921.266 | 38.467.500 | 3.946.995 | - | - | - | 725.282 | 3.134.900 | 1.063.004 | - | - | - | - | - |
| 6.73.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.73.30.00 | CEDIDA | - 4.251.675 | - 472.455 | - | - 208.794 | - 62.944 | - 2.026 | - | - | - | - 50.042 | - 2.878 | - 149.823 | - | - | - | - | - |
| 6.73.00.00 | NETA | 83.178.183 | 47.805.733 | 19.241 | 712.472 | 38.404.556 | 3.949.021 | - | - | - | 675.240 | 3.132.022 | 913.181 | - | - | - | - | - |
| 6.70.00.00 | TOTAL PRIMA DIRECTA | 475.774.198 | 201.470.725 | 19.241 | 1.018.618 | 180.984.494 | 3.946.995 | 10.355.622 | - | - | 736.017 | 3.335.916 | 1.073.822 | - | - | - | - | - |

NOMBRE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA SURA S.A

6.07 CUADRO DE PRIMA

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Colectivos | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|----------|------------------|----------|----------|--------------|----------|----------------|------------------|-------------------|----------------|----------|---------------|------------------|----------|
| | | | 200 | 201 | 202 | 203 | 204 | 205 | 206 | 207 | 208 | 209 | 210 | 211 | 212 | 213 | 214 |
| PRIMA DE PRIMER AÑO | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.71.10.00 | DIRECTA | 161.186.902 | 3.679.465 | - | 437.902 | - | - | - | - | 96.026 | 107.667 | 2.964.685 | 73.185 | - | - | - | - |
| 6.71.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.71.30.00 | CEDIDA | - | 23.203 | - | 17.206 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.71.00.00 | NETA | 161.163.699 | 3.662.259 | - | 420.696 | - | - | - | - | 96.026 | 107.667 | 2.964.685 | 73.185 | - | - | - | - |
| PRIMA UNICA | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.72.10.00 | DIRECTA | 227.157.438 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.30.00 | CEDIDA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.00.00 | NETA | 227.157.438 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| PRIMA DE RENOVACION | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.73.10.00 | DIRECTA | 87.429.858 | 21.071.845 | - | 1.546.364 | - | - | 1.481 | - | 419.564 | 1.023.351 | 14.498.089 | 501.438 | - | - | 3.081.558 | - |
| 6.73.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.73.30.00 | CEDIDA | - | 4.251.675 | - | 3.763.548 | - | - | 179.762 | - | 197.189 | 406.185 | 3.132.752 | 25.171 | - | 57.828 | 119.683 | - |
| 6.73.00.00 | NETA | 83.178.183 | 17.308.297 | - | 1.366.602 | - | - | 1.481 | - | 222.375 | 617.166 | 11.365.337 | 476.267 | - | 57.828 | 3.201.241 | - |
| 6.70.00.00 | TOTAL PRIMA DIRECTA | 475.774.198 | 24.751.310 | - | 1.984.266 | - | - | 1.481 | - | 515.590 | 1.131.018 | 17.462.774 | 574.623 | - | - | 3.081.558 | - |

6.07 CUADRO DE PRIMA

| CODIGO | NOMBRE CUENTA | TOTAL 999 | Previsionales | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|------------------|----------|----------|----------|-------------------|
| | | | 400 | 420 | 421 | 421.1 | 421.2 | 422 | 422.1 | 422.2 | 423 | 424 | 425 | 426 | |
| PRIMA DE PRIMER AÑO | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.71.10.00 | DIRECTA | 161.186.902 | 14.670.522 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14.670.522 |
| 6.71.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.71.30.00 | CEPIDA | - 23.203 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.71.00.00 | NETA | 161.163.699 | 14.670.522 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 14.670.522 |
| PRIMA UNICA | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.72.10.00 | DIRECTA | 227.157.438 | 216.801.816 | - | 203.216.870 | 161.465.083 | 41.751.787 | 13.584.946 | 13.584.946 | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.30.00 | CEPIDA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.72.00.00 | NETA | 227.157.438 | 216.801.816 | - | 203.216.870 | 161.465.083 | 41.751.787 | 13.584.946 | 13.584.946 | - | - | - | - | - | - |
| PRIMA DE RENOVACION | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.73.10.00 | DIRECTA | 87.429.858 | 18.079.825 | - 12.104 | - | - | - | - | - | - | 6.284.969 | - | - | - | 11.806.960 |
| 6.73.20.00 | ACEPTADA | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.73.30.00 | CEPIDA | - 4.251.675 | - 15.672 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 15.672 |
| 6.73.00.00 | NETA | 83.178.183 | 18.064.153 | - 12.104 | - | - | - | - | - | - | 6.284.969 | - | - | - | 11.791.288 |
| 6.70.00.00 | TOTAL PRIMA DIRECTA | 475.774.198 | 249.552.163 | - 12.104 | 203.216.870 | 161.465.083 | 41.751.787 | 13.584.946 | 13.584.946 | - | 6.284.969 | - | - | - | 26.477.482 |

NOMBRE COMPAÑÍA **SEGUROS DE VIDA SURA S.A.**

6.08 CUADRO DE DATOS ESTADÍSTICOS VIDA

| | | SUBDIVISION DE RAMOS | | | | | | | | | | |
|--|--|-----------------------|-----|-------|-------|-------|-----|-------|-------|-----|-----|-------|
| | | SEGUROS PREVISIONALES | | | | | | | | | | |
| 6.08.01 Cuadro de Datos Estadístico por Ramo | | TOTAL 999 | 420 | 421 | 421.1 | 421.2 | 422 | 422.1 | 422.2 | 423 | 424 | 425 |
| 6.08.01.01 | Número de siniestros por ramo [Decimal] | 739.607 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 |
| 6.08.01.02 | Número de rentas por ramo [Decimal] | 2.884 | - | 2.577 | 2.312 | 265 | 201 | 201 | - | 88 | - | - |
| 6.08.01.03 | Número de rescates totales por ramo [Decimal] | 4.242 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.620 |
| 6.08.01.04 | Número de rescates parciales por ramo [Decimal] | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.08.01.05 | Número de vencimientos por ramo [Decimal] | 349 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6.08.01.06 | Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo [Decimal] | 8.268 | - | 2.577 | 2.312 | 265 | 201 | 201 | - | 88 | - | 1.761 |
| 6.08.01.07 | Total pólizas vigentes por ramo [Decimal] | 65.937 | - | 7.639 | 6.613 | 1.026 | 386 | 383 | 3 | 154 | - | 8.957 |
| 6.08.01.08 | Número de ítems por ramo contratados en el periodo [Decimal] | 13.285 | - | 2.577 | 2.312 | 265 | 201 | 201 | - | 88 | - | 1.761 |
| 6.08.01.09 | Número de ítems vigentes por ramo [Decimal] | 1.938.961 | - | 7.639 | 6.613 | 1.026 | 386 | 383 | 3 | 154 | - | 8.957 |
| 6.08.01.10 | Número de pólizas no vigentes por ramo [Decimal] | 7.032 | - | 6 | 6 | - | 4 | 4 | - | - | - | 1.693 |
| 6.08.01.11 | Número de asegurados en el periodo por ramo [Decimal] | 45.654 | - | 2.577 | 2.312 | 265 | 201 | 201 | - | 135 | - | - |
| 6.08.01.12 | Número de asegurados por ramo [Decimal] | 1.747.568 | - | 7.636 | 6.612 | 1.024 | 404 | 401 | 3 | 221 | - | 8.957 |
| 6.08.01.13 | Beneficiarios de asegurados no fallecidos [Decimal] | 6.959 | - | 6.950 | 5.497 | 1.053 | 373 | 370 | 3 | - | - | - |
| 6.08.01.14 | Beneficiarios de asegurados fallecidos [Decimal] | 173 | - | 115 | 102 | 13 | 62 | 62 | - | - | - | - |

NOMBRE COMPAÑIA **SEGUROS DE VIDA SURA S.A.**

| SUBDIVISION DE RAMOS | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|-------|---------|-----------|---------|-----|-----|-----|-----|------------|--------|-----|-----|-----|-----|-----|
| INDIVIDUALES | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.08.02 Cuadro de Datos Varios por Ramo | TOTAL 999 | 101 | 102 | 103 | 104 | 105 | 106 | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 | 112 | 113 | 114 | 150 |
| 6.08.02.01 Capitales asignados en el periodo MMS | 2.277.268 | - | 38.616 | 26.552 | - | - | - | - | - | 1.887.271 | - | - | - | - | - | - |
| 6.08.02.02 Total capitales MMS | 42.942.444 | 2.388 | 464.987 | 1.819.448 | 294.255 | - | - | - | - | 24.983.028 | 73.200 | - | - | - | - | - |

NOMBRE COMPAÑIA **SEGUROS DE VIDA SURA S.A.**

| SUBDIVISION DE RAMOS | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|------------|-----|---------|-----|-----|-----|-----|---------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|-----------|-----|
| COLECTIVO | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.08.02 Cuadro de Datos Varios por Ramo | | TOTAL 999 | 201 | 202 | 203 | 204 | 205 | 206 | 207 | 208 | 209 | 210 | 211 | 212 | 213 | 250 |
| 6.08.02.01 | Capitales asignados en el periodo MMS | 2.277.238 | - | 64.642 | - | - | - | - | 25.393 | 124.405 | 470.653 | 88.001 | - | - | - | - |
| 6.08.02.02 | Total capitales MMS | 42.942.444 | - | 819.549 | - | - | - | - | 397.267 | 3.067.152 | 8.192.465 | 1.267.910 | - | - | 1.313.649 | - |

NOMBRE COMPAÑIA **SEGUROS DE VIDA SURA S.A.**

6.08.03 Cuadro de Datos Estadístico Agrupado por Subdivisión de Ramos

| Codigo | Nombre Cuenta/ramos | TOTAL 999 | Subdivisión de ramos | | | |
|------------|---|-----------|----------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | | | Individual | Colectivo | Banca Seguro y Retail | Seguros Previsionales |
| 6.08.03.01 | Número de siniestros | 736.570 | 1.489 | 735.081 | - | - |
| 6.08.03.02 | Número de rescates totales por subdivisión | - | - | - | - | - |
| 6.08.03.03 | Número de rescates parciales por subdivisión | - | - | - | - | - |
| 6.08.03.04 | Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión | 3.050 | 18 | 166 | - | 2.866 |
| 6.08.03.05 | Total de pólizas vigentes por subdivisión | 8.728 | 36 | 513 | - | 8.179 |
| 6.08.03.06 | Número de items contratados en el periodo | 77.643 | 18 | 74.959 | - | 2.866 |
| 6.08.03.07 | Número de items vigentes | 1.864.770 | 36 | 1.856.555 | - | 8.179 |
| 6.08.03.08 | Número de pólizas no vigentes | 150 | - | 140 | - | 10 |
| 6.08.03.09 | Número de asegurados en el periodo | 24.575 | 10 | 21.652 | - | 2.913 |
| 6.08.03.10 | Número de asegurados | 862.707 | 28 | 837.418 | - | 9.261 |
| 6.08.03.11 | Beneficiarios de asegurados no fallecidos | 6.959 | 26 | - | - | 6.933 |
| 6.08.03.12 | Beneficiarios de asegurados fallecidos | 178 | 1 | - | - | 177 |

NOMBRE COMPAÑIA

6.08.04 Cuadro de Datos Estadístico Total.

| Código | Nombre Cuadramas | TOTAL |
|------------|---|---------|
| 6.08.04.01 | Número de Asegurados Totales | 845.707 |
| 6.08.04.02 | Número Asegurados en el Periodo | 24.575 |
| 6.08.04.03 | Beneficiarios de Asegurados No Fallecidos | 6.959 |
| 6.08.04.04 | Beneficiarios de Asegurados Fallecidos | 178 |

sura 



 sura.cl