



MEMORIA Y BALANCE ANUAL 2025
SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.

Índice de contenidos

1. Nuestra empresa

1.1 Carta del presidente [GRI 2-22]

1.2 Somos SAVE

1.2.1 Propósito y valores de la empresa [NCG 461 2.1]

1.2.2 Historia de la compañía [NCG 461 2.2]

1.2.3 Constitución de SAVE [NCG 461 2.3.1, 2.3.2, 2.3.3, 2.3.4, 2.3.5, 6.4]

1.2.4 Estrategia [NCG 461 4.1, 4.2, 4.3]

1.3 Sector industrial [NCG 461 6.1, 6.2]

2. Gobernanza

2.1 Marco general de gobernanza [NCG 461 3.1, 3.5]

2.2 Organigrama de la empresa [NCG 461 3.1]

2.3 Directorio [NCG 461 3.2]

2.4 Comités de Directorio [NCG 461 3.3]

2.5 Ejecutivos principales [NCG 3.4]

3. Gestión de riesgos [NCG 461 3.6]

4. SAVE en el mercado

4.1 Industria de Seguros de Vida y SAVE en el mercado

4.2 Reaseguradores

5. Personas

5.1 Diversidad laboral [NCG 461 5.1, 5.2, 5.3, 5.4]

5.2 Seguridad de los trabajadores [NCG 461 5.5, 5.6]

5.3 Beneficios y políticas laborales [NCG 461 5.7, 5.8, 5.9]

5.4 Proveedores [NCG 461 7.1, 7.2]

- 6. Grupos de interés [NCG 461 3.7, 6.3, 6.1 v]**
- 7. Cumplimiento legal y normativo [NCG 8.1]**
- 8. Hechos relevantes de la compañía [NCG 461 9]**
- 9. Comentarios de accionistas y del Comité de Directores [NCG 461 10]**
- 10. Índice de contenidos CMF [NCG 461 1, 8.2]**
- 11. Informes financieros [NCG 461 11]**

1. Nuestra empresa

1.1 Carta del presidente [GRI 2-22]

El Directorio de SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A., tiene el agrado de presentar la Memoria Anual correspondiente al periodo transcurrido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2025. SAVE Seguros es una aseguradora chilena enfocada en la oferta de seguros de vida, accidentes personales y salud, con énfasis en coberturas de seguros de desgravamen asociados a créditos de consumo e hipotecarios. La compañía es controlada por Empresas Contempora que posee un 85,67% de las acciones, y que en su rama financiera tiene compañías de Seguros Generales, Factoring y empresas del sector Inmobiliario, entre otras.

El perfil de negocios de SAVE se caracteriza por una participación activa en licitaciones de carteras de seguros colectivos y masivos, y por el desarrollo de alianzas comerciales de largo plazo con entidades de distintos sectores, tales como empresas del Sector Financiero, Cooperativas, Retail, Cementerios y otras. Su estrategia de negocios consiste en diferenciarse a través de la oferta de productos de seguros a precios competitivos y de brindar un servicio de calidad, tanto a sus socios de negocios como a sus asegurados,

En el año 2025 se continuó con los cambios estructurales iniciados en el año 2024. Con la llegada de un nuevo Gerente General, un nuevo Gerente de Finanzas y otras incorporaciones de ejecutivos clave dentro de la Compañía, más ajustes importantes a los sistemas tecnológicos y de control interno, la compañía se ha consolidado como una aseguradora robusta financiera y operativamente. Este esfuerzo tuvo un objetivo claro: posicionarnos como una compañía altamente eficiente y competitiva, capaz de entregar un servicio de primer nivel a nuestros clientes.

En el año 2026 buscaremos consolidar la transformación emprendida, capturando eficiencias operativas y fortaleciendo nuestra posición en los segmentos donde generamos mayor valor. Confiamos que lo anterior llevará a la Compañía en el corto plazo a un escenario de utilidades.

En materia de sostenibilidad, a finales de 2025 establecimos nuestra primera política de sostenibilidad, con el propósito de establecer los principios de nuestro compromiso de integrar los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo en la estrategia de negocios. Dado el contexto del mercado asegurador chileno, hemos puesto especial énfasis en los componentes de Gobernanza, coherentes con la naturaleza, escala y nivel de riesgo inherente del negocio. Este marco nos permite fortalecer la toma de decisiones, la gestión de riesgos y la relación con nuestros grupos de interés, incorporando criterios de sostenibilidad de manera progresiva y material para nuestra operación.

Seguiremos integrando consideraciones ESG en la toma de decisiones estratégicas y en la gestión de riesgos, avanzando en aquellos ámbitos donde su materialidad sea más relevante para nuestros clientes, colaboradores y accionistas. Nuestro foco estará en el crecimiento responsable, la solvencia y la continuidad del servicio, con inversiones selectivas en tecnología y en el desarrollo de alianzas que nos permitan ampliar nuestra propuesta de protección a las personas.

Agradezco sinceramente a nuestros colaboradores por su compromiso y profesionalismo en un año de cambios importantes; a nuestros clientes y corredores, por su confianza; a nuestros socios y proveedores, por acompañarnos en esta etapa de modernización; y a nuestros accionistas y autoridades, por su respaldo y exigencia constructiva.

Con ese apoyo, estamos construyendo una compañía más ágil, cercana y preparada para los desafíos que vienen.

Atentamente,

Boris Buvinic Guerovich
Presidente del Directorio

Antecedentes Generales:



SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.

RUT N° 76.034.737-K



Av. El Bosque Norte N°0177, piso 7. Las Condes, Santiago, Chile.



Tel. +56 223846600 +56 233840148



www.saveseguros.cl

atencionclientes@saveseguros.cl

- **Auditor Externo:** PriceWaterhouse Coopers Consultores Auditores y Compañía Limitada.
- **Clasificadores de Riesgo:** ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada– Feller Rate Clasificadora de Riesgos Limitada.
- **Constitución legal:** Escritura Pública de fecha 14 de mayo de 2008 y escritura complementaria del 2 de julio de 2008, ambas otorgadas ante el Notario Público de Santiago don Iván Torrealba Acevedo.
- **Autorización de existencia por la Comisión para el Mercado Financiero:** Resolución Exenta número 580, de 26 de septiembre de 2008.
- **Inscripción Registro de Comercio:** Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 45941 número 31632 del año 2008.
- **Publicación en Diario Oficial:** 04 de octubre de 2008.
- **Cambio de Control:** 10 de enero de 2020.
- **Cambio de Nombre a SAVE Compañía de seguros de Vida S.A.:** 09 de diciembre de 2024



1.2 Somos SAVE

1.2.1 Propósito y valores de la empresa

[NCG 461 2.1]

Misión	Convertirnos en tu mejor alternativa al momento de elegir un seguro de vida
	Nos orientamos a satisfacer tus necesidades de protección
	Te ofrecemos la tranquilidad y confianza necesaria en momentos difíciles
	Te asesoramos para elegir las mejores alternativas en coberturas
	Te acompañamos durante todo el proceso asociado al siniestro

Visión y Propósito	Ser líderes en servicio perdurables en el tiempo
	Ser reconocidos como una aseguradora sólida y ética.
	Construir relaciones con integridad y transparencia.
	Contar con equipos de trabajo motivados y comprometidos.
	Alto compromiso con los objetivos de los accionistas

Valores	Excelencia
	Experiencia y Conocimiento
	Ética y Transparencia
	Colaboración y servicio
	Cercanía

Si bien Save Seguros no se encuentra adherido a códigos nacionales o internacionales, el Directorio ha aprobado políticas de gobierno corporativo que recogen como buenas prácticas algunas de las disposiciones de la NCG 461 de la CMF. La compañía no ha formalizado su adhesión a los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos de las Naciones Unidas ni a otros estándares similares.

1.2.2 Historia de la compañía

[NCG 461 2.2]

SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. es una aseguradora chilena enfocada en los negocios de vida tradicional. La compañía nació originalmente el 14 de mayo de 2008 bajo el nombre de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. como parte del grupo financiero brasileño Itaú.

A principios de 2020 la compañía fue vendida a inversionistas locales, cambiando su razón social a Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. Posteriormente en el año 2024 su razón social cambió a SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. Bajo la nueva administración, la compañía se ha enfocado en seguros de desgravamen asociados a créditos hipotecarios y de consumo y participando también en el Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS) del sistema previsional, entre otros productos de seguros.

Desde fines del año 2023 y durante el año 2024 la compañía reestructuró su propiedad accionaria, pasando el accionista Contempora Inversiones S.A. a ser el controlador de la compañía. Contempora es un grupo financiero local, asociado a los empresarios Gonzalo Martino y Jesús Diez. En la actualidad Contempora posee una participación de un 85,67% de la propiedad accionaria de la compañía, y el 14,33% restante pertenece al empresario Boris Buvinic, directamente y a través de la sociedad Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Ltda.

Durante el año 2025, con el nombramiento de Ernesto Ríos como nuevo gerente general, la compañía inició un proceso de reestructuración de sus equipos ejecutivos y profesionales y de modernización de sus sistemas operativos y tecnológicos, con el objetivo de posicionarse como una compañía altamente eficiente y competitiva en el mercado, junto con la entrega de un servicio de primer nivel a sus clientes.

El perfil de negocios actual de SAVE se caracteriza por una participación activa en licitaciones de carteras de seguros colectivos y masivos, y por el desarrollo de alianzas comerciales con distintos tipos de entidades para la oferta de seguros. Si bien su oferta se concentra en seguros de desgravamen, tanto consumo como hipotecario, la compañía ha estado desarrollando otros productos de protección a las personas, en el ámbito de seguros de vida, salud y accidentes personales.



Cifras 2025

Asegurados **665.237**

Pólizas **18.000**

Colaboradores **41**



Prima Directa

2025: MUF 630

2024: MUF 898

2023: MUF 918



Prima Directa Desgravamen

MUF 348



Prima Directa Vida

MUF 197



Prima Directa
Accidentes
Personales

MUF 66



Prima Directa
Salud

MUF 19

Ratio Combinado

127,37%

Utilidad después
de Impuestos

UF -152.741

Participación de Mercado

0,27%

Clasificaciones de Riesgo

Feller Rate : A
ICR : A

Rentabilidad 2025

ROE: -53%

1.2.3 Constitución de SAVE

[NCG 461 2.3.1, 2.3.2, 2.3.3, 2.3.4, 2.3.5, 6.4]

El capital de la Sociedad se encuentra dividido en acciones nominativas de una serie, encontrándose al cierre de diciembre de 2025, 102.506 acciones suscritas y pagadas, de las cuales 87.817 corresponden a su actual controlador Contempora Inversiones S.A., siguiendo los términos del Título XV de la Ley 18.045. El controlador alcanza un 85,67%, de participación.

A su vez, el accionista mayoritario de Contempora Inversiones S.A. es Coppelia S.A. con el 99,99% de las acciones. Por su parte, Comercial Huechuraba Limitada y Jedimar Inversiones SpA (antes Jedimar Inversiones Limitada) son dueños en partes iguales del 100% de las acciones de Coppelia S.A., existiendo un pacto de accionistas el cual establece, entre otras materias, que el control de Coppelia S.A. será ejercido de manera conjunta por ambas sociedades.

Durante el año 2025, debido a los diversos aportes de capital realizados durante el año, la sociedad Contempora Inversiones S.A. ha aumentado su participación en la propiedad de la Compañía, alcanzando un 85,67%, consolidando el control que ejerce desde fines del año 2024.

Nombre	RUT	Acciones	% Participación
Contempora Inversiones S.A.	96.778.920-8	87.817	85,67%
Boris Buvinic Guerovich	8.245.774-7	10.792	10,53%
Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada	76.435.725-6	3.897	3,80%



Al cierre de diciembre de 2025, la compañía cuenta con 102.506 acciones suscritas y pagadas.

Durante el ejercicio 2025, atendido que en el ejercicio 2024 hubo pérdidas, no se distribuyeron dividendos. En cuanto a la política de largo plazo, en junta ordinaria de accionistas celebrada con fecha 23 de abril de 2025, se acordó una política de dividendos conservadora, que favorezca el crecimiento de la Empresa.

Al 31 de diciembre de 2025, la compañía tiene 3 accionistas Contempora Inversiones S.A., Boris Buvinic Guerovich e Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada.

Dada la naturaleza del negocio, la compañía no tiene otros valores emitidos, distintos a las acciones anteriormente indicadas.

Principales propiedades

A finales del año 2020 la compañía adquirió los siguientes inmuebles ubicados en el “Edificio Los Jardines Dos”, construido en calle Los Jardines novecientos setenta y seis, comuna de Huechuraba, Santiago:

- las oficinas A, B, C y D, del sexto piso;
- los estacionamientos números veintiocho, treinta y tres, treinta y cuatro, treinta y cinco, treinta y seis, treinta y nueve, cuarenta, cuarenta y uno, cuarenta y dos, cuarenta y tres, cuarenta y cuatro, cuarenta y cinco, cuarenta y ocho y cuarenta y nueve; todos ubicados en el primer subterráneo;
- las bodegas números uno, dos, tres y cuatro todas ubicadas en el primer subterráneo.

Dichas oficinas fueron habilitadas durante el primer semestre del año 2021, produciéndose a contar del mes de septiembre el traslado y utilización de estas, hasta que durante el mes de noviembre de 2024 se realiza la mudanza a las nuevas dependencias arrendadas en Avenida El Bosque Norte 0177, oficina 1301, Las Condes, Santiago.

1.2.4 Estrategia

[NCG 461 4.1, 4.2, 4.3]

Horizontes de tiempo

SAVE entiende el corto plazo como 1 año, mediano plazo hasta 3 años y el largo plazo mas de 3 años . La planificación estratégica de Save, se enfoca en análisis y proyecciones de corto y mediano plazo, básicamente definiciones de negocio comerciales, técnicas y financieras y proyecciones para un horizonte de tiempo de 3 años.

Objetivos estratégicos

SAVE tiene como objetivos estratégicos desarrollarse como una aseguradora enfocada en la oferta de seguros de vida, accidentes personales y salud, con énfasis en coberturas de seguros de desgravamen asociados a créditos de consumo e hipotecarios.

El perfil de negocios de SAVE se caracteriza por una participación activa en licitaciones de carteras de seguros colectivos y masivos, y por el desarrollo de alianzas comerciales de largo plazo con empresas de distintos sectores, tales como empresas del Sector Financiero, Cooperativas, Retail, Cementerios y otras. Su estrategia de negocios consiste en diferenciarse a través de la oferta de productos de seguros a precios competitivos y brindar un servicio de alto nivel de calidad, tanto a sus socios de negocios como a sus asegurados, con un trato personalizado, eficiente y altamente tecnologizado.

Si bien Save no ha definido en forma explícita aspectos ambientales, cambio climático, sociales y de derechos humanos, como parte de sus objetivos estratégicos, recientemente aprobó una política de gestión de estos aspectos.

Para el año 2025, los objetivos estratégicos de la compañía fueron cumplir con el presupuesto y fortalecer la estructura de funcionamiento interno de la compañía, en particular a través de cambios en su organización interna, equipo ejecutivo incluyendo al Gerente General, ámbito de control y gestión de riesgos y un importante proceso de automatización de procesos internos. En términos generales la visión del Directorio de la Compañía que estos objetivos se cumplieron.

SAVE no tiene compromisos estratégicos que se adoptaron en el marco del cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. Pero cuenta con una Política ESG recientemente aprobada que generan un impacto positivo en distintos objetivos sociales:

- Se deberá presentar anualmente al Directorio un informe de avances ESG, con énfasis en gobernanza y riesgos.
- Se deben mantener indicadores acotados que permitan monitorear digitalización, cumplimiento y formación ética.
- Se debe asegurar que toda declaración ESG se funde en evidencia verificable, evitando riesgos de sobre-representación o greenwashing.

Planes de inversión

El plan de inversiones forma parte del presupuesto aprobado por el Directorio. Asimismo, nuestra compañía se rige por una Política de Inversiones que establece los lineamientos y el apetito de riesgo necesarios para garantizar el pago de obligaciones futuras y alcanzar nuestros objetivos estratégicos.

1.3 Sector industrial

[NCG 461 6.1, 6.2]

SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. desarrolla sus actividades en el sector asegurador, específicamente dentro de la industria de seguros de vida, actuando como una entidad de relevancia el sistema de protección a las personas, al permitir la transferencia de riesgos a cambio del pago de una prima.

El mercado de seguros de vida se caracteriza por la oferta de productos destinados a la protección personal, el ahorro previsional y la cobertura de riesgos asociados a la salud, invalidez y fallecimiento. Actualmente, las líneas de negocio de la compañía se dividen principalmente en productos colectivos y masivos que se centran en seguros que cubren riesgos de vida, salud, accidentes personales y desgravamen. El sector es altamente competitivo, compuesto por compañías nacionales e internacionales. Save Compañía de Seguros de Vida compete basándose en la diversificación de su cartera, precios convenientes y calidad de servicio.

Entidades reguladoras

Las actividades de la compañía están reguladas y supervisadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo un marco legal y normativo que exige transparencia en la información, cumplimiento de requerimientos de solvencia y altos estándares de gobierno corporativo y gestión de riesgos. Esta entidad vigila el cumplimiento de la legislación y normativas en particular respecto de la comercialización de seguros, los requerimientos de solvencia, tales como la constitución de reservas técnicas, el patrimonio de riesgo y la obligación de invertir, y la normativa de gobiernos corporativos y gestión de riesgos, entre otras materias.

Otras entidades importantes son:

- Unidad de Análisis Financiero (UAF): Como entidad del sector financiero, SAVE es un "sujeto obligado" a reportar ante la UAF, que fiscaliza el cumplimiento de las normativas destinadas a prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo.

- Servicio de Impuestos Internos (SII): Fiscaliza el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, especialmente en lo relativo al Impuesto a la Renta, IVA (según corresponda a servicios no exentos) y la retención de impuestos en el pago de beneficios.
- Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC): Cuenta con atribuciones para fiscalizar que las pólizas y la publicidad cumplan con la Ley de Protección de los Derechos de los Consumidores, especialmente en lo que respecta a transparencia e información.

Negocio de SAVE

Nuestro mercado objetivo comprende productos de seguros de vida, seguros de accidentes personales, seguros de desgravamen hipotecarios y desgravamen consumo. El principal canal de comercialización son los corredores de seguros del mercado, principalmente, los que estén comercializando seguros de vida, accidentes personales y desgravamen a través de empresas y canales masivos. La marca utilizada por la compañía es “SAVE”.

A diciembre de 2025, SAVE cuenta con un cliente que concentre forma individual más de un 10% del ingreso del segmento.

Aspectos legales, comerciales, sociales relevantes

- Legal y Político: Adaptación constante a las normativas de protección al consumidor y seguros para garantizar un crecimiento transparente y regulado.
- Comercial y Mercado: Alta competitividad en los segmentos de vida y desgravamen, lo que exige una diferenciación basada en la agilidad operacional y tecnología de punta.
- Social y Clientes: Cambio en las expectativas del consumidor hacia experiencias digitales más fluidas y una atención personalizada a través de canales masivos.
- Tecnológico: Aceleración de la digitalización en el sector asegurador, impulsando el desarrollo de plataformas propias y proyectos de innovación.
- Relacional: Importancia estratégica de los corredores como intermediarios clave, requiriendo modelos de fidelización sólidos ante una oferta de mercado cada vez más agresiva.

2. Gobernanza

1.1 Marco general de gobernanza

[NCG 461 3.1, 3.5]

Para los accionistas, la generación de valor de la compañía va de la mano con la adopción de las mejores prácticas de gobierno corporativo y la aplicación de principios de conducta de mercado. En ese sentido, en SAVE Seguros hemos definido e implementado una serie de principios y políticas para adoptar un adecuado gobierno corporativo.

El Directorio es el órgano encargado de la administración de la sociedad y entre sus funciones está la definición de los lineamientos estratégicos de la institución. El Directorio está formado por directores de reconocida capacidad profesional, que se eligen cada tres años y participan en forma activa en las distintas instancias de la compañía. A través de este gobierno corporativo se gestionan, monitorean y evalúan los riesgos de financieros, técnicos, operacionales, legales y reputacionales. El Directorio y la

Alta Administración, trabajando en sus áreas de responsabilidad y participando de los distintos comités, tienen como propósito velar por los intereses de los accionistas.

En la organización, le damos una importancia esencial al comportamiento ético. Contamos con un Código de Ética que regula las relaciones con los clientes y entre los colaboradores, aplicando principios que resuelven los conflictos de interés o la apariencia de éstos, y que regulan nuestro comportamiento, acciones y decisiones a fin de señalar el camino a seguir y las reglas que debemos cumplir.

Un pilar relevante de la estructura de gobierno corporativo es el respeto y aplicación de la transparencia como un valor fundamental para mantener la confianza que nuestros clientes y público en general han depositado en nosotros. Este principio se manifiesta en un estricto apego y cumplimiento de la normativa aplicable y de poner a disposición de los distintos interesados la información que les permita tomar sus decisiones.

Adicionalmente, hemos adherido al Código de Conducta y Buenas Prácticas de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G. el cual establece normas éticas y de comportamiento obligatorio para alinear el profesionalismo de los colaboradores con la transparencia, integridad y el trato justo hacia los clientes, asegurados y actores del mercado.

Nuestro sistema de gobierno corporativo tiene como propósito la creación de valor a largo plazo para nuestros stakeholders, por lo cual se persigue garantizar un adecuado funcionamiento mediante el reporte regular de los distintos comités que forman parte de la estructura de gobierno, y que se encargan de la gestión y control de políticas, riesgos y lineamientos estratégicos. Los comités de administración son: Inversiones; Comercial; Técnico, Auditoría; y Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos.

Sostenibilidad

En el año 2025, se definió y aprobó por Directorio una Política de Sostenibilidad. Esta política define los principios, el marco de gobierno y las responsabilidades definidas por el Directorio en su compromiso para contribuir e integrar los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo en la gestión diaria y en las decisiones estratégicas y comerciales. Se espera trabajar en la implementación de estas directrices en los años venideros.

El enfoque ESG contempla, de manera proporcional, elementos asociados al trato digno, equitativo y transparente hacia colaboradores, asegurados y corredores, en coherencia con los principios éticos establecidos por la compañía.

Adicionalmente, las directrices de recursos humanos están alineados con los estándares éticos y valóricos de nuestro Código de Ética. Por lo tanto, la incorporación de personal como el tratamiento y mantenimiento del staff existente debe garantizar el respeto a las diferencias de tipo genérico, orientación sexual, raza, etnia, religión, clase social o apariencia física. SAVE promueve el respeto a las personas considerando sus diferencias y capacidades, y refuerza estas directrices mediante capacitaciones anuales.

Finalmente, la compañía se compromete con la observancia de las Leyes y regulaciones aplicables a las materias laborales.

Gestión de conflicto de interés, libre competencia, corrupción, el lavado de activos y financiamiento del terrorismo

La compañía cuenta con una Política de Conflicto de Interés aprobada por el Directorio, que busca desarrollar un clima de transparencia en las actividades entre sus colaboradores, y en su relación con clientes, proveedores, accionistas, directores, corredores, entes reguladores y otras partes interesadas. Establece los criterios y principios generales para la identificación y la gestión de eventuales conflictos de interés, y su administración cuando no puedan evitarse o eliminarse.

Además, cuenta con una Política General de Libre Competencia que tiene como propósito definir el marco general para cautelar y fortalecer el cumplimiento de estos principios, con el fin de dar cumplimiento a la normativa de libre competencia; y prevenir la realización de conductas o actividades contrarias a dicha normativa.

Adicionalmente, los estándares éticos de la compañía fomentan la prevención y lucha contra todo tipo de corrupción (desde el cohecho, tráfico de influencias hasta el favorecimiento indebido), fraudes y otros actos ilícitos o criminales.

Finalmente, la Política y Manual de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo establecen los mecanismos de detección, control y monitoreo para prevenir la ocurrencia de estos delitos. El modelo incluye la identificación de actividades y procesos que revisten un riesgo alto, protocolos y procedimientos relacionados, actividades internas para la difusión del modelo en la organización y canales de denuncia confidenciales.

Actualmente, SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. no cuenta con una metodología formal para identificar la diversidad de capacidades. Sin embargo, promueve el respeto a las personas considerando sus diferencias y capacidades, y refuerza estas directrices mediante capacitaciones anuales.

Innovación

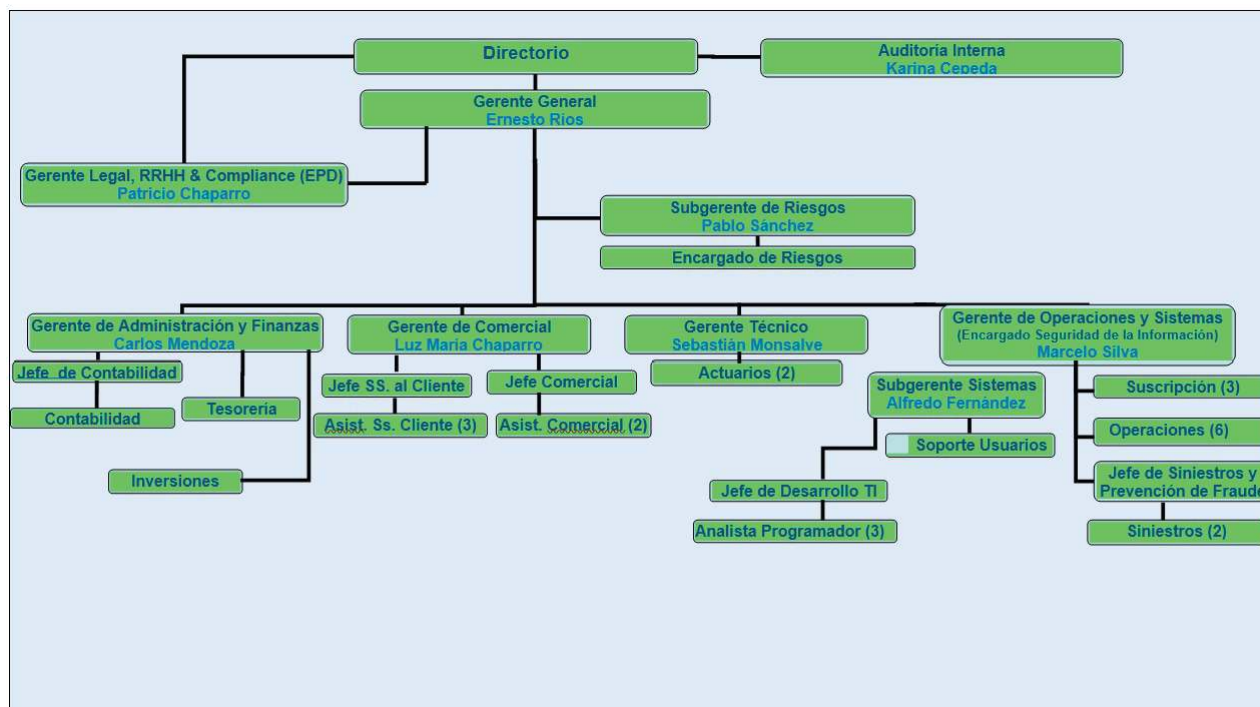
Durante 2025, SAVE promovió la innovación principalmente a través de la automatización de sus procesos internos. La innovación se gestionó como parte de iniciativas de optimización operacional, priorizando oportunidades de automatización en los procesos de emisión de pólizas, devoluciones de primas, suscripción, integración con sponsors, mejoras en reportes operacionales y de suscripción, activación de canal para enrolamiento de asegurados y recaudación de primas, mejoras al sitio web, y la implementación de una Intranet. Lo anterior, considerando su impacto en servicio, eficiencia y control de riesgos. En este período, la compañía no destinó recursos corporativos a Investigación y Desarrollo (I+D) en sentido formal, ni contó con un plan o estructura específica de I+D, orientando sus esfuerzos a mejoras incrementales y automatización de procesos.

Adherencia a códigos nacionales o internacionales

Si bien la compañía no adhiere formalmente a un código externo, nacional o internacional, de gobierno corporativo, el Directorio ha aprobado una serie de documentos, tales como la política de Gobiernos Corporativos y el Código de Ética, integrándolos en su Sistema de Gestión de Riesgos y gobernanza. En este sentido, Save Compañía de Seguros de Vida adopta íntegramente los lineamientos de la Norma de Carácter General N°309 de la CMF. De esta forma, se promueve la transparencia institucional, la gestión responsable y la rendición de cuentas. Finalmente, el sistema se sustenta en el modelo de 'Tres Líneas de Defensa', asegurando una gobernanza de riesgos robusta y alineada con los objetivos estratégicos.

1.2 Organigrama de la empresa

[NCG 461 3.1]



1.3 Directorio

[NCG 461 3.2]

Al 31 de diciembre de 2025, el Directorio se encuentra conformado por:

Nombre	Fecha nombramiento	Profesión	Cargo	Titular/suplente	Género	Nacionalidad	Rango de edad	Antigüedad
Boris Buvinic Guerovich	16-01-2020 /22-01-2025	Ingeniero Comercial	Presidente	Titular	M	Chilena	61-70	8 años
Jesús Diez Gonzalez	01-06-2022/22-01-2025	Ejecutivo	Vicepresidente	Titular	M	Chilena	más de 70 años	6 años
Gonzalo Martino Gonzalez	22-01-2025	Ejecutivo	Director	Titular	M	Chilena	más de 70 años	1 año
Cristián Silva Bafalluy	16-01-2020 /22-01-2025	Ingeniero Comercial	Director	Titular	M	Chilena	61-70	3 años
Juan Alfredo García Sandoval	16-01-2020 /22-01-2025	Ingeniero Matemático	Director independiente	Titular	M	Chilena	más de 70 años	1 año
Jorge Claude Bourdel	18-12-2024/22-01-2025	Ingeniero Civil	Director independiente	Titular	M	Chilena	más de 70 años	6 años

*No procede cesación en los cargos **No hay directores con discapacidad

Remuneración de los directores

Los ingresos de los miembros del Directorio son fijos y dependen de una dieta fija en pesos chilenos (CLP), sin una componente variable. Dado que el Directorio está integrado exclusivamente por hombres, no se da la situación de brecha salarial por género a nivel de Directorio. No existen ingresos distintos de los recibidos por concepto de dieta para los directores de la compañía.

Nombre	Dieta 2024 (en CLP)	Dieta 2025 (en CLP)
Boris Buvinic Guerovich	\$90.126.282	\$94.065.814
Jesús Diez Gonzalez	\$45.063.139	\$47.032.906
Gonzalo Martino Gonzalez	\$ -	\$47.032.907
Cristián Silva Bafalluy	\$45.063.139	\$47.032.907
Juan Alfredo García Sandoval	\$45.063.139	\$47.032.907
Jorge Claude Bourdel	\$11.456.994	\$47.032.907

Conocimientos, habilidades y experiencia del Directorio

Temática	Boris Buvinic Guerovich	Jesús Diez González	Gonzalo Martino González	Cristián Silva Bafalluy	Juan Alfredo García Sandoval	Jorge Claude Bourdel
Administración general	X	X	X	X	X	X
Administración en grandes compañías	X	X	X	X	X	X
Sector Industrial		X	X	X		
Sector Servicios	X	X	X	X	X	X
Sector Público						
Finanzas	X	X	X	X		X
Técnico, Actuarial y Seguros					X	X

En cuanto a la contratación de asesores externos por parte del Directorio, si bien la Compañía no cuenta con una política formal al respecto, cada miembro cuenta con la facultad para solicitar la contratación de servicios de asesorías a los Comités que reportan sus funciones al Directorio, pasando por la aprobación del comité mismo y ratificación en sesión ordinaria o extraordinaria del directorio, en caso de ser necesario, atendida la relevancia, naturaleza de los servicios y/o montos involucrados.

Durante el ejercicio 2025, el Directorio requirió asesorías externas en materias de inversiones y análisis de nuevos productos, entre otras áreas. Asimismo, se aprobó la contratación de PwC para la auditoría de los Estados Financieros. El monto total destinado al pago del auditor externo durante el año 2025 fue de UF 1650.

Durante el ejercicio 2025, el Directorio no contrató ni solicitó ninguna asesoría de expertos externos a la compañía, sin perjuicio de las actividades propias ejercidas en los comités respectivos.

Responsabilidades y actividades del Directorio

Como parte de su incorporación a la compañía, los directores participan de reuniones previas con el presidente del Directorio y gerente general a fin de ser informados respecto de la marcha y situación actual de la compañía, junto con las directrices del gobierno corporativo (comités en los que participarán), entre otras materias.

El Directorio se reúne un mínimo de 12 veces en reuniones ordinarias. Los miembros del Directorio reciben previo a cada sesión (al menos con 24 horas de antelación) y por medio digital, los documentos y antecedentes que se tendrán a la vista para la respectiva sesión. Se prioriza la dedicación presencial en las sesiones de 2 a 3 horas. El directorio cuenta con un sistema de aprobación y gestión de actas de las sesiones respectivas, las que se procura reúnan los temas abarcados en las mismas, sus acuerdos y conclusiones y se cuente con los antecedentes de respaldo (presentaciones, documentación, políticas y otros). Se cuenta con un canal de denuncia en el sitio web de la compañía y estas denuncias son recibidas por dos directores, el gerente general y el gerente de cumplimiento. Las actas de directorio y comités se encuentran disponibles en una carpeta compartida en el drive de la compañía, teniendo acceso el directorio completo y los responsables de cada uno de estas.

En las reuniones mensuales, se realiza el seguimiento de los principales temas de interés de la compañía, reforzado además por la reportería de los diversos comités que en ella se desarrollan. Algunos de los temas a revisar consideran:

- el estado de resultados,
- el análisis de las diferentes líneas de negocios,
- el análisis de la siniestralidad,
- el análisis y tratamiento de las reservas,
- el comportamiento de los contratos de reaseguro,
- el tratamiento de las inversiones de la sociedad,
- la evaluación de los riesgos,
- los temas de cumplimiento & PLD,
- los temas asociados a prevención de delitos (Ley 20.393 y sus modificaciones)
- los temas de auditoría,
- los temas operacionales y controles de ciberseguridad,
- el seguimiento de las líneas comerciales y proyecciones,
- los lineamientos generales que debe seguir la Institución.
- otros temas de interés para la sociedad.

El Directorio canaliza el seguimiento y monitoreo de la gestión de riesgo, auditoría interna y temas de responsabilidad social, mediante la labor de los comités respectivos (con participación de directores en su representación) que abarquen estas temáticas, funcionando para ello como regla general, una vez al mes. Los temas tratados en los comités se reportan posteriormente al directorio, en la sesión ordinaria siguiente.

Luego del cambio de dependencias producido a finales del 2024, durante el año 2025, la compañía ha estado adaptando las nuevas oficinas a sus necesidades, contando para ello con la constante supervisión del Directorio, tanto respecto de requerimientos estructurales como de bienestar y apoyo corporativo para los colaboradores. Se ha contado para ello con visitas específicas de miembros del directorio, quienes junto con el gerente general han evaluado las dependencias e instalaciones, adaptándolas a las necesidades planteadas por la administración.

La nueva política de sostenibilidad, aprobada recientemente, establece que la compañía presentará un reporte anual al Directorio sobre el avance ESG, con énfasis en gobierno y riesgos, y que el Subgerente de Riesgos, junto con el Gerente General, reportará anualmente al Comité de Cumplimiento y Gestión de Riesgos sobre el cumplimiento de los lineamientos de la política y la información adicional que dicho comité solicite.

Además, se indica que el Directorio integra consideraciones ESG en su análisis estratégico cuando pueden influir en la solvencia financiera, la estabilidad del modelo de negocios y la continuidad operacional, así como en la relación con grupos de interés y la exposición a riesgos legales, reputacionales o regulatorios; asimismo, incorpora estos aspectos en los procesos de definición estratégica, supervisión de riesgos y aprobación de políticas corporativas.

A la fecha el Directorio de SAVE no realiza evaluaciones regulares de su desempeño (colectivo o individual) ni de sus comités. Lo anterior sin perjuicio de la evaluación normal que los accionistas de la compañía hacen en general del desempeño de los órganos de administración de ésta. Tampoco considera actualmente la contratación de una asesoría de un experto ajeno a la sociedad para la evaluación del desempeño y funcionamiento del directorio.

Durante el 2025 el directorio fue capacitado en materias tales como Capital Basado en Riesgos y ORSA, el mercado de salud y sus alcances, tomando además conocimiento previo del material y contenido de las capacitaciones de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, del Código de Conducta Corporativo y de Prevención de Delitos. Lo anterior, sin perjuicio que constantemente en las sesiones de directorio, se refuerzan materias técnicas necesarias para el adecuado monitoreo de la marcha del negocio.

La visión de los accionistas de la compañía es que el actual directorio reúne las condiciones de idoneidad, experiencia y competencia profesional necesarias para el adecuado ejercicio de sus funciones y el cumplimiento de los fines sociales. Asimismo, los accionistas estiman que los actuales directores han tenido un buen desempeño, reflejando una gestión eficiente y alineada con los intereses de la sociedad y sus accionistas, motivo por el cual no observan la existencia de barreras organizacionales, sociales o culturales que pudieren estar afectando su desempeño.

La compañía cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios que establece los protocolos y procedimientos para asegurar la gestión del negocio en una situación de crisis. Este plan incluye la identificación y priorización de procesos críticos, la definición de estrategias de recuperación y la asignación de responsabilidades específicas, mediante el establecimiento de canales de comunicación, back up y distintas medidas a seguir contando con un sitio de respaldo y redes de apoyo. Para monitorear la disponibilidad, efectividad y funcionalidades del plan y redes de apoyo, se realizan pruebas periódicas.

1.4 Comités del Directorio

[NCG 461 3.3]

El propósito de los comités del Directorio es fortalecer la eficiencia en la gestión de la compañía, enfocándose en áreas específicas y promoviendo la especialización. De manera ordinaria participan sus integrantes, esto es, directores y ejecutivos de la Alta Administración. Dado que las remuneraciones de los Directores y del resto de los ejecutivos son de carácter fijo, no perciben compensaciones adicionales por integrar un comité.

No existe una política específica para la contratación de asesorías. Sin perjuicio de lo anterior, la Política de Selección, Contratación y Pago de Proveedores de Bienes y Servicios establece los criterios para la aprobación de gastos por concepto de asesorías, aplicable a todos los Comités de la Compañía.

Cada comité informa mensualmente al Directorio sobre sus actividades, detalladas a continuación:

Comité de Inversiones

Rol y funciones	El Comité se encarga de una adecuada rentabilización, control y monitoreo de la cartera de inversiones. Adicionalmente, de tomar las decisiones respecto de la estructura esperada de la cartera de inversiones, considerando lo establecido en la normativa vigente respecto de la representatividad de los diferentes tipos de instrumentos y el apetito de riesgo.
Principales actividades	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión y aprobación de nuevas inversiones financieras - Control y seguimiento de la gestión de inversiones - Análisis riesgo - retorno de la cartera de inversiones financieras, considerando la normativa y la representatividad de los instrumentos
Integrantes 2024	<ul style="list-style-type: none"> - Boris Buvinic Guerovich (Presidente Directorio) - Luis Cristián Silva Bafalluy (Director) - Carlos Jaramillo (Gerente General) - Arturo Achondo (Gerente de Administración y Finanzas) - Gabriel Medina (Analista Financiero)
Integrantes 2025	<ul style="list-style-type: none"> - Boris Buvinic Guerovich (Presidente Directorio) - Luis Cristián Silva Bafalluy (Director) - Ernesto Ríos (Gerente General) - Carlos Mendoza (Gerente de Administración y Finanzas) - Gabriel Medina (Analista Financiero)

Comité Técnico

Rol y funciones	Es responsable dar seguimiento y control a los principales asuntos técnicos de la compañía, y en el cual se aborda la evaluación de negocios y renovaciones, la evolución y control de las reservas técnicas, la gestión y control de reaseguros y el monitoreo de resultados.
Principales actividades	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión y monitoreo de Reservas Técnicas - Revisión y monitoreo de estrategias y contratos de Reaseguro - Revisión y seguimiento de la rentabilidad y siniestralidad de negocios más significativos - Análisis técnico de negocios dependiendo del volumen de la prima
Integrantes 2024	<ul style="list-style-type: none"> - Juan Alfredo García Sandoval (Director) - Carlos Jaramillo (Gerente General) - Sebastián Monsalve (Gerente Técnico) - Katerine Ortega (Actuaria) - Daniela Jorquera (Actuaria)
Integrantes 2025	<ul style="list-style-type: none"> - Gonzalo Martino G. (Director) - Luis Cristián Silva Bafalluy (Director) - Juan Alfredo García Sandoval (Director) - Ernesto Ríos (Gerente General) - Sebastián Monsalve (Gerente Técnico) - Luz María Chaparro (Gerente Comercial)

Comité Comercial

Rol y funciones	El Comité tiene como objetivo velar por el cumplimiento de la estrategia comercial definida y de todos los procesos involucrados dentro del marco normativo y las políticas corporativas. Adicionalmente, supervisa todos los ámbitos relativos al crecimiento orgánico de la Compañía, las necesidades de capital, su desarrollo y los diversos negocios y productos que se desarrollen para asegurar un crecimiento sostenido y una rentabilidad acorde al plan de negocios. Finalmente, analiza todos aquellos negocios que signifiquen o puedan significar un riesgo relevante para la Compañía.
Principales actividades	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis y aprobación de nuevos negocios según las atribuciones definidas en función de volúmenes de primas - Revisión de pricing de nuevos negocios - Monitoreo del resultado de la cartera de productos vigentes - Seguimiento de renovaciones
Integrantes 2024	<ul style="list-style-type: none"> - Jesús Benito Diez González (Director) - Juan Alfredo García Sandoval (Director) - Carlos Jaramillo (Gerente General) - Luz María Chaparro (Gerente Comercial)
Integrantes 2025	<ul style="list-style-type: none"> - Jesús Benito Diez González (Director) - Juan Alfredo García Sandoval (Director) - Ernesto Ríos (Gerente General) - Luz María Chaparro (Gerente Comercial) - Sebastián Monsalve (Gerente Técnico)

Comité de Auditoría

Rol y funciones	El Comité se encarga de revisar el funcionamiento del ambiente de control interno y de la eficacia de sus procesos de gestión de riesgos, control y gobierno de la compañía. El Comité de Auditoría debe reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna como su independencia de la Administración, y servir a su vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de la compañía.
Principales actividades	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión y monitoreo del ambiente de control interno - Relación con auditores externos y regulador - Proceso de seguimientos de recomendaciones de auditoría
Integrantes 2024	<ul style="list-style-type: none"> - Luis Cristián Silva Bafalluy (Director) - Juan Alfredo García Sandoval (Director) - Karina Cepeda (Auditor Interno)
Integrantes 2025	<ul style="list-style-type: none"> - Luis Cristián Silva Bafalluy (Director) - Juan Alfredo García Sandoval (Director) - Jorge Claude (Director) - Karina Cepeda (Auditor Interno)

Comité de Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos

Rol y funciones	Tiene la responsabilidad de velar por el cumplimiento de la estrategia y políticas de gestión de riesgos establecidas y revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, los ajustes o actualizaciones de dichos documentos, así como de la estrategia o políticas de gestión de riesgos. Además, este comité tiene la responsabilidad de monitorear el funcionamiento del modelo de prevención de delitos y de lavado de dinero, revisar temas de riesgo operacional y ciberseguridad, y analizar los temas legales relevantes.
Principales actividades	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis de juicios y temas legales relevantes - Monitorear el funcionamiento del modelo de prevención de delitos y de lavado de dinero - Revisar temas de riesgo operacional, ciberseguridad y seguridad de información - Definir y monitorear la estrategia y políticas de gestión de riesgos, y los indicadores de riesgos claves
Integrantes 2024	<ul style="list-style-type: none"> - Boris Buvinic Guerovich (Presidente Directorio) - Rodrigo Campero Peters (Director) - Carlos Jaramillo (Gerente General) - Patricio Chaparro (Gerente Legal y de Recursos Humanos) - Marcelo Silva (Gerente de Operaciones y Tecnología) - Karina Cepeda (Auditor Interno) - Jorge Astudillo (Encargado de Riesgos)
Integrantes 2025	<ul style="list-style-type: none"> - Boris Buvinic Guerovich (Presidente Directorio) - Jorge Claude (Director) - Ernesto Ríos (Gerente General) - Pablo Sánchez (Subgerente de Riesgo) - Patricio Chaparro (Gerente Legal y de Recursos Humanos) - Marcelo Silva (Gerente de Operaciones y Tecnología)

1.5 Ejecutivos principales

[NCG 3.4]

Nombre del ejecutivo	Cargo	Rut	Profesión	Fecha de asunción
Ernesto Eduardo Rios Carrasco	Gerente General	9.978.962-K	Ingeniero Comercial	03-02-2025
Patricio José Chaparro Miranda	Gerente Legal y de Recursos Humanos	13.755.602-2	Abogado	01-04-2017
Luz María Chaparro Tartakowsky	Gerente Comercial	9.972.696-2	Ingeniera Civil	02-03-2020
Carlos Alberto Mendoza Cifuentes	Gerente de Administración y Finanzas	15.636.395-2	Ingeniero Comercial	19-05-2025
Sebastian Monsalve Miranda	Gerente Técnico	15.344.542-7	Ingeniero Civil Industrial	05-02-2024
Marcelo Enrique Silva Galvez	Gerente de Operaciones y Sistemas	9.897.483-0	Ingeniero de Ejecución en Informática y Computación	01-12-2022

Remuneración de ejecutivos

La política de remuneraciones de la Compañía contempla exclusivamente sueldos fijos; no existen componentes variables. La remuneración total de los ejecutivos principales alcanzó 710.693.000 CLP en 2025 y 755.062.000 CLP en 2024. Considerando los resultados de la empresa, durante 2024 y 2025 no se han otorgado bonos ni beneficios especiales vinculados al desempeño o al cumplimiento de objetivos. Ninguno de los ejecutivos posee participación accionaria.

3. Gestión de riesgos

[NCG 461 3.6]

El Directorio ha definido y aprobado una Estrategia de Gestión de Riesgos, la que establece las directrices y marco en el cual se desenvolverá el Sistema de Gestión de Riesgos de la compañía.

El Sistema de Gestión de Riesgos (SGR) de Save tiene como objetivo administrar y mitigar los riesgos presentes en la compañía, ya sea riesgos internos como externos. Lo anterior permite un adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar el negocio, equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno, lo que se complementa además con la consecución de un sólido ambiente de control de riesgo y gobiernos corporativos, teniendo en cuenta la naturaleza, alcance, complejidad y perfil de sus negocios.

El Sistema de Gestión de Riesgos se estructura sobre la base de 3 componentes:

- La Estrategia y Políticas de Gestión de Riesgos, que define el marco de gestión de riesgos de la compañía.
- La definición de apetito de riesgo, que establece los niveles de riesgos aceptables para la compañía.
- El Proceso de Autoevaluación de Riesgo y Solvencia (ORSA), que se efectúa anualmente para evaluar la fortaleza patrimonial actual y futura de la compañía.

De esta manera, contamos con un conjunto de políticas aprobadas por el Directorio los lineamientos generales para la gestión de riesgos, y que abordan aspectos financieros, técnicos, operacionales, laborales y legales. Estas políticas se han diseñado e implementado, tomando como base la normativa de la Comisión para el Mercado Financieros y considerando estándares de aceptación general tales como ISO 31000 para la gestión de riesgos y COSO.

La compañía ha establecido un Modelo de Gestión y Control de Riesgos sustentado en el enfoque de "Tres Líneas de Defensa", para así garantizar el cumplimiento de sus directrices, por medio de un enfoque integrado y con clara división de roles y responsabilidades.

1) Primera línea de defensa: representada por las áreas de Negocio y Soporte. Sus colaboradores son los responsables directos de la gestión de los riesgos asociados a sus operaciones y por la ejecución de los controles e implementación de medidas correctivas para el adecuado tratamiento de los riesgos.

2) Segunda línea de defensa: está representada por las funciones de Gestión de Riesgo y de Compliance, que son funciones segregadas e independientes de la primera línea. Estas funciones proporcionan supervisión y apoyo a la primera línea. Proponen marcos, políticas y procedimientos para la gestión de riesgos, monitorea la efectividad de los controles y ayuda a la primera línea a identificar y abordar riesgos. Tienen comunicación directa tanto con la administración, como con cualquier colaborador y tienen acceso a toda información necesaria en el alcance de sus responsabilidades.

3) Tercera línea de defensa: representada por la función de Auditoría Interna que se ejerce de manera transversal, reportando en forma directa al Comité de Auditoría y al Directorio. La tercera línea ofrece una evaluación independiente y objetiva de la eficacia de los sistemas de gestión de riesgos y control interno. Su función es verificar el cumplimiento de las políticas y procesos de gestión de riesgos definidos y efectuar recomendaciones para mejorar la gestión de riesgos y el cumplimiento.

En base a esta estructura, las funciones de Gestión de Riesgos y Cumplimiento se encargan de garantizar su funcionamiento, administrando y mitigando los riesgos de la compañía. De esta manera y mediante los diversos elementos que componen el SGR, se garantiza su gestión adecuada, asegurando la eficiencia y eficacia de las operaciones.

La compañía dispone de un Modelo de Prevención de Delitos (MPD) robusto, estructurado bajo los estándares de la Ley N°20.393. Su objetivo principal es mitigar riesgos y evitar conductas que puedan comprometer la responsabilidad penal de la organización. Recientemente, hemos actualizado integralmente este modelo para alinearlo con las nuevas exigencias de la Ley de Delitos Económicos, fortaleciendo nuestros controles en áreas críticas como el cohecho, lavado de activos y la corrupción entre particulares, garantizando así una cultura de integridad y transparencia.

Save no dispone de planes de sucesión formales. Sí se han establecido los reemplazos en caso de ausencia del personal clave: ejecutivos y jefaturas, en caso de fuerza mayor.

Tipos de riesgos

Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito: Corresponde al riesgo de incumplimiento de deudores y contrapartes de la compañía, y el riesgo de pérdida de valor de los activos, debido a un deterioro en la calidad de crédito de estos. En Save las principales fuentes de riesgo de crédito son:

- Activos por Reaseguro
- Primas por Cobrar
- Inversiones Financieras
- Devolución de comisiones por término anticipado de los seguros.

Riesgo de Mercado: Pérdidas por caídas en los precios de mercado de los activos o variación adversa de tasas de interés o monedas.

En Save principales fuentes potenciales de riesgo de mercado son:

- Descalce en moneda extranjera (dólar) entre activos y pasivos.
- Descalce en UF entre activos y pasivos.
- Pérdida de valor de IRV y BBRR

No se considera riesgo de mercado asociado a la cartera de IRF, debido a que por estar clasificados como instrumentos a costo amortizado o de mantención al vencimiento, su valor contable no se ve afectado por las variaciones en las tasas de interés.

Riesgo de Liquidez: Pérdidas por liquidación de activos para cubrir el pago de obligaciones.

Se asocia a la volatilidad en los flujos de caja de ingresos y egresos de la compañía. En Save, fuentes de riesgo de liquidez se relacionan principalmente con:

- La ocurrencia de siniestros de alto capital asegurado o la acumulación de siniestros en periodos cortos de tiempo.
- El retraso en el pago de parte importante de las primas de los seguros.

Riesgos Técnicos

Riesgo de Insuficiencia de las Reservas Técnicas: Riesgo que las Reservas Técnicas (RT) constituidas no sean suficientes para afrontar los compromisos de la compañía con los asegurados. En Save, este riesgo se asocia principalmente a la potencial insuficiencia en las siguientes RT:

- Res. Matemáticas
- Res. de Siniestros
- RRC

Además, riesgo de sobrestimación de la RT cedida o activo por reaseguro asociado a estas RT

Riesgo de Tarificación: Riesgo de pérdidas que se generan por desviaciones significativas respecto de las estimaciones de ingresos y de la siniestralidad y otros costos asociados a los seguros contratados.

En Save se asocia principalmente a:

- La tarificación de negocios de alta concentración de riesgos, tales como licitaciones hipotecarias, carteras con gran número de asegurados o seguros de largo plazo.
- La definición de inadecuadas estrategias de reaseguro.

Riesgo de Suscripción: Pérdidas por fallas en el proceso de suscripción que inciden en la aceptación de riesgos no consistente con la tarificación y condiciones de aseguramiento. En Save se asocia fundamentalmente a los procesos de suscripción en seguros de vida o salud con capitales altos y a la aplicación de los criterios establecidos en los contratos de reaseguro.

Riesgo de Gestión de Siniestros: Pérdidas por debilidades en los controles y sistemas que abarcan el proceso de gestión de siniestros, que inciden en el pago de siniestros sin cobertura o con montos por sobre lo establecido en las pólizas. Considera además ineficiencias en el proceso de liquidación de los siniestros, que generan gastos excesivos y problemas de servicio a los clientes.

En Save se observa principalmente en Seguros de Capitales Asegurados altos, y en particular seguros de invalidez o de enfermedades graves.

Riesgo de Caducidad: Es el riesgo que surge del ejercicio de opciones de los asegurados que pueden afectar negativamente los flujos de caja futuros del producto o los pasivos asociados a los seguros.

En Save se asocia principalmente a:

- Seguros con bonificación de prima, cuando la caducidad es baja.
- Seguros a prima única de más de un año, cuando la caducidad es alta

Riesgo de Diseño de Productos: El diseño de productos implica la introducción de un producto nuevo o el mejoramiento o variación significativa de un producto existente. Un SGR debe considerar los riesgos a los cuales la compañía se enfrenta al incursionar en nuevas líneas de negocios.

En Save este riesgo se asocia al desarrollo de nuevas coberturas de seguros y a la comercialización de seguros por nuevos canales de distribución.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas financieras que resulta de fallos en los procesos, personas o sistemas, incluido el fraude, ya sea ante eventos internos o externos. En Save, este riesgo está asociado a las debilidades en los procesos internos, exceso de manualidad y debilidades del sistema de control interno.

Riesgo Legal y Regulatorio

Corresponde al riesgo de pérdidas financieras, ante incumplimientos legales o regulatorios, ya sea por multas o indemnizaciones, gastos de defensa legal, y sanciones civiles o penales, y los perjuicios reputacionales para la compañía, como también, por cambios legales o normativos que afecten las operaciones de la compañía.

En Save se observa principalmente en el ámbito de la CMF, la UAF, el Sernac y la aplicación de la ley N° 21.595, conocida como "ley de delitos económicos".

Riesgo de Grupo

Corresponde al riesgo de pertenecer a un grupo económico o financiero, local o internacional, y que se deriva de las interdependencias financieras y operativas con éste. Eventualmente, problemas de una empresa del grupo (ej. quiebra, problemas de solvencia o daño reputacional) podrían generar efectos adversos en la aseguradora (efecto contagio), afectando su negocio y su acceso a capital o financiamiento.

En Save, este riesgo se observa principalmente en el ámbito de pertenecer Grupo de Empresas Contemporánea, quien es el controlador de la compañía, y que además participa en el mercado de seguros generales y de servicios financieros a través de Contemporánea Seguros Generales y Contemporánea Servicios Financieros.

Para administrar este riesgo, existen murallas chinas que separa a la compañía del grupo, tanto a nivel de sus operaciones como de los aspectos de solvencia. Adicionalmente, cualquier operación con partes relacionadas se aprueban en el Directorio de Save.

Riesgos ambientales, sociales y de derechos humanos

SAVE reconoce los impactos ambientales y sociales de sus operaciones y promueve el uso eficiente de recursos (agua, electricidad, papel) para minimizar su huella, reducir costos y mejorar la eficiencia. También impulsa la diversidad e inclusión para ampliar capacidades y ofrecer mejores productos y servicios. SAVE está comprometida con una gestión responsable y la mejora continua de sus prácticas, reduciendo sus riesgos en estos ámbitos.

Respecto al cambio climático, aún no ha realizado un análisis específico de sus operaciones; sin embargo, reconoce su rol en la mitigación y su exposición a riesgos físicos y de transición, propios y de su cadena de valor. El Directorio integra consideraciones ESG en su análisis estratégico cuando pueden influir en la solvencia financiera, la estabilidad del modelo de negocios y la continuidad operacional, así como en la relación con grupos de interés y la exposición a riesgos legales, reputacionales o regulatorios; asimismo, incorpora estos aspectos en los procesos de definición estratégica, supervisión de riesgos y aprobación de políticas corporativas.

Riesgos de seguridad de la información y Ciberseguridad

La Estrategia de Seguridad de la Información y Ciberseguridad en la compañía se ha definido e implementado para evitar vulneraciones de la seguridad de los datos, minimizar los riesgos de indisponibilidad de nuestros servicios, proteger la integridad y evitar cualquier filtración de información.

La gobernanza de seguridad de la información prevé el establecimiento, la implementación, la operación, el monitoreo y el perfeccionamiento del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, en el contexto de los negocios de la compañía y los riesgos asociados, incluida la protección y privacidad de los datos.

Adicionalmente, se han implementado controles para mitigar el riesgo de ciberseguridad que corresponde al riesgo de pérdidas financieras por el robo de información o imposibilidad de uso de sus sistemas tecnológicos, por ataques externos o internos a sus aplicativos y accesos no autorizados,

Para estos efectos, el Directorio ha implementado una serie de políticas referidas a estos aspectos: Seguridad de Información y Ciberseguridad, Privacidad y Protección de Datos.

Riesgos de relativos a la libre competencia

Los riesgos asociados a eventuales incumplimientos normativos, conductas anticompetitivas o fallas en los controles internos son considerados dentro del marco de riesgos legales y de cumplimiento, siendo gestionados a través de políticas, procedimientos, controles internos y mecanismos de supervisión. El riesgo identificado: ofrecer productos inadecuados de acuerdo con la necesidad del cliente genera impacto negativo en la reputación de la compañía.

Para Save Compañía de Seguros de Vida S.A, la libre competencia es una base esencial para el desarrollo de sus negocios y un principio rector en sus políticas comerciales. En tal sentido, la Compañía tiene una Política de Libre Competencia, en la que promueve la generación de mayor riqueza, la igualdad de oportunidades, una mayor eficiencia en la producción, e incentiva la innovación, permitiendo establecer relaciones justas y equitativas con nuestros clientes, proveedores y competidores. Por lo anterior y con el fin de que los principios y normas de la libre competencia sean seguidos y cautelados rigurosamente por todos los miembros de la Compañía, ya sean directores, ejecutivos o trabajadores, se ha diseñado la presente Política, vinculando sus lineamientos a los valores promulgados por Save Seguros.

Riesgos referentes a la salud y seguridad de los consumidores

Este aspecto no resulta aplicable a los negocios de la Compañía, ya que la compañía no tiene una relación presencial con sus clientes, ni tampoco tiene locales de atención de público.

Riesgos referentes al medioambiente o en la sociedad

Los riesgos y oportunidades derivados de los impactos de la cía. en el medioambiente y/o sociedad, están definidos en la Política de ESG. Es importante señalar que, dado que la compañía no desarrolla actividades industriales ni productivas, su impacto ambiental directo es acotado. En consecuencia, la gestión ambiental se limitará a:

- La consolidación de prácticas de digitalización y reducción de insumos físicos.
- La evaluación periódica de medidas razonables de eficiencia operativa que no impliquen cargas desproporcionadas.

Detección y monitoreo de riesgos

La metodología de gestión de riesgos de la compañía se basa en un enfoque integral y sistemático que incluye la identificación, evaluación, tratamiento, mitigación comunicación y monitoreo de riesgos. A partir de la metodología definida se evalúan los riesgos y se toman las decisiones, alineando la gestión de riesgos con el gobierno corporativo, involucrando al Directorio y a la Alta Administración. En este proceso de identificación de riesgos se analizan los cambios regulatorios y legales del ejercicio que puedan tener un efecto en el desarrollo de la estrategia y los negocios.

El Directorio es responsable de definir la naturaleza y extensión de los riesgos significativos que la compañía está dispuesta a tomar en el logro de sus objetivos estratégicos y plan de negocios. La Compañía comprende que, por la naturaleza de su negocio, está expuesta a una amplia variedad de riesgos relevantes.

En este contexto, se ha establecido una metodología para la definición del apetito de riesgo, considerando las variables estimadas como relevantes para establecer límites de exposición a los distintos riesgos. A objeto de priorizar y monitorear los riesgos más relevantes para la compañía, se establecen un set de Indicadores de Riesgo, KRIs que son monitoreados mensualmente en el Comité de Cumplimiento y Gestión de Riesgos, y por medio de la definición de procedimientos y matrices de riesgos relacionados a los procesos más relevantes y que establecen los riesgos materiales y los controles asociados, para mantener el riesgo residual en un nivel aceptable.

La Política de ESG acaba de ser aprobada por el Directorio en diciembre de 2025. En ella se establece que:

- Se deberá presentar anualmente al Directorio un informe de avances ESG, con énfasis en gobernanza y riesgos.
- Se deben mantener indicadores acotados que permitan monitorear digitalización, cumplimiento y formación ética.
- Se debe asegurar que toda declaración ESG se funde en evidencia verificable, evitando riesgos de sobre-representación o *greenwashing*.

El monitoreo de esta política se realiza en el Comité de Cumplimiento y Gestión de Riesgos, en los cuales participa la Gerencia General y las Gerencias Legales y de Operaciones-TI.

La compañía de seguros cuenta con una Subgerencia de Riesgos que se encarga de apoyar el desarrollo de adecuados procesos de gestión de riesgo en la compañía, gestionando y coordinando el desarrollo de políticas, metodologías y procesos internos de gestión de riesgo y de llevar a cabo el monitoreo y supervisión de su cumplimiento, reportando dicho cumplimiento al Gerente General, Comité de Riesgo y Directorio.

Auditoría interna

La función de Auditoría Interna, ejercida de manera transversal, reporta directamente al Directorio y a su Comité de Auditoría. Como tercera línea de defensa en el modelo de gestión de riesgos, proporciona una evaluación independiente y objetiva sobre la eficacia del control interno y la protección de los activos. Su labor asegura el cumplimiento normativo, garantiza la fiabilidad de la información y promueve la mejora

continúa del entorno de control. Asimismo, fortalece los procesos de gobierno corporativo y actúa como articulador clave entre el Directorio, el Comité y los auditores externos.

Código de Ética

El Código de Ética constituye la base de nuestra cultura organizacional, estableciendo los principios y lineamientos que rigen el actuar de nuestros equipos, ejecutivos y miembros del Directorio. Este marco normativo promueve el cumplimiento irrestricto de la legislación vigente, bajo los pilares de la buena fe, la transparencia y la excelencia. Asimismo, reafirma nuestro compromiso con la generación de valor para nuestros stakeholders y una profunda conciencia sobre el impacto social y medioambiental en las comunidades donde operamos.

Difusión y denuncias

Contamos con programas de entrega de información, contenidos y capacitación periódica en relación con las políticas, procedimientos y gestión de riesgos. Se utiliza la intranet para la publicación de políticas y procedimientos, además de material de consulta. Adicionalmente, se han implementado cápsulas de capacitación periódicas para los contenidos de riesgos operacionales y tecnológicos. De esta forma, podemos capacitar de manera continua ya actualizada a nuestro personal en temas de gestión de riesgos.

Contamos con un canal de denuncias, una plataforma segura y anónima diseñada para colaboradores, accionistas, clientes y proveedores. A través de este medio, se pueden reportar infracciones éticas, conflictos laborales o hechos constitutivos de delitos bajo la Ley 20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.

El sistema asegura la máxima confidencialidad, permite el seguimiento del caso en tiempo real y protege la identidad del denunciante, garantizando un proceso transparente y libre de represalias. Para fortalecer esta cultura de integridad, realizamos capacitaciones periódicas y sesiones de refuerzo junto a la entidad que nos apoya en la revisión del modelo, manteniendo la información siempre disponible en nuestra web e intranet.

Revisión de estructura salariales

Save Seguros cuenta con una política y un procedimiento de Recursos Humanos, que entre otros temas, regula las directrices generales para la determinación de rentas, ajustes salariales y programas de compensación, utilizando para ello un rol activo del directorio, como último validador en el caso que estas involucren a la administración. El Directorio revisa los salarios caso a caso, no de manera periódica o regular.

En la determinación de rentas, ajustes salariales y programas de compensación, el Directorio desempeña un papel activo, basado en las directrices de validación. Dicho organismo cuenta con una composición mixta de directores independientes y directores que a su vez participan directamente de la propiedad de la Compañía, garantizando de esta forma la participación de los grupos de interés en la determinación de estas materias. Las políticas y procedimientos de RRHH se encuentran publicados en la Intranet de la compañía.

4. SAVE en el mercado

4.1 Industria de Seguros de Vida en el año 2025

La Industria de Seguros de Vida en Chile en el año 2025 está compuesta por 33 compañías.

La Prima Directa total ascendió en el año 2025 a UF 278.911.599, lo que representa un crecimiento de un 18% en términos reales si se compara con el año 2024, cuando las Primas Directas alcanzaron UF 237.061.356. En términos de Siniestros Directos, estos aumentaron, pasando de UF 89.517.160 en el año 2024 a UF 105.026.078 en el año 2025. Por su parte, las utilidades de las Compañías de Seguros de Vida Generales también aumentaron, pasando de UF 21.344.972 en el año 2024 a UF 22.449.774 en el año 2025, lo que significó un incremento de 5,2%.

Industria de Seguros Vida en Chile – UF:

Año	Prima Directa	Crecimiento Prima Directa	Margen de Contribución	Resultado de Inversiones	Resultado Técnico de Seguros	Siniestros Directos	Resultado del Periodo	Patrimonio	ROE
2020	161.049.150	-24%	-13.999.324	70.200.944	29.621.332	73.771.572	19.447.518	149.252.682	13,03%
2021	161.656.111	0%	-28.114.318	87.126.855	34.892.573	77.968.163	31.420.600	148.407.285	21,17%
2022	195.151.640	21%	-16.011.520	73.306.420	30.635.844	88.110.961	30.008.835	147.918.841	20,29%
2023	228.188.179	17%	-31.624.512	85.164.400	25.093.280	96.992.972	21.531.891	150.393.383	14,32%
2024	237.061.356	4%	-29.855.133	83.902.742	24.427.122	89.517.160	21.344.972	156.614.028	13,63%
2025	278.911.599	18%	-34.254.245	93.149.314	27.880.583	105.026.078	22.449.774	158.714.713	14,14%

SAVE Compañía de Seguros de Vida – UF:

Año	Prima Directa	Prima Cedida	Prima Retenida	Margen de Contribución	Resultado de Inversiones	Resultado Técnico de Seguros	Resultado del Periodo	Patrimonio	ROE
2020	1.737.400	-65.624	1.671.776	504.777	60.879	186.585	139.365	323.338	43,10%
2021	1.679.527	-82.343	1.597.183	403.557	30.594	130.515	164.932	387.558	42,56%
2022	665.196	-72.697	592.499	156.532	35.526	-90.343	65.827	322.473	20,41%
2023	918.398	-177.835	740.563	-436.250	-5.507	-700.007	-516.831	43.721	-1182%
2024	898.816	-563.040	335.777	288.720	9.668	46.063	17.522	314.529	6%
2025	629.634	-395.186	234.448	6.921	11.848	-217.672	-152.741	286.855	-53%

Prima Directa Por Ramo SAVE Compañía de Seguros de Vida – UF:

Ramo	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Vida	284.109	333.948	355.065	230.932	223.132	196.737
Salud	36.816	36.658	32.312	26.406	21.840	18.756
Accidentes Personales	184.745	148.894	144.578	123.598	73.517	65.658
Desgravamen	296.658	201.318	155.912	534.753	580.327	348.483
Seguro Invalidez y Supervivencia	935.073	958.709	-22.671	2.709	0	0
Total	1.737.400	1.679.527	665.196	918.398	898.816	629.634
Crecimiento	84%	-3%	-60%	38%	-2%	-30%

Participación de Mercado SAVE Compañía de Seguros de Vida

Participación de Mercado	2020	2021	2022	2023	2024	2025
SAVE Compañía de Seguros de Vida	1,08%	1,04%	0,34%	0,40%	0,38%	0,27%

4.2 Reaseguradores

Nombre Reasegurador	Código clasificador de riesgo C1	Código clasificador de riesgo C2	Clasificación de riesgo C1	Clasificación de riesgo C2	Fecha clasificación C1	Fecha clasificación C2
Munich Reinsurance Company	FITCH	AMB	AA	A+	17-07-2025	08-07-2025
Arundo RE	AMB	SP	A	AA-	10-07-2025	01-01-2025
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	AMB	SP	A	A+	11-12-2025	23-06-2025
Sirius Point International Insurance Corporation	FITCH	AMB	A-	A-	05-03-2025	25-04-2025

5. Personas

5.1 Diversidad laboral

[NCG 461 5.1, 5.2, 5.3, 5.4]

Tabla 1. Trabajadores por sexo y nacionalidad.

Cargo	Chilena		Otra nacionalidad	
	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre
Alta Gerencia	1	6	-	-
Gerencia	0	2	-	-
Jefatura	2	3	1	-
Auxiliar	1	-	-	-
Otros profesionales	10	4	-	-
Otros Técnicos	9	3	-	-
Total	17	23	1	-

*Save no cuenta con trabajadores con discapacidad.

Tabla 2. Trabajadores por rango de edad.

Cargo	Menores de 30 años		Entre 30 y 40 años		Entre 41 y 50 años		Entre 51 y 60 años	
	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre
Alta Gerencia	-	-	-	-	-	3	1	2
Gerencia	-	-	-	-	-	-	-	2
Jefatura	-	-	2	-	1	1	-	2
Auxiliar	-	-	-	-	1	-	-	-
Otros profesionales	-	2	1	4	3	4	-	-
Otros Técnicos	2	-	7	2	-	-	-	1
Total	2	2	10	6	5	8	1	7

*SAVE no cuenta con trabajadores mayores de 61 años.

Tabla 3. Trabajadores por antigüedad laboral.

Cargo	Menos de 3 años		Entre 3 y 6 años		Entre 9 y 12 años		Más de 12 años	
	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre
Alta Gerencia	-	3	1	-	-	1	-	1
Gerencia	-	2	-	-	-	-	-	-
Jefatura	1	3	2	-	-	-	-	-
Auxiliar	1	-	-	-	-	-	-	-
Otros Profesionales	2	6	1	3	-	1	1	-
Otros Técnicos	9	1	-	1	-	1	-	-
Total	13	15	4	4	-	3	1	1

*SAVE no cuenta con trabajadores de antigüedad laboral entre 6 y 9 años.

Formalidad laboral

Tabla 4 Trabajadores por tipo de contrato

	Mujeres	Hombres	Porcentaje de mujeres sobre el total	Porcentaje de hombres sobre el total
Contrato indefinido	17	22	41%	54%
Contrato a plazo fijo	1	1	2%	2%

Adaptabilidad laboral

Tabla 5. Trabajadores por adaptabilidad laboral.

	Mujeres	Hombres	Porcentaje de mujeres sobre el total	Porcentaje de hombres sobre el total
Jornada completa	18	23	44%	56%

*SAVE no cuenta con trabajadores en Jornada parcial y con bandas de horas por cuidado de niños.

SAVE cuenta con 3 trabajadoras en trabajo a distancia debido al pacto por La Ley 21645 de vida familiar, con un sistema mixto con días presenciales y de teletrabajo.

Política de equidad

SAVE no cuenta con una política formal de equidad. En la práctica se consideran criterios de bandas de remuneraciones para cada cargo, independiente del género. Se considera, por ejemplo, experiencia laboral asociada al cargo, grado de experiencia en las materias que esta requiere, entre otras.

Tabla 6. Brecha salarial por categoría.

Requerimiento	Media Mujeres/ Media Hombres	Mediana Mujeres/ Mediana Hombres
Alta Gerencia	119%	126%
Gerencia	N/A	N/A
Jefatura	82%	76%
Otros Profesionales	93%	97%
Otros Técnicos	90%	95%
Auxiliar	N/A	N/A

5.2 Seguridad de los trabajadores

[NCG 461 5.5, 5.6]

Con la Implementación de la Ley N°21643, SAVE Seguros procuró realizar la debida divulgación de este tipo de materias entres sus trabajadores. Durante el primer año de vigencia de la Ley se capacitó a la Compañía completa y se han reforzado documentos como el Reglamento Interno de Orden Higiene y Seguridad y los principios del Código de Ética Corporativo, de manera de resguardar estándares para su cumplimiento y observancia. Además de lo anterior, la compañía cuenta con un canal de denuncias, debidamente divulgado y disponible para todos los trabajadores de la compañía a fin de iniciar procedimientos investigativos acordes a la Ley.

Al cierre del periodo, SAVE no cuenta con denuncias de acoso sexual ni acoso laboral. El 100% del personal fue capacitado sobre estas materias durante el año.

Para asegurar la seguridad laboral, la compañía cuenta con un Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad. Además, cuenta con un Comité Paritario de la compañía, integrado por 3 tres representantes de la compañía, y por mismo número de representantes de los empleados. Para el año 2026, se espera avanzar en mejoras en las instalaciones de las oficinas de la compañía, su mobiliario y señalética, y en la seguridad de los espacios físicos con el propósito de contribuir al cuidado de nuestros colaboradores y de los externos, disminuyendo los riesgos psicolaborales. Finalmente, se implementarán indicadores para medir tasas de accidentes y de enfermedades profesionales.

Al cierre del periodo, SAVE no cuenta con fatalidades, accidentes ni enfermedades laborales.

5.3 Beneficios y políticas laborales

[NCG 461 5.7, 5.8, 5.9]

Permiso postnatal

SAVE cumple íntegramente con los beneficios de postnatal establecidos por Ley, descanso postnatal, permiso postnatal parental y permiso de paternidad, y no ofrece descansos complementarios de carácter corporativo. En 2025, el 11% de las trabajadoras hizo uso del permiso postnatal parental; el 100% de ellas se reincorporó a sus funciones al término del permiso. El promedio de días que se hicieron uso del post natal fue de 154 días. Ningún hombre hizo uso de este permiso.

Capacitaciones y beneficios

La compañía efectuó capacitaciones al personal en materias tales como Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, el Código de Conducta Corporativo, Prevención de Delitos y Ley 20.393, diversos aspectos relacionados al sistema de gestión de riesgos, directrices de seguridad de la información y prevención y Programa de Integridad y ética empresarial. Para ello, se destinaron \$1.787.758 CLP en el 2025. Todos los trabajadores de todas las categorías de la compañía fueron capacitados.

Tabla 7 Promedio anual de horas de capacitación por cargo

Cargo	SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.	
	Mujeres	Hombres
Alta Gerencia	6.5 horas	6.5 horas
Gerencia	6.5 horas	6.5 horas
Jefaturas	5 horas	5 horas
Auxiliar	5 horas	5 horas
Otros profesionales	5 horas	5 horas
Otros Técnicos	5 horas	5 horas

Principales programas de Formación de SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.	Descripción	Número de trabajadores capacitados	% de beneficiarios del total de trabajadores
Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo y Código de Conducta Corporativo	Capacitación Normativa (interna)	Toda la Compañía	100%
Prevención de Delitos y Ley 20.393 (dictada por BCP Abogados)	Capacitación Normativa (externa)	Toda la Compañía	100%
Fraude en Seguros (dictada por el abogado Manuel Carvallo)	Capacitación (externa)	Toda la Compañía	100%
Aspectos relacionados al sistema de gestión de riesgos	Capacitación interna	Toda la Compañía	100%
Programa de Integridad y ética empresarial (Alt. Legal)	Capacitación (externa)	Toda la Compañía	100%
ORSA y Capital Basado en Riesgos	Capacitación interna	8 personas	23%

Política de subcontratación

La subcontratación es de carácter excepcional en la operación de la Compañía. Aunque no está integrada formalmente en las políticas actuales, se aplica de forma controlada en dos áreas: la liquidación de siniestros y las evaluaciones médicas de suscripción. Ambos procesos son monitoreados regularmente para garantizar que se ajusten a los niveles de servicio exigidos por la institución.

5.4 Proveedores

[NCG 461 7.1, 7.2]

SAVE Seguros mantiene relaciones comerciales con una amplia red de proveedores, y promueve el pago de sus compromisos según los acuerdos establecidos con cada uno de ellos. Si bien la Política de Selección, Contratación y Pago de Proveedores de Bienes y Servicios, no establece definiciones específicas y únicas acerca de los plazos de pago, la compañía gestiona y cumple sus obligaciones con nuestros proveedores, en un plazo inferior a 30 días, salvo situaciones excepcionales. Si bien Save Seguros cuenta con una distinción entre proveedores críticos y no críticos, esta distinción no aplica para definir los plazos de pago a nuestros proveedores.

Durante el período, solo un proveedor concentró individualmente más del 10% de las compras de la compañía. SAVE Seguros no suscribió Acuerdos de Plazo Excepcional de Pago del Ministerio de Economía; la totalidad de los pagos se efectuó dentro de 30 días.

Pago de proveedores	N° de facturas pagadas	Monto total de facturas pagadas	N° de proveedores
Hasta 30 días	1741	\$9.483.692.567 CLP	158

*SAVE no cuenta con proveedores extranjeros

Evaluación de proveedores

Nuestra política de Selección, Contratación y Pago de Proveedores de Bienes y Servicios incorpora criterios para evaluar la criticidad de nuestros proveedores. Este enfoque, se sustenta principalmente en el impacto organizacional que podría generar un incumplimiento contractual o deterioro en la calidad del servicio para la compañía, y al suministro de bienes o servicios muy especializados o esenciales y que son de difícil sustitución.

En el año 2025, se definió y formalizó una Política de Sostenibilidad. Esta política define los principios, el marco de gobierno y las responsabilidades definidas por el Directorio en su compromiso para contribuir e integrar los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

A partir de estas definiciones, y durante el año 2026, trabajaremos en mejorar la política de proveedores para incorporar criterios de sostenibilidad en su evaluación de éstos.

6. Grupos de interés

NCG 461 3.1.iv, 3.7, 6.3, 6.1.v

En el Código de Ética, se definen los principios que rigen nuestro actuar. Estos son: identidad, buena fe, interdependencia y excelencia. En particular, el principio de interdependencia establece que las personas están en primer lugar (sean colaboradores, proveedores, clientes), valorando por tanto el contar con equipos de trabajo que disfruten de trabajar en esta empresa, de servir al cliente y resolver los problemas de forma ágil y competente.

SAVE no cuenta con una unidad específica dedicada exclusivamente a la relación con grupo de interés o medios de prensa. No obstante, la compañía dispone de canales formales de comunicación que permiten a los asegurados, proveedores, colaboradores, autoridades y accionistas realizar consultas y aclarar dudas respecto de materias relevantes. Estas consultas son ingresadas en el sitio web de la compañía y derivadas oportunamente a los responsables, además de un servicio de atención telefónica para brindar soporte y aclarar dudas de manera oportuna.

Adicionalmente, la compañía cumple con sus obligaciones de divulgación de información pública conforme a la normativa vigente, poniendo a disposición de grupos de interés la información relevante a través de sus medios oficiales y de los canales exigidos por el regulador.

La compañía no cuenta con un procedimiento formal de mejoramiento continuo para detectar e implementar eventuales mejoras en los procesos de elaboración y difusión de las revelaciones que realiza al mercado.

Grupo de interés	Definición
Clientes	Los asegurados y beneficiarios de los productos contratados con la compañía son el principal grupo de interés. Mediante los productos que ofrece y cumpliendo con las condiciones de las pólizas respectivas, SAVE les garantiza el pago de indemnizaciones (por fallecimiento, invalidez o supervivencia) que pueden ocurrir a raíz de las coberturas aseguradas. Tenemos canales disponibles para la comunicación directa con nuestros clientes, desarrollamos y ofrecemos productos de acuerdo con las necesidades y a la medida de los clientes, y nos preocupamos de cumplir con los principios de conducta de mercado.
Accionistas e inversionistas	Aportan el capital necesario para cumplir con los márgenes de solvencia legales y mantienen las directrices de la empresa por medio de su directorio. Su interés radica en la rentabilidad sostenible y la gestión de riesgos, ya que su patrimonio está directamente vinculado a la salud financiera y reputacional de la aseguradora.
Entidades reguladoras	Son entidades que regulan a la Compañía en sus diversos ámbitos, mediante el cumplimiento normativo que promueven y fiscalizan.
Colaboradores (empleados)	Son los principales encargados de la gestión operativa necesaria para la comercialización relacionándose con la compañía como empleador, propiciando su estabilidad laboral y desarrollo profesional, siempre bajo directrices y estándares éticos promovidos por la empresa. Con el cambio de propiedad ocurrido en el año 2024, la compañía pasó a formar parte del grupo financiero Contemporaria, sumándose a sus directrices, principios y valores que se han ido impregnando en la cultura de la compañía.
Intermediarios (corredores de seguro)	Son entidades del mercado que cumplen un rol relevante para la comercialización y gestión de la experiencia del cliente, tanto en la venta como en la post venta de los productos. A través de los cuales ofrecemos los seguros colectivos y masivos a sus colaboradores y clientes ajustados a sus necesidades de protección.

Save Seguros mantiene una activa participación gremial como miembro de la Asociación de Aseguradores de Chile (AACH). Esta afiliación le permite integrar comités de trabajo que abordan los desafíos regulatorios y técnicos de la industria, además de adherir a la Defensoría del Asegurado, fortaleciendo su compromiso con la resolución eficiente de conflictos y las buenas prácticas comerciales.

Información para los accionistas

La compañía informa a sus accionistas los perfiles y capacidades de los candidatos requeridos para integrar el Directorio. Esto se encuentra definido en la Política de Gobierno Corporativo, la cual exige requisitos legales y condiciones específicas, como contar con al menos dos directores independientes con experiencia en la industria financiera. Para asegurar el conocimiento de los candidatos antes de la votación, los accionistas deben presentar el Currículum Vitae de cada postulante previo a su designación. Adicionalmente, se cuenta con una Política de Capacitación Permanente que garantiza que los directores mantengan sus conocimientos actualizados frente a cambios regulatorios y del mercado.

La compañía permite que los accionistas participen y voten de forma remota a través de la plataforma Google Meet, en simultáneo con quienes asisten de manera presencial. Este sistema asegura que todos puedan ejercer sus derechos en igualdad de condiciones.

7. Cumplimiento legal y normativo [NCG 8.1]

En relación con clientes

La compañía vela por prevenir y detectar incumplimientos de la Ley N°19.496 sobre Protección de los Derechos del Consumidor. Para ello, el área Legal revisa íntegramente las pólizas y contratos, asegurando su estricto ajuste a la normativa vigente. Adicionalmente, Fiscalía monitorea y comunica periódicamente las modificaciones legales a las áreas operativas impactadas y mantiene una revisión constante de los procesos internos para implementar mejoras preventivas.

Durante el ejercicio 2025, la compañía no registró sanciones ejecutoriadas en este ámbito.

En relación con sus trabajadores

Save Seguros mantiene un firme compromiso con el respeto a los derechos de sus colaboradores. Para ello, cuenta con un Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad y un Código de Ética destinado a la detección temprana de cualquier conducta que pudiera vulnerar la integridad de los trabajadores.

Durante el ejercicio 2025, la compañía no registró sanciones ejecutoriadas aplicadas por la Inspección del Trabajo. Asimismo, se informa que la compañía no ha sido objeto de acciones de tutela laboral.

En relación al medio ambiente

La compañía actualmente no cuenta con modelos o programas formales de cumplimiento ambiental (p. ej., matriz de riesgos ambientales, definición estructurada de obligaciones, modalidades y plazos de cumplimiento, y unidad responsable), debido a que, por la naturaleza de sus operaciones, sus impactos ambientales son acotados y no materiales. No obstante, se encuentra evaluando desarrollar e implementar, en el mediano plazo, un marco de cumplimiento ambiental proporcional a su operación, que considere la identificación de obligaciones aplicables, responsables, controles y una matriz de riesgos.

En el período reportado, la compañía registra 0 sanciones ejecutoriadas en el Registro Público de Sanciones de la Superintendencia del Medio Ambiente.

En relación a la libre competencia

Para Save Compañía de Seguros de Vida S.A., la libre competencia es una base esencial para el desarrollo de sus negocios y un principio rector en sus políticas comerciales.

En tal sentido, la compañía está convencida de que la libre competencia promueve la generación de mayor riqueza, la igualdad de oportunidades, una mayor eficiencia en la producción, e incentiva la innovación, permitiendo establecer relaciones justas y equitativas con nuestros clientes, proveedores y competidores. Por lo anterior y con el fin de que los principios y normas de la libre competencia sean seguidos y cautelados rigurosamente por todos los miembros de la compañía, ya sean directores, ejecutivos o trabajadores, Save Seguros cuenta con una Política General de Libre Competencia (PLT_SAVE_40) que tiene como objetivo proveer el marco general orientado a cautelar y fortalecer el cumplimiento de estos principios, con el fin de (i) dar cumplimiento a la normativa de libre competencia; y (ii) prevenir la realización de conductas o actividades contrarias a dicha normativa.

En el período reportado, la compañía registra 0 sanciones ejecutoriadas en este ámbito.

Otros

Save Seguros cuenta con una Política & Modelo de Prevención De Delitos conforme las disposiciones de la Ley N°20.393 y sus complementos o modificaciones, que tiene por objetivo implementar una forma de organización corporativa que evite la comisión de los delitos contenidos en ella. Este documento da cuenta del compromiso organizacional de Save Seguros, buscando no es solo disuadir la comisión de delitos, sino además implementar de forma efectiva un Modelo de Prevención de Delitos adecuado a la compañía en la medida exigible a su objeto social, giro, tamaño, complejidad, recursos y a las actividades que desarrolla, según lo establecido en el artículo 4 de la Ley N°20.393 y normas que la modifiquen o complementen, y de este modo evitar que la perpetración de un hecho delictivo se vea favorecido o facilitado por la falta de un modelo de tales características. Este modelo ha sido difundido y capacitado a toda la compañía, reforzando los canales de denuncias y el cumplimiento de sus directrices.

Al 31 de diciembre de 2025, no se registran sanciones ejecutoriadas en este ámbito.

8. Hechos relevantes de la compañía [NCG 461 9]

Hito	Fecha	Descripción
Otros	30-12-2025	Con fecha 30 de diciembre de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.883 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$450.177.
Otros	28-11-2025	Con fecha 28 de noviembre de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 631 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$150.856.
Cambios en la administración	30-09-2025	Con fecha 30 de septiembre de 2025, se informa la contratación del señor Pablo Sánchez Varas, quien desempeñará el cargo de Subgerente de Riesgos.
Otros	30-09-2025	Con fecha 30 de septiembre de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.394 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$1.050.492
Otros	29-08-2025	Con fecha 29 de agosto de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.352 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$801.377
Otros	31-07-2025	Con fecha 31 de julio de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.758 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$420.292
Otros	30-06-2025	Con fecha 30 de junio de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.145 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$751.889.
Otros	30-05-2025	Con fecha 30 de mayo de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.055 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$252.223.
Cambios en la administración	16-05-2025	Con fecha 16 de mayo de 2026, se informa el cambio en el cargo de Gerente de Administración y Finanzas, el señor Carlos Mendoza Cifuentes en reemplazo del señor Arturo Achondo Guzmán.
Otros	30-04-2025	Con fecha 30 de abril de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$400.689.
Otros	28-02-2025	Con fecha 28 de febrero de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$400.689.

Otros	31-01-2025	Con fecha 31 de enero de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 2.938 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$702.400.
-------	------------	--

9. Índice de contenidos CMF [NCG 461 1, 8.2]

Capítulo CMF	Indicador	Detalle indicador	Página	Capitulo	Comentario	
2	2.1		5	Nuestra empresa-Somos SAVE		
	2.2		6	Nuestra empresa-Somos SAVE		
	2.3.1, 2.3.2, 2.3.3, 2.3.4, 2.3.5		6-7	Nuestra empresa-Somos SAVE		
	2.3.4	iii.a				No se han repartido dividendos en los últimos años.
		iii.b				La Compañía no transa acciones en Bolsa
	2.3.5					Dada la naturaleza del negocio, la Compañía no tiene otros valores emitidos, distintos a las acciones ya indicadas.
3	3.1		10-12	Gobernanza-Marco general de gobernanza		
	3.1	iv	31-32	Grupos de interés		
	3.2		12-16	Gobernanza-Directorio		
	3.3		16-18	Gobernanza-Comités del Directorio		
	3.3	vi			No aplica a Save, ya que no somos una sociedad S.A.a vierta con patrimonio bursátil UF 1.500.000 y 12,5% de acciones en manos de minoritarios (<10%)	
	3.4		18-19	Gobernanza-Ejecutivos principales		
	3.5		10-12	Gobernanza-Marco general de gobernanza		
	3.6		19-23	Gestión de riesgos		

	3.7		31-32	Grupos de interés	
4	4.1, 4.2, 4.3		8-9	Nuestra empresa-Estrategia	
5	5.1, 5.2, 5.3, 5.4		27-29	Personas-Diversidad laboral	
	5.5, 5.6		29	Personas-Seguridad de los trabajadores	
	5.7, 5.8, 5.9		29-30	Personas-Beneficios y políticas laborales	
6	6.1		9.10	Nuestra empresa-Sector industrial	
	6.1	v	31-323	Grupos de interés	
	6.2		9.10	Nuestra empresa-Sector industrial	
	6.2	vi			No aplica La compañía no registra patentes de invención asociadas a procesos productivos
		vii			No aplica Save cuenta con autorización de la CMF para su debida existencia y funcionamiento, pero no cuenta con licencia, franquicias y/ concesiones.
	6.3		31-32	Grupos de interés	
	6.4	ii			No aplica debido a la naturaleza del negocio.
	6.5.1				Save Seguros no mantiene inversiones en sociedades subsidiarias ni asociadas. La Compañía desarrolla sus operaciones de manera directa como una entidad legal única. No obstante, SAVE forma parte del Grupo Contemporanea, cuyo controlador principal es Contemporanea Inversiones S.A..
6.5.2				No aplica ya que SAVE no posee inversiones en otras entidades.	
7	7.1, 7.2		30-31	Personas-Proveedores	
8	8.1		33-34	Cumplimiento legal y normativo	
	8.2		35	Índice de contenidos CMF	
9	9		34	Hechos relevantes de la compañía	
10					No tenemos comentarios especiales efectuados

11			40	Informes financieros	
----	--	--	----	----------------------	--

Índice SASB

La compañía identificó las métricas SASB aplicables para su sector. En el presente período, la compañía reporta dichas métricas en la medida en que la información se encuentra disponible y con un nivel razonable de confiabilidad.

Considerando la naturaleza de las operaciones, los aspectos ambientales no se estiman materiales y su impacto es acotado; por ello, algunas métricas ambientales SASB no se reportan o se presentan de forma parcial, principalmente por falta de líneas base, sistemas de medición y procesos de captura de datos implementados a la fecha. La compañía se encuentra evaluando fortalecer progresivamente estos procesos para mejorar la cobertura y calidad del reporte en próximos períodos, de manera proporcional a su materialidad.

Métricas de actividad

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN-000.A	Número de pólizas vigentes, por segmento: (1) seguros generales (daños y responsabilidad civil), (2) vida, (3) reaseguro asumido.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
	(1) No aplica.
	(2) La compañía cuenta con 665.237 asegurados vigentes al 31 de diciembre de 2025 entre las coberturas de Accidentes personales, vida, desgravamen.
	(3) No aplica.

Transparencia, Información y Asesoramiento justo para los clientes

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN270a.1	Monto total de pérdidas monetarias como resultado de procedimientos legales asociados con la comercialización y comunicación de información relacionada con productos de seguros a clientes nuevos y recurrentes.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Divisa	SAVE no posee perdidas asociadas.

Código:	Parámetro de Contabilidad
---------	---------------------------

SASB FN-IN270a.2	Relación de quejas por reclamo
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Tasa	La tasa de reclamos de SAVE es del 0.0092%.
Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN270a.3	Tasa de retención de clientes.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Tasa	La tasa de retención de clientes de SAVE es de un 85%.
Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN270a.4	Descripción del enfoque para informar a los clientes sobre los productos.
Categoría: Discusión y análisis	Respuesta 2025
UM: n/a	La comercialización de los distintos productos de la compañía se realiza principalmente a través de corredores de seguros debidamente inscritos en la CMF.

Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión en el análisis de inversiones

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410a.2	Total de activos invertidos, por sector y clase de activo.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Divisa	

Sector	Monto Invertido	%	Clase	Monto Invertido	%
Alimentos	719,597,853	4.5%	BE	10,453,609,541	65.16%
Banco	5,590,436,168	34.8%	DPF	3,801,988,541	23.70%
Comunicación	1,596,841,691	10.0%	PDBC	1,788,447,627	11.15%
Electrica	748,770,457	4.7%			
Financiero	4,720,453,771	29.4%			
Industria	2,667,945,769	16.6%			
TOTAL	16,044,045,709		TOTAL	16,044,045,709	

Políticas diseñadas para incentivar la conducta responsable

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410b.1	Primas netas emitidas relacionadas con la eficiencia energética y la tecnología con baja emisión de carbono.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Divisa	

SAVE no tiene políticas que contemplen inversión responsable tales como: Principios para la Inversión Responsable (iniciativa de la ONU para sostenibilidad).

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410b.2	Análisis de productos o características de productos que incentivan la salud, la seguridad o acciones o comportamientos ambientalmente responsables
Categoría: Discusión y análisis	Respuesta 2025
UM: n/a	SAVE no cuenta con este tipo de productos.

Emisiones financiadas

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410c.1	Emisiones brutas financiadas absolutas, desagregadas por (1) Alcance 1, (2) Alcance 2 y (3) Alcance 3
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2024
UM: Toneladas métricas de CO ₂ -e	SAVE no cuenta con emisiones financiadas.

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410c.2	Exposición bruta para cada industria por clase de activos
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Divisa	SAVE no cuenta con el valor de su exposición bruta.

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410c.3	Porcentaje de exposición bruta incluido en el cálculo de las emisiones financiadas
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Porcentaje (%)	SAVE no cuenta con este valor.

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN410c.4	Descripción de la metodología utilizada para calcular las emisiones financiadas
Categoría: Discusión y análisis	Respuesta 2025
	SAVE no cuenta con esta información.

UM: n/a

Exposición al riesgo físico

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN450a.1	Pérdida máxima probable (PML) de productos asegurados a causa de catástrofes naturales relacionadas con el clima.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Divisa	Dada nuestra estructura de reaseguro, el riesgo de pérdidas por alguna catástrofe natural esta cedida a un contrato no proporcional (CAT XL), de manera que en caso de que en un mismo evento resulten siniestradas más de 3 asegurados, la retención de la compañía será de 4.000 UF y el costo que exceda este monto hasta las 60.000 UF estarán cubiertas por dicho contrato. Dicho contrato se encuentra emitido por Munich Re.

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN450a.2	Importe total de las pérdidas monetarias atribuibles a los pagos de seguros (indemnizaciones) de (1) catástrofes naturales modelizadas y (2) catástrofes naturales no modelizadas, por tipo de evento y segmento geográfico (antes y después del reaseguro).
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: Divisa	A la fecha, no hemos identificado siniestros asociados a catástrofes naturales.

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN450a.3	Descripción del enfoque para la incorporación de los riesgos ambientales en (1) el proceso de suscripción de contratos individuales y (2) la gestión de los riesgos a nivel de empresa y de la adecuación del capital.
Categoría: Cuantitativo	Respuesta 2025
UM: n/a	A la fecha, los riesgos climáticos y/o ambientales no son considerados de manera directa en nuestros procesos de suscripción o tarificación. Indirectamente estos riesgos, de carácter más masivo, están cedidos de manera importante a nuestro contrato de reaseguro CAT XL.

Gestión del riesgo sistémico

Código:	Parámetro de Contabilidad
SASB FN-IN550a.1	Exposición a los instrumentos derivados por categoría: (1) exposición potencial total a derivados sin compensación central, (2) valor total razonable de las garantías aceptables contabilizadas en la cámara de compensación central, y (3) exposición potencial total a derivados con compensación central.

Categoría: Cuantitativo Respuesta 2025

UM: Divisa SAVE no cuenta con instrumentos financieros derivados.

Código: Parámetro de Contabilidad

SASB FN-IN550a.2 Valor razonable total de las garantías por préstamo de valores.

Categoría: Cuantitativo Respuesta 2025

UM: Divisa SAVE no cuenta con garantías por préstamos de valores.

Código: Parámetro de Contabilidad

SASB FN-IN450a.3 Descripción del enfoque para la gestión de los riesgos relacionados con el capital y la liquidez asociados a las actividades sistémicas no aseguradas.

Categoría: Discusión y Respuesta 2025
análisis

UM: n/a

La compañía cuenta con un Sistema de Gestión de Riesgos basado en buenas prácticas para identificar, evaluar, mitigar y monitorear los riesgos asociados a sus operaciones, minimizando sus potenciales impactos negativos. Sus actividades claves incluyen establecer políticas y procedimientos, analizar riesgos actuales y potenciales, implementar controles, evaluar su eficacia y definir límites de exposición al riesgo.

1. Riesgo de Capital: posibilidad de no cumplir con los requerimientos regulatorios, las necesidades de capital que se requieran para asumir el crecimiento y desarrollo sano de los negocios de la Compañía, y la rentabilidad esperada de los accionistas. Se mitiga con la planificación anual de capital, el monitoreo de la evaluación mensual de la suficiencia patrimonial, el establecimiento de indicadores de apetito de riesgo, y políticas para las necesidades de capital en nuevos negocios y de distribución de dividendos.

2. Riesgo de Liquidez: es la posibilidad de pérdidas por liquidación de activos para cubrir el pago de obligaciones. Se asocia a la volatilidad en los flujos de caja de ingresos y egresos de la compañía. Se gestiona mediante el monitoreo y seguimiento de proyecciones de liquidez bajo escenarios de normalidad y de estrés, y de largo plazo.

10. Informes financieros [NCG 461 11]

Los estados financieros de SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre 2025 están disponibles en el sitio en Internet de la Comisión para el Mercado Financiero y en el de la propia entidad en la URL <https://www.saveseguros.cl/docs/default-source/default-document-library/documentos/estados-financieros-auditados/eeff-2025.pdf> .

SAVE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados financieros

Al 31 diciembre de 2025

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2026

Señores Accionistas y Directores
SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Fundamento de la opinión

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

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, pisos 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 27 de febrero de 2026
SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.
2

Otra información

La Administración es responsable por la otra información. La otra información comprende:

Nota N° 6.III	Control interno
Nota N° 44	Moneda extranjera
Cuadro Técnico N°6.01	Margen de contribución
Cuadro Técnico N°6.02	Prima retenida
Cuadro Técnico N°6.03	Siniestros
Cuadro Técnico N°6.05	Reservas de primas
Cuadro Técnico N°6.07	Prima
Cuadro Técnico N°6.08	Datos estadísticos

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

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Compañía.



Santiago, 27 de febrero de 2026
SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.
3

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

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

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

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



Santiago, 27 de febrero de 2026
SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.

4

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

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

Otros asuntos - Información no comparativa

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

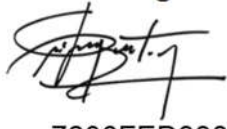
Otros asuntos – Adopción nuevas Normas de Auditoría

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



Santiago, 27 de febrero de 2026
SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.
5

La auditoría a los estados financieros SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha. Sobre dichos estados financieros emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 28 de febrero de 2025.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...
Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	ACTIVOS	Notas N°	31-12-2025 M\$	31-12-2024 M\$
5.10.00.00	TOTAL ACTIVO		47.449.049	44.830.247
5.11.00.00	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.910.321	17.035.765
5.11.10.00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	4.980.327	4.492.812
5.11.20.00	Activos Financieros a Valor Razonable	8	1.691.607	2.126.268
5.11.30.00	Activos Financieros a Costo Amortizado	9	12.238.387	10.416.685
5.11.40.00	Préstamos		0	0
5.11.41.00	Avance Tenedores de Pólizas		0	0
5.11.42.00	Préstamos Otorgados		0	0
5.11.50.00	Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversión (CUI)		0	0
5.11.60.00	Participaciones en Entidades del Grupo		0	0
5.11.61.00	Participaciones en Empresas Subsidiarias (Filiales)		0	0
5.11.62.00	Participaciones en Empresas Asociadas (Coligadas)		0	0
5.12.00.00	TOTAL INVERSIONES INMOBILIARIAS		1.111.516	1.154.347
5.12.10.00	Propiedades de Inversión	14.4	396.095	402.934
5.12.20.00	Cuentas por Cobrar Leasing			
5.12.30.00	Propiedades, Muebles y Equipos de Uso Propio		715.421	751.413
5.12.31.00	Propiedades de Uso Propio	14.3	577.739	588.806
5.12.32.00	Muebles y Equipos de Uso Propio		137.682	162.607
5.13.00.00	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	15	0	0
5.14.00.00	TOTAL CUENTAS DE SEGURO		18.471.073	20.358.360
5.14.10.00	Cuentas por Cobrar de Seguros		4.796.966	7.858.578
5.14.11.00	Cuentas por Cobrar Asegurados	16	3.124.632	3.728.116
5.14.12.00	Deudores por Operaciones de Reaseguro	17	1.609.224	4.130.462
5.14.12.10	Siniestros por Cobrar a Reaseguradores	17.3.2	1.597.704	3.510.670
5.14.12.20	Primas por Cobrar Reaseguro Aceptado		0	0
5.14.12.30	Activo por Reaseguro No Proporcional		11.520	0
5.14.12.40	Otros Deudores por Operaciones de Reaseguro	17	0	619.792
5.14.13.00	Deudores por Operaciones de Coaseguro		63.110	0
5.14.13.10	Primas por Cobrar por Operaciones de Coaseguro	18	0	0
5.14.13.20	Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguro	18	63.110	0
5.14.14.00	Otras Cuentas por Cobrar			
5.14.20.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Técnicas		13.674.107	12.499.782
5.14.21.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Riesgos en Curso	17.5	4.348.160	4.106.188
5.14.22.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Seguros Previsionales		0	0
5.14.22.10	Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Vitalicias		0	0
5.14.22.20	Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0	0
5.14.23.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática		4.905.692	5.019.904
5.14.24.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Privadas		0	0
5.14.25.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	17.4	3.240.416	3.373.690
5.14.27.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas		0	0
5.14.28.00	Participación del Reaseguro en las Otras Reservas Técnicas		1.179.839	0
5.15.00.00	OTROS ACTIVOS		8.956.139	6.281.775
5.15.10.00	Intangibles		9.898	17.525
5.15.11.00	Goodwill	20.1	0	0
5.15.12.00	Activos Intangibles Distintos a Goodwill	20.2	9.898	17.525
5.15.20.00	Impuestos por Cobrar		8.447.645	6.122.847
5.15.21.00	Cuenta por Cobrar por Impuestos Corrientes	21.1	3.531.118	3.702.576
5.15.22.00	Activo por Impuestos Diferidos	21.2	4.916.527	2.420.271
5.15.30.00	Otros Activos		498.596	141.403
5.15.31.00	Deudas del Personal	22.1	37.618	16.334
5.15.32.00	Cuentas por Cobrar Intermediarios	22.2	0	0
5.15.33.00	Deudores Relacionados		0	0
5.15.34.00	Gastos Anticipados	22.3	105.311	22.707
5.15.35.00	Otros Activos	22.4	355.667	102.362

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas N°	31-12-2025 M\$	31-12-2024 M\$
5.20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		47.449.049	44.830.247
5.21.00.00	TOTAL PASIVOS		36.052.888	32.747.066
5.21.10.00	PASIVOS FINANCIEROS		283.455	0
5.21.20.00	PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		0	0
5.21.30.00	TOTAL CUENTAS DE SEGUROS	19.1	25.187.971	21.218.322
5.21.31.00	Reservas Técnicas			
5.21.31.10	Reserva Riesgos en Curso	25.2.1	5.169.433	4.301.461
5.21.31.20	Reservas Seguros Previsionales		0	0
5.21.31.21	Reserva Rentas Vitalicias		0	0
5.21.31.22	Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0	0
5.21.31.30	Reserva Matemática	25.2.2	11.699.938	7.248.680
5.21.31.40	Reserva Valor del Fondo		0	0
5.21.31.50	Reserva Rentas Privadas		0	0
5.21.31.60	Reserva de Sinistros	<u>25.2.5</u>	6.669.493	9.592.622
5.21.31.70	Reserva Catastrófica Terremoto		0	0
5.21.31.80	Reserva de Insuficiencia de Primas	<u>19.1</u>	18.610	75.559
5.21.31.90	Otras Reservas Técnicas	<u>19.1</u>	1.630.497	0
5.21.32.00	Deudas por Operaciones de Seguro		6.632.882	7.106.356
5.21.32.10	Deudas con Asegurados	<u>26.1</u>	299.504	79.139
5.21.32.20	Deudas por Operaciones Reaseguro (Netas de descuento de cesión)	<u>26.1</u>	6.333.378	7.027.217
5.21.32.30	Deudas por Operaciones por Coaseguro		0	0
5.21.32.31	Primas por Pagar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.21.32.32	Sinistros por Pagar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.21.32.40	Ingresos Anticipados por Operaciones de Seguros		0	0
5.21.40.00	OTROS PASIVOS		3.948.580	4.422.388
5.21.41.00	Provisiones	<u>27</u>	2.053.162	2.522.092
5.21.42.00	Otros Pasivos			
5.21.42.10	Impuestos por Pagar		13.324	41.165
5.21.42.11	Cuenta por Pagar por Impuestos	<u>28.1</u>	13.324	41.165
5.21.42.12	Pasivos por Impuestos Diferidos		0	0
5.21.42.20	Deudas con Relacionados		0	0
5.21.42.30	Deudas con Intermediarios	<u>28.2</u>	336.708	398.521
5.21.42.40	Deudas con el Personal	28.3	108.419	108.001
5.21.42.50	Ingresos Anticipados	28.4	223.775	355.390
5.21.42.60	Otros Pasivos no Financieros	<u>28.5</u>	1.213.192	997.219
5.22.00.00	TOTAL PATRIMONIO	29	11.396.161	12.083.181
5.22.10.00	Capital Pagado	29	26.962.348	21.581.264
5.22.20.00	Reservas		0	0
5.22.30.00	Resultados Acumulados			
5.22.31.00	Resultados Acumulados Periodos Anteriores	29	(9.498.083)	(10.171.230)
5.22.32.00	Resultado del Ejercicio	29	(6.068.104)	673.147
5.22.40.00	Otros Ajustes		0	0

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CUENTA		ESTADO DE RESULTADOS	Notas N°	31-12-2025 M\$	31-12-2024 M\$
5.31.10.00	MARGEN DE CONTRIBUCIÓN (MC)			274.955	11.091.649
5.31.11.00	Prima Retenida			9.314.142	12.899.422
5.31.11.10	Prima Directa			25.014.093	34.529.541
5.31.11.20	Prima Aceptada			0	0
5.31.11.30	Prima Cedida		<u>30.2</u>	15.699.951	21.630.119
5.31.12.00	Variación de Reservas Técnicas		<u>31</u>	5.365.837	(20.503.637)
5.31.12.10	Variación Reserva de Riesgo en Curso		31	493.543	(3.206.627)
5.31.12.20	Variación Reserva Matemática		31	4.478.586	(17.334.602)
5.31.12.30	Variación Reserva Valor del Fondo			0	
5.31.12.40	Variación Reserva Catastrófica de Terremoto			0	
5.31.12.50	Variación Reserva Insuficiencia de Prima		31	(56.950)	37.592
5.31.12.60	Variación Otras Reservas Técnicas			450.658	0
5.31.13.00	Costo de Siniestros		<u>32</u>	6.169.625	22.610.185
5.31.13.10	Siniestros Directos		32	14.761.762	39.264.833
5.31.13.20	Siniestros Cedidos		32	8.592.137	16.654.648
5.31.13.30	Siniestros Aceptados			0	0
5.31.14.00	Costo de Rentas			0	0
5.31.14.10	Rentas Directas			0	0
5.31.14.20	Rentas Cedidas			0	0
5.31.14.30	Rentas Aceptadas			0	0
5.31.15.00	Resultado de Intermediación			(2.595.390)	(280.547)
5.31.15.10	Comisión Agentes Directos			0	0
5.31.15.20	Comisión Corredores y Retribución Asesores Previsionales		19.1	2.281.511	2.548.786
5.31.15.30	Comisiones de Reaseguro Aceptado			0	
5.31.15.40	Comisiones de Reaseguro Cedido			4.876.901	2.829.333
5.31.16.00	Gastos por Reaseguro No Proporcional			23.428	
5.31.17.00	Gastos Médicos			19.889	27.271
5.31.18.00	Deterioro de Seguros		34	55.798	(45.499)
5.31.20.00	COSTOS DE ADMINISTRACIÓN (CA)		<u>33</u>	9.393.316	9.693.455
5.31.21.00	Remuneraciones		33	1.970.140	1.854.662
5.31.22.00	Otros		33	7.423.176	7.838.793
5.31.30.00	RESULTADO DE INVERSIONES (RI)		35	470.689	371.401
5.31.31.00	Resultado Neto Inversiones Realizadas			24.068	14.232
5.31.31.10	Inversiones Inmobiliarias			0	0
5.31.31.20	Inversiones Financieras		35	24.068	14.232
5.31.32.00	Resultado Neto Inversiones No Realizadas		35	(23.161)	(288.938)
5.31.32.10	Inversiones Inmobiliarias			0	0
5.31.32.20	Inversiones Financieras		35	(23.161)	(288.938)
5.31.33.00	Resultado Neto Inversiones Devengadas			472.585	645.326
5.31.33.10	Inversiones Inmobiliarias			0	0
5.31.33.20	Inversiones Financieras		35	472.585	645.326
5.31.33.30	Depreciación inversiones			0	0
5.31.33.40	Gastos de gestión			0	0
5.31.34.00	Resultado Neto Inversiones por Seguros con Cuenta Única de Inversiones			0	0
5.31.35.00	Deterioro de Inversiones		35	2.803	(781)
5.31.40.00	RESULTADO TÉCNICO DE SEGUROS (MC + RI + CA)			(8.647.672)	1.769.595
5.31.50.00	OTROS INGRESOS Y EGRESOS			267.456	(348.353)
5.31.51.00	Otros Ingresos		36	487.632	20.681
5.31.52.00	Otros Gastos		<u>37</u>	220.176	369.034
5.31.61.00	Diferencia de Cambio		<u>38.1</u>	5.456	(488)
5.31.62.00	Utilidad (Pérdida) por Unidades Reajustables		<u>38.2</u>	(189.599)	(639.435)
5.31.70.00	Resultado de Operaciones Continuas Antes de Impuesto Renta			(8.564.359)	781.319
5.31.80.00	Resultado por Operaciones Discontinuas y Disponibles para la Venta (netas de Impuesto)				
5.31.90.00	Impuesto Renta		<u>40.1</u>	(2.496.255)	108.172
5.31.00.00	TOTAL RESULTADO DEL PERIODO			(6.068.104)	673.147
ESTADO OTRO RESULTADO INTEGRAL					
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 Diferido			0	0
5.32.00.00	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL			0	0
5.30.00.00	TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			(6.068.104)	673.147

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Flujo de efectivo de las actividades de la operación

Ingresos de las actividades de la operación

	31-12-2025	31-12-2024
	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingreso por prima de seguro y coaseguro	+ 25.319.512	34.784.416
Ingreso por prima reaseguro aceptado	+ 0	0
Devolución por rentas y siniestros	+ 0	0
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	+ 28.858	1.149.364
Ingreso por comisiones reaseguro cedido	+ 0	0
Ingreso por activos financieros a valor razonable	+ 1.143.513	6.020.985
Ingreso por activos financieros a costo amortizado	+ 71.043.842	44.975.640
Ingreso por activos inmobiliarios	+ 0	0
Intereses y dividendos recibidos	+ 168.988	190.478
Préstamos y partidas por cobrar	+ 0	0
Otros ingresos de la actividad aseguradora	+ 876.795	1.349.771
Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	+ 98.581.508	88.470.654

Egresos de las actividades de la operación

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	+ 3.187.152	1.765.968
Pago de rentas y siniestros	+ 14.608.322	40.428.262
Egreso por comisiones seguro directo	+ 3.907.704	5.396.258
Egreso por comisiones reaseguro aceptado	+ 0	0
Egreso por activos financieros a valor razonable	+ 737.952	799.084
Egreso por activos financieros a costo amortizado	+ 72.225.975	43.511.699
Egreso por activos inmobiliarios	+ 0	0
Gasto por impuestos	+ 404.651	865.490
Gasto de administración	+ 8.480.382	7.540.012
Otros egresos de la actividad aseguradora	+ 234.295	60.248
Egresos de efectivo de la actividad aseguradora	- 103.786.433	100.367.021
Flujo de efectivo neto de actividades de la operación	+ (5.204.925)	(11.896.367)

Flujo de efectivo de las actividades de inversión

Ingresos de actividades de inversión

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos por propiedades, muebles y equipos	+ 0	0
Ingresos por propiedades de inversión	+ 12.867	0
Ingresos por activos intangibles	+ 0	0
Ingresos por activos mantenidos para la venta	+ 0	0
Ingresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	+ 0	0
Otros ingresos relacionados con actividades de inversión	+ 0	0
Ingresos de efectivo de las actividades de inversión	+ 12.867	0

Egresos de actividades de inversión

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Egresos por propiedades, muebles y equipos	+ 0	0
Egresos por propiedades de inversión	+ 0	0
Egresos por activos intangibles	+ 0	0
Egresos por activos mantenidos para la venta	+ 0	0
Egresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	+ 0	0
Otros egresos relacionados con actividades de inversión	+ 0	0
Egresos de efectivo de las actividades de inversión	- 0	0
Flujo de efectivo neto de actividades de inversión	+ 12.867	0

Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento

Ingresos de actividades de financiamiento

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos por emisión de instrumentos de patrimonio	+ 0	0
Ingresos por préstamos a relacionados	+ 0	0
Ingresos por préstamos bancarios	+ 283.455	0
Aumentos de capital	+ 5.381.084	9.801.569
Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	+ 0	0
Ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	+ 5.664.539	9.801.569

Egresos de actividades de financiamiento

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Dividendos a los accionistas	+ 0	0
Intereses pagados	+ 0	0
Disminución de capital	+ 0	0
Egresos por préstamos con relacionados	+ 0	0
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento	+ 0	0
Egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	- 0	0
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	+ 5.664.539	9.801.569
Efecto de las variaciones de los tipo de cambio	+ 15.034	2.207
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	487.515	(2.092.591)
Efectivo y efectivo equivalente	4.492.812	6.585.403
Efectivo y efectivo equivalente	4.980.327	4.492.812

Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Efectivo en caja	1	400
Bancos	1.179.116	3.076.583
Equivalente al efectivo	3.801.210	1.415.829

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SAVE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025**

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2025 En miles de pesos M\$	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Otros ajustes	Patrimonio
Patrimonio previamente reportado	21.581.264	0	(10.171.230)	673.147	(9.498.083)	0	0	12.083.181
Patrimonio	21.581.264	0	(10.171.230)	673.147	(9.498.083)	0	0	12.083.181
Resultado integral	0	0	0	(6.068.104)	(6.068.104)	0	0	(6.068.104)
Resultado del Ejercicio	0	0	0	(6.068.104)	(6.068.104)	0	0	(6.068.104)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados acumulados	0	0	673.147	(673.147)	0	0	0	0
Operaciones con los accionistas	5.381.084	0	0	0	0	0	0	5.381.084
Aumento (disminución) de capital	5.381.084	0	0	0	0	0	0	5.381.084
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Patrimonio	26.962.348	0	(9.498.083)	(6.068.104)	(15.566.187)	0	0	11.396.161

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2024 En miles de pesos M\$		Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Otros ajustes	Patrimonio
Patrimonio previamente reportado		11.779.696	0	8.842.657	(19.013.887)	(10.171.230)	0	0	1.608.466
Patrimonio		11.779.696	0	8.842.657	(19.013.887)	(10.171.230)	0	0	1.608.466
Resultado integral		0	0	0	673.147	673.147	0	0	673.147
Resultado del Ejercicio		0	0	0	673.147	673.147	0	0	673.147
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral		0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados acumulados		0	0	(19.013.887)	19.013.887	0	0	0	0
Operaciones con los accionistas		9.801.568	0	0	0	0	0	0	9.801.568
Aumento (disminución) de capital		9.801.568	0	0	0	0	0	0	9.801.568
Otros ajustes		0	0	0	0	0	0	0	0
Patrimonio		21.581.264	0	(10.171.230)	673.147	(9.498.083)	0	0	12.083.181

SAVE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

INDICE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ÍNDICE		Página
Nº		
1	Entidad que reporta	1
2	Bases de preparación	4
3	Políticas contables	8
4	Políticas contables significativas	15
5	Primera adopción	15
6	Administración de riesgo	15
7	Efectivo y efectivo equivalente	35
8	Activos financieros a valor razonable	35
9	Activos financieros a costo amortizado	35
10	Prestamos	36
11	Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	36
12	Participaciones en entidades del grupo	36
13	Otras notas de inversiones financieras	37
14	Inversiones inmobiliarias	38
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta	39
16	Cuentas por cobrar asegurados	39
17	Deudores por operaciones de reaseguro	41
18	Deudores por operaciones de coaseguro	44
19	Participación de reservas para seguros de vida y participación del reasegurado en las reservas técnicas	45
20	Intangibles	46
21	Impuestos por cobrar	47
22	Otros Activos	49
23	Pasivos financieros	51
24	Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	51
25	Reservas técnicas	51
26	Deudas por operaciones de seguros	55
27	Provisiones	56
28	Otros pasivos	56
29	Patrimonio	58
30	Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	59
31	Variación de reservas técnicas	60
32	Costo de siniestro	61
33	Costos de administración	61
34	Deterioro de seguros	61
35	Resultado de inversiones	62
36	Otros ingresos	64
37	Otros egresos	64
38	Diferencia de cambio y unidades reajustables	65
39	Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	65
40	Impuesto a la renta	66

ÍNDICE		Página
Nº		
41	Estado de flujo de efectivo	66
42	Contingencias y compromisos	66
43	Hechos posteriores	67
44	Moneda extranjera	67
45	Cuadro de venta por regiones	70
46	Margen de solvencia	70
47	Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)	73
48	Solvencia	73
49	Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	76
6.01.01	Cuadro margen de contribución	77
6.01.02	Cuadro de costo de administración	78
6.02.01	Cuadro de prima retenida neta	78
6.02.02	Cuadro de reserva de riesgo en curso	79
6.02.03	Cuadro de reserva matemática	79
6.02.04	Cuadro de reserva bruta	79
6.03	Cuadro de costo de siniestro	80
6.04	Cuadro de costo de renta	81
6.05	Cuadro de reserva	81
6.06	Cuadro de seguros previsionales	82
6.07	Cuadro de primas	82
6.08.01	Cuadro de datos estadísticos	83
6.08.02	Cuadro de datos varios	83
6.08.03	Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	84
6.08.04	Cuadro de datos estadísticos total	84

SAVE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

Razón Social : SAVE COMPAÑÍA SEGUROS DE VIDA S.A.
RUT : 76.034.737-K
Domicilio : Avenida El Bosque Norte 0177, Piso 13, Las Condes.

Con fecha 30 de diciembre de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.883 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$450.177

Con fecha 28 de noviembre de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 631 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$150.856

Con fecha 30 de septiembre de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.394 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$1.050.492

Con fecha 29 de agosto de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.352 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$801.377

Con fecha 31 de julio de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.758 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$420.292

Con fecha 30 de junio de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.145 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$751.889.

Con fecha 30 de mayo de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.055 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$252.223.

Con fecha 30 de abril de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$400.689.

Con fecha 28 de febrero de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$400.689.

Con fecha 31 de enero de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 2.938 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$702.400.

Con fecha 30 de diciembre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.469 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$351.200.

Con fecha 30 de noviembre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$1.000.048.

Con fecha 30 de octubre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$1.000.047.815.

Con fecha 30 de septiembre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.138 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$750.215.167. Lo anterior, con cargo al aumento de capital acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente.

Con fecha 30 de agosto de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 7.111 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., con cargo al aumento de capital de M\$1.700.057 acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente año.

Los aportes de capital efectuados por los accionistas, inicialmente por \$9.300.000.000 en el mes de noviembre de 2023 y posteriormente por \$5.000.000.000 en febrero de 2024, así como el acuerdo con el reasegurador Munich Re, se realizaron con el objeto de superar la situación de déficit patrimonial y de inversiones representativas.

Con fecha 30 de Noviembre 2023, se acordaron contratos de suscripción de acciones con los accionistas Contemporanea Inversiones S.A. (suscribiendo el 66% de las acciones), Boris Buvinic Guerovich (suscribiendo el 25% de las acciones) e Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada (suscribiendo el 9% de las acciones), a través de los cuales se completa la totalidad de las acciones de nueva emisión del aumento de capital acordado en la junta celebrada conforme lo indicado en el N° 1 anterior, por un monto total de \$9.300.000.000.

Con fecha 09 de enero de 2020, se llevó a cabo la Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A., en la que se aprobó reemplazar el artículo primero, modificando el nombre de la Compañía a SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida. S.A.

Con fecha 17 de marzo de 2020, fue publicado en el Diario oficial, que por resolución exenta N°2069 de 04 de marzo de 2020, de la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. que consiste en cambiar el nombre de la Sociedad por: Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

Con fecha 06 de agosto de 2020, el accionista Boris Buvinic Guerovich traspasó 9 de sus acciones de la Compañía Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a la sociedad Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada, quedando la composición accionaria de la Compañía como se indica a continuación:

1. Contemporanea Inversiones S.A., titular de 65.309 acciones, representativas del 85,67% de la compañía;
2. Boris Buvinic Guerovich, titular de 10.792 acciones, representativas del 10,53% de la compañía;
Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada, titular de 3.897 acciones, representativas del 3,80% de la compañía.

Actividades principales

La Compañía tiene como objeto exclusivo asegurar los riesgos a base de primas de las personas o garantizar a éstas, dentro o al término de un plazo, un capital, una póliza saldada o una renta para el asegurado o sus beneficiarios, de acuerdo a lo establecido en los Artículos N° 4 y 8 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, como asimismo emprender cualquier otra actividad que la Comisión para el Mercado Financiero, a través de una norma de carácter general, autorice o declare afines o complementarias al giro propio de las compañías de seguros de vida.

N° Resolución Exenta : Resolución N°580
 Fecha Resolución Exenta CMF : 26/09/2008
 N° Registro de Valores : Sin Registro.
 N° de trabajadores : 41

Clasificadores de Riesgo:

Información sobre clasificadores de riesgo	Clasificadora de riesgo uno	Clasificadora de riesgo dos
Nombre clasificadora de riesgo	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	International Credit Rating Clasificadora de Riesgo Ltda.
RUT clasificadora de riesgo	79844680-0	76188980-K
Clasificación de riesgo	A / Estable	A / Estable
N° de registro clasificadores de riesgo	9	12
Fecha de clasificación	12-05-2025	06-12-2024

Audidores Externos:

RUT de la Empresa de Auditores Externos: 81.513.400-1

Nombre de Empresa de Auditores Externos: PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada

Número Registro Auditores Externos SVS: 8

RUN del Socio de la Firma Auditora: 22.216.857-0

Nombre del Socio que Firma el Informe con la Opinión: Fernando Orihuela B.

Tipo de Opinión a los Estados Financieros de Diciembre: Sin salvedades y párrafos otros asuntos

Fecha de Emisión del Informe con la Opinión de los Estados Financieros: 27 de febrero de 2026

Fecha Sesión Directorio en que se aprobaron los Estados Financieros 27 de febrero 2026

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados financieros al 31 de diciembre de 2025, han sido preparados de acuerdo a normas e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF), en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N°2022 y sus modificaciones y en lo no prevista por ellas con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) primando las primeras sobre NIIF en caso de existir discrepancias.

Los presentes estados financieros se encuentran aprobados por el Directorio de la Compañía en sesión del día 27 de febrero de 2026.

b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024, salvo las notas que no se presentan comparativas.

c) Bases de medición

Los estados financieros, correspondientes al 31 de diciembre de 2025, han sido preparados de acuerdo con el método de costo histórico. Los activos financieros han sido medidos a costo amortizado, de acuerdo con las normas NIIF y a las normas impartidas por la CMF.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

e) Nuevos pronunciamientos contables

i) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2025.

Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”. Publicada en octubre de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

ii) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.</p>	01/01/2025
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; • aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); • agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); • realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI). 	01/01/2026
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. • NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción. • NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”. • NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación con el concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”. 	01/01/2026

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- la estructura del estado de resultados;
- revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

01/01/2027

NIIF 19 Subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones y enmienda. Publicada en mayo de 2024 y enmendada en agosto de 2025. Esta nueva norma y su modificación se aplica en conjunto con los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de revelación, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

Una filial es elegible si:

- No tiene responsabilidad pública; y
- Tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

01/01/2027

Las modificaciones a la NIIF 19 ayudan a las subsidiarias elegibles reduciendo los requisitos de revelación para las Normas y enmiendas emitidas entre febrero de 2021 y mayo de 2024, específicamente:

- NIIF 18 Presentación y Revelación en los Estados Financieros;
- Acuerdos de Financiamiento con Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7);
- Reforma Fiscal Internacional—Reglas Modelo del Pilar Dos (Modificaciones a la NIC 12);
- Falta de Intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21); y
- Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7).

01/01/2027

Modificación a la NIC 21 - Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria. Publicada en noviembre de 2025. Estas modificaciones de alcance limitado especifican los procedimientos de Conversión para una entidad cuya moneda de presentación corresponde a una economía hiperinflacionaria. La entidad aplica las modificaciones si:

- Su moneda funcional pertenece a una economía no hiperinflacionaria y está traduciendo sus resultados y posición financiera a la moneda de una economía hiperinflacionaria; o
- Está convirtiendo a la moneda de una economía hiperinflacionaria los resultados y posición financiera de una operación extranjera cuya moneda funcional pertenece a una economía no hiperinflacionaria.

01/01/2027

El objetivo de las modificaciones es mejorar la utilidad de la información resultante de manera rentable. Desarrolladas en respuesta a comentarios de los interesados, se espera que estas modificaciones reduzcan la diversidad en la práctica y proporcionen una base más clara para la presentación de información en una moneda hiperinflacionaria.

Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos sobre NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros. Publicada en noviembre de 2025.

Estas modificaciones incluyen ejemplos que ilustran cómo una entidad aplica los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera. para revelar los efectos de las incertidumbres en sus estados financieros.

Los ejemplos no añaden ni modifican los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera. y, por lo tanto, no existen requisitos de transición. En su lugar, estos ejemplos acompañarán a las respectivas Normas de Contabilidad NIIF a las que se relacionan.

01/01/2027

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

f) Reclasificaciones

- Naturaleza de la reclasificación:
La Compañía al 31 de diciembre de 2025 revela en sus estados financieros un pasivo por ingresos anticipados de acuerdo a las instrucciones impartidas en la NCG 511 correspondiente a la liberación de la reserva matemática por cambio en la tabla de mortalidad y revela un activo por gastos anticipados por la participación del reaseguro de este mismo concepto.
- Montos involucrados:
Los montos de ambos conceptos ascienden a M\$447.549 por concepto de ingresos anticipados y M\$210.622 de gastos anticipados, quedando una cifra retenida de M\$236.927.
Sin embargo, en sus estados financieros de diciembre 2024, la Compañía reveló un pasivo de ingresos anticipados equivalente sólo al monto retenido M\$355.390, no registrando un activo por concepto de gastos anticipados.
- Impactos adicionales:
Este cambio no genera impacto en ninguno de los indicadores de la compañía.
- Motivo de la reclasificación:
La nueva forma de presentación refleja de mejor manera los activos y pasivos de la compañía, separando ambos conceptos, tal como ocurre con las reservas técnicas.

NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES

1 Bases de consolidación

Los estados financieros de SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A. son individuales, ya que no posee filiales ni subsidiarias.

2 Diferencia de cambio

Representa la variación del peso chileno respecto a la moneda extranjera. El efecto de la diferencia de cambio se refleja en el Estado de Resultados Integrales, de acuerdo con la NCG N°322 de la CMF.

3 Efectivo y efectivo equivalente

La Compañía considera como efectivo y efectivo equivalente, las disponibilidades en caja y cuentas corrientes bancarias, así como los depósitos a plazo fijo a partir de la fecha de adquisición.

4 Inversiones financieras

En general, los flujos de caja deberán ser invertidos en instrumentos financieros que cumplan con las exigencias definidas en la Ley y en la normativa vigente emitida por la CMF. para considerarse inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo. No obstante, lo anterior, el superávit de inversiones representativas, definido como la diferencia positiva entre el total de inversiones menos el total de las reservas técnicas y patrimonio de riesgo, podrá invertirse en instrumentos que a juicio del comité sean de mayor rentabilidad, liquidez y que incluso dejen de tener la característica de representativo, manteniendo siempre el margen de seguridad mínimo de superávit de un 20% del total de reservas técnicas y patrimonio de riesgo.

a) Activos financieros a valor razonable

Los instrumentos de renta fija, considerados como activo representativo de deuda, que no sean clasificados a costo amortizado, destinados a respaldar reserva y patrimonio de la Compañía, son reconocidos a valor razonable.

El valor razonable de los activos financieros es el precio que se pagaría por ellos en un mercado activo (valor mercado o precio de cotización).

b) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado se valorizan al valor presente de los flujos futuros del instrumento, descontados a la tasa interna de retorno (TIR) implícita en la adquisición. Esta tasa resulta al igualar los costos de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

Para clasificar los activos financieros a costo amortizado, según lo indicado en la NCG 311 y según IFRS9 deben cumplir las siguientes condiciones:

1. Costo Amortizado, cuando se cumple que:

- a. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar sus flujos de efectivo contractuales, y
- b. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

5 Deterioro de activos

a) Deterioro de Inversiones

Se describen brevemente, los principales aspectos del NIIF 9 que tratan la clasificación de las inversiones financieras para efectos de su valorización y contabilización.

Aplicación de Deterioro en Instrumentos de Renta Fija

Cálculo de la PE (Pérdida Crediticia Esperada).

Para el cálculo de provisiones de los instrumentos de renta fija, se utiliza la metodología de Pérdida Esperada (ExpectedCreditLoss) la cual estima la diferencia entre los flujos que se deben pagar de acuerdo al contrato y los flujos que la entidad espera recibir.

Para calcular la PE o ECL, para cada instrumento de un portafolio se utiliza la fórmula general dada por:

$$ECL = PD * LGD * EAD$$

a) Deudores por prima

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

b) Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores y en coaseguro

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la Compañía ya pagó al asegurado y se encuentran pendientes de cobro, dado que la Compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de Noviembre de 2011 de la CMF que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 848 de enero de 1989 o la que la reemplace emitida por la CMF, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimiento estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

6 Inversiones inmobiliarias

a) Muebles y equipos de uso propio

Los equipos computacionales y muebles y equipos de uso propio e instalaciones de la Compañía son valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

b) Propiedades de uso propio

Los bienes raíces nacionales se valorizan de acuerdo con la NCG N°316, esto es el menor valor entre:

- El costo deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- El valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones, efectuadas conforme a las instrucciones de la NCG N°316.

7 Intangibles

Los Intangibles se reconocen al costo de adquisición. Posteriormente, son amortizados durante las vidas útiles definidas.

8 Operaciones de seguros

a) Primas

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 de los estados financieros.

b) Contratos de seguro adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera

La Compañía no posee este tipo de transacciones al 31 de diciembre de 2025.

c) Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgo en curso corresponde a la prima no ganada a la fecha de los estados financieros, según el tiempo de vigencia de cada riesgo, para las coberturas de vida a las cuales no se pueda calcular reserva matemática. Para las coberturas distintas al riesgo de vida, las reservas se calculan como reserva de prima no ganada, independiente de la duración de la cobertura.

d) Reserva matemática

La Compañía utiliza el 100% del riesgo de mortalidad de la tabla de mortalidad M95 instruida por la Comisión para el Mercado Financiero para aquellas operaciones que incluyen la cobertura de Vida con un plazo de cobertura superior a 12 meses, con excepción de seguros de vida temporal a prima única, donde se aplica reserva matemática para la cobertura de vida y para las coberturas adicionales reserva de riesgo en curso, con independencia del plazo de la póliza, de acuerdo a la autorización de Oficio Ordinario N°28916.

e) Reserva seguro invalidez y sobrevivencia

Save Compañía de Seguros de Vida S.A., en el mes de Julio de 2021 hasta Julio de 2022, se adjudicó una fracción de hombres de la licitación del Contrato 7 de Invalidez y Sobrevivencia, con una tasa de 1,94% de las remuneraciones imponibles por el periodo 2020 -2021. La reserva respectiva refleja el valor de las obligaciones asociadas a los siniestros de dicho contrato, en conformidad con la NCG N° 243 y la NCG N° 318, ambas de la CMF. Se contempla además la realización de un test y su respectiva reserva por insuficiencia de primas (TIP), en caso de que correspondiera. La variación de esta reserva se refleja directamente en resultados.

Adicionalmente la Compañía, de acuerdo al Oficio Circular N° 28018 de la CMF, registra mensualmente una provisión de forma que los estados financieros reflejen la real situación financiera de la entidad al aplicar las condiciones de dicho contrato que es basada en la tasa siniestral y la tasa máxima de siniestralidad considerando conceptos como Margen Acumulado del Seguro antes de Gastos, Prima de Administración Acumulada calculada con la Tasa Prima de Administración, Costo de Siniestros Acumulados Real, Costo de Siniestros Acumulados calculados con la tasa máxima de siniestralidad del contrato.

f) Reserva de siniestros

Corresponde al valor de los siniestros que a la fecha de los estados financieros están liquidados, pero no han sido pagados, y a los siniestros que se encuentran en liquidación, aunque parte de éstos pueden ser rechazados en este proceso. Para el caso de los siniestros ocurridos y no reportados, corresponde al valor estimado por los siniestros que hayan ocurrido hasta la fecha de los estados financieros, pero que a esa fecha aún no han sido denunciados a la Compañía. Actualmente, la Compañía, realiza el cálculo de sus reservas de siniestros ocurridos y no reportados mediante el método simplificado. Además, se incluye la reserva por los siniestros que esta Compañía tome conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal. Esta reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento.

g) Reserva de insuficiencia de prima

La reserva por insuficiencia de primas tiene por objeto evaluar si los supuestos considerados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal considerado, y, por lo tanto, evalúa si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y a los gastos asociados.

El cálculo de esta reserva se realiza neto de reaseguro, es decir, se considera el riesgo cedido al reasegurador para su cálculo. En el caso en que el resultado de la metodología verifique que los egresos son superiores a los ingresos, se estima una reserva de insuficiencia de primas adicional a la reserva de riesgo en curso, y se reconoce como una pérdida del ejercicio en el cual se verifica su procedencia.

h) Reserva de adecuación de pasivos

El test consiste en verificar si las reservas técnicas constituidas a la fecha de los estados financieros y asociados a los productos señalados son suficientes para cubrir los compromisos futuros. El modelo considera una evaluación de los flujos de caja descontados de la compañía (FCD), asociado a todos los riesgos vigentes a la fecha de los estados financieros (Cartera Run Off), dado que todos los productos comercializados que generan reserva matemática son a prima única. El flujo de caja sólo considera egresos por concepto de pago de siniestro y gastos de administración. Supuestos: Dentro de los supuestos utilizados para el cálculo se encuentran los siguientes:

Mortalidad: La hipótesis de mortalidad corresponde a la utilizada en la tarificación de los seguros.

Gastos de Administración: Sólo se consideran los gastos asociados a la liquidación de siniestros y mantención de pólizas.

Periodo de Proyección: Se considera la proyección del flujo de caja hasta la extinción de todos los riesgos.

Tasa de Descuento: La tasa de descuento para descontar los flujos corresponde a la tasa de retorno de la cartera de inversiones vigente en la Compañía al cierre de los estados financieros. Corto Plazo: Para los productos con Reserva de Riesgo en Curso la Compañía ha evaluado la factibilidad técnica de considerar el Test de Insuficiencia de Primas en reemplazo del Test de Adecuación de Pasivos. Al tratarse de obligaciones de corto plazo las hipótesis se mantienen en el horizonte temporal de análisis con respecto al inicio de la vigencia de cada producto, con lo cual respaldamos técnicamente el reemplazo de Test de Adecuación de Pasivos por el Test de Insuficiencia de Primas; sin embargo, dicho test sigue siendo calculado como un control adicional.

Los flujos de egresos representados por la Reserva de Riesgo en Curso regulatoria coinciden con nuestra mejor estimación de los egresos netos de la Compañía y la reserva de siniestros pendientes y reserva de siniestros Ocurridos y No Reportados, en el momento de la proyección coinciden con la mejor estimación del costo último de siniestros. Adicionalmente y de manera de cumplir con los lineamientos de NIIF 4, el análisis de adecuación de pasivos se realiza bruto de reaseguro y en el caso de presentarse una inadecuación se procede a incorporar la participación del reasegurador en el activo correspondiente. Verificación de la suficiencia de reservas: Se verifica la suficiencia o insuficiencia de la reserva técnica de la siguiente forma:

Si el FCD < Reserva Técnica, no se requiere ajuste para las reservas constituidas.

Si el FCD > Reserva Técnica, se requiere constituir una reserva adicional cuyo monto se debe calcular de la siguiente forma: Reserva Adicional= Máximo (FCD-Reserva Técnica; 0) Si se determina la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta se reconoce en forma bruta en el pasivo y la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

9 Participación en empresas relacionadas

La Compañía no tiene participación en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2025.

10 Provisiones

Las provisiones se reflejan en el Estado de resultados integrales de la Compañía y se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Cuando existe una obligación presente (legal o implícita) resultando de hechos pasados.
- Cuando es probable una salida de recursos para cancelar la obligación.
- Cuando el monto es estimado de forma fiable.

11 Ingresos y gastos de inversiones

Los intereses de las inversiones financieras se reconocen en el Estado de resultados integrales y se clasifican como resultado neto de inversiones financieras devengadas.

Los reajustes derivados de la variación de la unidad monetaria en que se encuentran expresados los instrumentos de renta fija, se reflejan en el resultado neto de inversiones financieras devengadas.

12 Costo de siniestros

Los egresos que se generan producto de los beneficios declarados por el asegurado o beneficiarios y liquidados por la Compañía, en caso de que corresponda, son reconocidos inmediatamente en los estados de resultados una vez que se cumpla con los siguientes requisitos:

El riesgo se encuentre con cobertura vigente al momento de ocurrido el siniestro y la cobertura sea de responsabilidad de la Compañía.

Los egresos se reconocen en los resultados tanto por la pérdida total incurrida, como por la porción cedida al reasegurador en caso de que hubiese un contrato vigente, considerando también los gastos de liquidación directos e indirectos atribuibles a dicho beneficio, si corresponde.

13 Costos de intermediación

Los costos de intermediación incluyen las comisiones derivadas de la comercialización de seguros. Estos desembolsos corresponden a corredores de seguros de vida y se presentan en el Estado de resultados integrales de la Compañía.

14 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas o ganancias que resultan por la conversión a los tipos de cambio de cierre, de activos o pasivos en moneda extranjera, se reflejan en el Estado de resultados integrales de la Compañía.

Impuesto a la renta e impuesto diferido.

El impuesto a la renta se calcula en base a la renta líquida imponible de la Compañía, la que es determinada en conformidad con las normas tributarias vigentes. Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario se registran en resultados por todas aquellas determinadas como diferencias temporarias, considerando lo dispuesto en la NCG 322 de la CMF y la NIC 12.

15 Arrendamientos reconocidos bajo NIIF 16

En la fecha de comienzo de un arriendo SAVE Compañía de Seguros S.A., reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

(i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, la Compañía mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Compañía aplica los requerimientos de depreciación de la NIIF 16 "Propiedades, Planta y Equipo" al depreciar el activo por derecho de uso.

(ii) Pasivo por arrendamiento

La Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental por obligaciones.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

La Compañía realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. La Compañía mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. La Compañía determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

NOTA 4 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables están reveladas en la Nota 3.

NOTA 5 – PRIMERA ADOPCIÓN

Esta revelación no aplica para el presente año.

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

El objetivo de la administración de riesgos es dar adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar el negocio de Save Compañía de Seguros de Vida S.A., equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno. Dentro de los riesgos administrados se encuentran el riesgo financiero, el riesgo de seguros y el riesgo operacional y tecnológico.

I. RIESGOS FINANCIEROS

Save Compañía de Seguros de Vida S.A. con el objetivo de cumplir con sus obligaciones con sus asegurados, invierte en títulos de renta fija y de renta variable (Cuotas de Fondos de Inversión). Los lineamientos de estas inversiones se enmarcan en la Política de Inversiones, la que es actualizada anualmente y considera el apetito de riesgo y los requerimientos regulatorios locales. El Directorio es el responsable de aprobar dichos lineamientos, cuyo cumplimiento es monitoreado y presentado mensualmente a través del Comité de Inversiones. Como requisito mínimo se establece la obligatoriedad de invertir principalmente en instrumentos de deuda de renta fija (soberana y corporativa) de emisores con grado de inversión y depósitos a plazo, que generen un flujo de caja fijo y conocido. La Compañía mantiene un monitoreo permanente de los principales riesgos derivados de la mantención de estos activos y del portafolio en general, y de eventuales descalces con sus pasivos. Dadas las características de los activos financieros que componen el portafolio de inversiones, se han identificado niveles de exposición a las siguientes categorías de riesgo financiero: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

Por la naturaleza del negocio que desarrolla la compañía, es necesario proteger los activos/inversiones de los diferentes riesgos a los que están expuestas, con el objeto de que en todo momento éstas cubran debidamente las obligaciones contraídas con los asegurados y proporcionen a los accionistas adecuados retornos en el largo plazo.

Se entiende por riesgo la probabilidad de que eventos, esperados o no, causen un impacto adverso en el capital y en los resultados.

Los procesos de la gestión de riesgos establecidos en la Estrategia de Gestión de Riesgos tienen como objetivo apoyar a la Compañía en:

- La definición de una estructura que permita que las actividades se desarrollen de forma consistente y controlada.
- La contribución a una utilización/atribución más eficiente del capital y de los recursos.
- La mejora de la eficiencia operacional.
- El mejoramiento del proceso de toma de decisiones de la alta administración.
- La protección de la imagen y reputación de compañía.
- La promoción de la sustentabilidad de la compañía.

En este sentido, es necesario monitorear periódicamente determinados indicadores con el objeto de realizar ajustes a la composición a la cartera de inversiones, en caso de que fuese necesario.

Para tales efectos, se calculan periódicamente los niveles de superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo, y el nivel de endeudamiento. Los límites máximos o mínimos, en ambos casos, se entenderán aquellos definidos en la normativa, considerando además el nivel de holgura mínimo determinado por el Directorio.

1. Riesgo de Crédito

1.1 Información Cualitativa

a) Exposición al riesgo y cómo se produce.

El riesgo crediticio, asociado a la cartera de inversiones, al riesgo de incumplimiento de deudores y contrapartes de la compañía, y el riesgo de pérdida de valor de los activos, debido a un deterioro en la calidad de crédito de éstos.

La exposición a Riesgo de Crédito asociados a las inversiones financieras de la Compañía deriva de la inversión en títulos de deuda privada y pública.

Se han establecido requerimientos y límites de diversificación propios para gestionar la cartera de inversiones, y se han definido indicadores de apetito de riesgo. Finalmente, y en forma periódica se revisan y evalúan las clasificaciones de riesgos de los instrumentos financieros.

b) Objetivos, políticas, procesos y métodos utilizados para medir y gestionar el riesgo.

El Riesgo de Crédito es controlado y monitoreado tanto antes como después de la colocación de cada inversión. Para estos efectos, mensualmente se deben revisar las clasificaciones de riesgo tanto del instrumento como del emisor y, para aquellos instrumentos que pierdan las condiciones mínimas o límite de riesgo señalados en la política de inversiones vigente.

Este riesgo es mitigado de manera permanente a través de:

- Política de Inversiones: su objetivo es establecer los lineamientos para maximizar el rendimiento del portafolio de inversión, garantizando un riesgo acorde al apetito de riesgo de la Compañía y procurando el cumplimiento normativo. A su vez, se establecen el gobierno y responsabilidad de las áreas y personas involucradas en la gestión de las inversiones.
- Política de Gestión de Riesgos Financieros: establece la estructura de gestión y control de los riesgos financieros (crédito, liquidez y mercado) de acuerdo con la regulación y las mejores prácticas.
- Comité de Inversiones: La Compañía cuenta con un comité donde mensualmente se analiza la evolución de la cartera y, en caso de que corresponda, se toman acciones para mitigar el riesgo de crédito.
- La definición de requerimientos y límites de diversificación propios para gestionar su cartera de inversiones.

1.2 Información Cuantitativa

a) Exposición al Riesgo de Crédito.

Conforme a lo establecido en la NIIF 7, se considera como el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de los activos financieros su importe en libros, correspondiente al costo amortizado calculado a la fecha de presentación de estos estados financieros.

El modelo para determinar el valor razonable de los instrumentos de renta fija que conforman el portafolio de inversiones se ajusta a lo establecido en el segundo párrafo del punto 2.2.1 de la NCG 311, tomando en consideración el valor presente resultante de descontar los flujos futuros del título, a la TIR de mercado del instrumento a esa fecha. La TIR de mercado se obtiene del proveedor de precios especializado Risk América.

La exposición a Riesgo de Crédito de Save Compañía de Seguros de Vida S.A., al 31 de diciembre de 2025 asociada a su cartera de inversiones financieras es la siguiente:

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Exposición Total (M\$)	Deterioro (M\$)	Exposición Neta (M\$)
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado – Financiero	1.691.607	-	1.691.607
		Instrumentos de Deuda o Crédito		-	-	-
SUB-TOTALES				1.691.607	-	1.691.607
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	1.788.448	-187	1.788.261
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado – Financiero	-	-	-
		Instrumentos de Deuda o Crédito		10.453.610	-3.484	10.450.126
SUB-TOTALES				12.242.058	-3.671	12.238.387
DAP y Efectivo				3.801.989	-779	3.801.210
SALDOS TOTALES				17.735.654	-4.450	17.731.204

b) Descripción del efecto de garantías y otras mejoras crediticias sobre el máximo nivel de exposición con sus respectivas características.

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no posee garantías ni otras mejoras crediticias.

c) Calidad crediticia de los activos financieros: Se resumen a continuación la clasificación de riesgos de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2025:

Clasificación	Clase	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	N-1	S/C
Activos Financieros a Valor Razonable	Acciones de Sociedades Anónimas abiertas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Activos Financieros a Costo Amortizado	Instrumentos del Estado	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
	Instrumentos de Deuda o Crédito	0%	15,94%	31,65%	42,20%	10,21%	0,0%	0%	0%	0%	0%

d) Activos financieros en mora o deteriorados.

No existen instrumentos en mora o deteriorados en la cartera de inversiones.

e) Segmentación de la cartera según clasificación de riesgos.

a) Análisis de antigüedad (por tramos) de los activos financieros en mora, pero no deteriorados.

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no cuenta con activos financieros en mora.

b) Análisis de los activos financieros deteriorados y los factores que los determinan.

La Compañía no tiene activos financieros deteriorados. Sin perjuicio de lo anterior, se estima una provisión por el deterioro de los instrumentos financieros mencionados en las letras precedentes, calculado de acuerdo a la metodología establecida y aprobada por el comité de inversiones que considera una combinación de variaciones del precio de mercado y de la clasificación de riesgo de cada instrumento financiero, bajo los lineamientos establecidos en la NIIF 9.

Para un mayor detalle respecto a los factores utilizados en la determinación del deterioro, ver punto 5 sobre deterioro de activos financieros de la Nota 3 – Políticas Contables.

2. Riesgo de Liquidez

2.1 Información Cualitativa

a) Exposición al riesgo y como se produce.

El riesgo de liquidez deriva de la incapacidad de la aseguradora para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas. Las aseguradoras deben procurar contar siempre con los recursos líquidos necesarios para afrontar los compromisos asumidos con los asegurados y otros acreedores.

b) Objetivos, políticas, procesos y métodos utilizados para medir y gestionar el riesgo.

En términos de gestión del Riesgo de Liquidez, la Compañía realiza un seguimiento periódico de sus activos y pasivos, para contar siempre con los recursos suficientes para cumplir los compromisos financieros y de pago de siniestros. Se mantiene una relación de plazos y de volúmenes entre los depósitos y los pagos previstos, para evitar potenciales pérdidas potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales. Para minimizar los efectos negativos, se cuenta con un flujo de caja con un horizonte no menor a dos meses que permite identificar obligaciones y calzar los vencimientos o recaudaciones de prima.

Adicionalmente, la política establece directrices para la gestión y del riesgo de liquidez, tales como:

- Proyecciones de liquidez bajo escenarios normales.
- Proyecciones de liquidez bajo escenarios de estrés.
- Proyecciones de liquidez de largo plazo.
- Monitoreo diario de los flujos de caja de manera de mantener los gastos operativos de la Compañía y analizar si existen excedentes que puedan ser invertidos.
- Control de los límites normativos por tipos de instrumento y grupo económico.

2.2 Información Cuantitativa

a) Análisis de vencimientos para pasivos financieros no derivados.

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

b) Análisis de vencimientos para pasivos financieros derivados.

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta pasivos financieros derivados.

c) Detalle de Inversiones no Liquidadas.

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta los siguientes bienes raíces:

Bienes Raíces	Terrenos (M\$)	Edificios (M\$)	Otros (M\$)	Total (M\$)
Total	111.499	364.594	101.646	577.739

d) Perfil e vencimiento de flujos de activos al 31 de diciembre de 2025.

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Entre 1 y 2 años (M\$)	Entre 2 y 3 años (M\$)	Entre 3 y 4 años (M\$)	Entre 4 y + años (M\$)	Sin Vcto. (M\$)
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	1.788.448	-	-	-	-
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	336.756	6.390.729	382.842	3.343.283	-
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	-	-	-	-	-
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	-	-	-	-	1.691.607
SUB-TOTALES				2.125.204	6.390.729	382.842	3.343.283	1.691.607
DAP y Efectivo				3.801.989	-	-	-	-
SALDOS TOTALES				5.927.193	6.390.729	382.842	3.343.283	1.691.607

3. Riesgo de Mercado

3.1 Información Cualitativa

a) Exposición al riesgo y cómo se produce.

El riesgo de mercado proviene de:

- Riesgo de Precios: es el riesgo de pérdidas por fluctuación de los precios de mercado de la cartera de activos de la compañía. La exposición a este riesgo deriva de la fluctuación en precios de inversiones de renta variable, monedas, tasas de interés y bienes raíces, entre otros.
- Riesgo de Descalce: proviene de movimientos adversos en el valor relativo de activos y pasivos, debido a cambios en las tasas de interés, monedas y otros factores. Se produce cuando hay un descalce entre activos y pasivos.

b) Objetivos, políticas, procesos y métodos utilizados para medir y gestionar el riesgo.

La Compañía cuenta con una Política de Inversiones, la que establece los lineamientos que se deben para la administración de la cartera de inversiones financieras, indicando los responsables de cada una de las decisiones y definiciones que se tomen, y teniendo en cuenta para ello, los tipos de inversiones, emisores y límites que se deben cumplir en la administración de éstas.

El riesgo de mercado en la Compañía está relacionado fundamentalmente al riesgo de descalce en moneda extranjera entre activos y pasivos, de descalce en Unidad de Fomento (UF) o variación de IPC entre activos y pasivos, o pérdida de valor de Instrumentos de Renta Variable y Bienes Raíces.

Finalmente, la Política de Gestión de Riesgos Financieros establece directrices para la gestión y del riesgo de mercado, tales como:

- Medición del calce entre activos y pasivos expresados o cuyo valor fluctúa por monedas extranjeras.
- Medición de calce entre activos y pasivos en Unidades de Fomento.
- Medición de exposición al riesgo de caída en los precios de inversiones de renta variable.

3.2 Información Cuantitativa

a) Análisis de sensibilidad.

La Compañía efectúa periódicamente un análisis de sensibilidad. Lo anterior lo efectúa a través de la administradora de inversiones BTG, la cual realiza las sensibilizaciones de tasas, precios y oportunidades de ventas y compra de instrumentos de renta fija y/o variable de acuerdo a solicitud del comité de inversiones.

A continuación, se presentan algunos análisis de sensibilidad para la cartera de inversiones de la compañía:

i. Renta Fija.

La Compañía tiene su cartera de inversiones de renta fija a costo amortizado, por lo que no está sujeta a pérdidas patrimoniales producto de los cambios en las tasas de interés. Sin perjuicio de lo anterior, a continuación, se presentan algunas sensibilizaciones de impacto de la cartera de inversiones, considerando un estrés de 45% en las tasas de interés.

Condiciones Actuales (tasa de interés estable)

Instrumentos	V. Contable (\$)	V. Mercado (\$)	MtM (\$)
BE	10.453.609.541	10.045.937.274	-407.672.267
DPF	3.801.988.541	3.801.977.052	-11.489
PDBC	1.788.447.627	1.788.438.873	-8.754
Total general	16.044.045.709	15.636.353.199	-407.692.510

El resultado mostrado de M\$407,6 de menor valor tiene un impacto negativo del 1,51% respecto al patrimonio de la Compañía.

Disminución en 100 puntos base la tasa de interés

Instrumentos	V. Contable (\$)	V. Mercado (\$)	MtM (\$)
BE	10.554.146.844	10.454.219.850	99.926.994
DPF	3.774.611.343	3.801.988.541	-27.377.198
PDBC	1.776.464.758	1.788.447.627	-11.982.869
Total general	16.105.222.945	16.044.656.018	60.566.927

El resultado mostrado de M\$60,6 de mayor valor tiene un impacto positivo del 0,22% respecto al patrimonio de la Compañía.

Aumento en 100 puntos base la tasa de interés

Instrumentos	V. Contable (\$)	V. Mercado (\$)	MtM (\$)
BE	9.906.758.204	10.454.219.850	-547.461.646
DPF	3.799.877.438	3.801.988.541	-2.111.103
PDBC	1.789.182.940	1.788.447.627	735.313
Total general	15.495.818.582	16.044.656.018	-548.837.436

El resultado mostrado de M\$548,8 de menor valor tiene un impacto negativo del 2,03% respecto al patrimonio de la Compañía.

ii. Bienes Raíces.

La Compañía mantiene bienes raíces, los cuales se muestran sujetos a la siguiente sensibilización, efectuada considerando el estrés que se aplica en la metodología del CBR de la CMF (20% de pérdida de valor):

Disminución de un 20% del valor de mercado (tasación) al 31/12/2025

Bienes Raíces	V. Contable (M\$)	V. Mercado (M\$)	Reajuste (M\$)
Total general	577.739	1.372.959	-274.591

El resultado mostrado de M\$274.591 de menor valor tiene un impacto negativo del 1,57% respecto al patrimonio de la Compañía.

iii. Renta Variable.

La Compañía mantiene fondos de inversión inmobiliarios, los cuales se muestran sujetos a la siguiente sensibilización, efectuada considerando el estrés que se aplica en la metodología del Conservador de Bienes Raíces CBR de la CMF (20% de pérdida de valor).

Los resultados son los siguientes:

Condiciones Actuales (Valores cuotas al 31/12/2025)

Fondo	V. Contable (\$)	V. Mercado (\$)	Reajuste (\$)
BTG	448.160.650	467.266.237	19.105.587
LARRAIN VIAL	103.661.292	68.946.453	-34.714.839
VOLCOM CAPITAL	49.880.745	36.938.207	-12.942.538
AMERIS	1.165.375.484	1.118.455.901	-46.919.583
TOTAL	1.767.078.171	1.691.606.797	-75.471.373

El resultado mostrado de M\$75,4 de menor valor tiene un impacto negativo del 0,28% respecto al patrimonio de la Compañía.

Aumento de un 2,9% de los valores cuotas al 31/12/2025

Fondo	V. Contable (\$)	V. Mercado (\$)	Reajuste (\$)
BTG	477.518.300	491.366.331	13.848.031
LARRAIN VIAL	103.661.292	106.667.469	3.006.177
VOLCOM CAPITAL	49.880.745	51.327.287	1.446.542
AMERIS	1.165.375.484	1.199.171.373	33.795.889
TOTAL	1.796.435.821	1.848.532.460	52.096.639

El resultado mostrado de MM\$52 de mayor valor tiene un impacto positivo del 0,19% respecto al patrimonio de la Compañía.

Disminución de un 2,1% de los valores cuotas al 31/12/2025

Fondo	V. Contable (\$)	V. Mercado (\$)	Reajuste (\$)
BTG	477.518.300	467.490.416	-10.027.884
LARRAIN VIAL	103.661.292	101.484.405	-2.176.887
VOLCOM CAPITAL	49.880.745	48.833.249	-1.047.496
AMERIS	1.165.375.484	1.140.902.599	-24.472.885
TOTAL	1.796.435.821	1.758.710.669	-37.725.152

El resultado mostrado de MM\$37,7 de menor valor tiene un impacto negativo del 0,14% respecto al patrimonio de la Compañía.

b) Cambios desde el ejercicio anterior en los métodos e hipótesis utilizados, así como las razones de tales cambios.

Se han ajustado los porcentajes de stress para cada uno de los escenarios con el objetivo de adecuarlos a la realidad.

II. RIESGOS DE SEGUROS

Se entiende por riesgos de seguros el riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros debido a la inadecuación de las hipótesis de tarificación y constitución de las provisiones en las distintas líneas de negocio.

La Compañía gestiona sus riesgos técnicos a través de sus políticas y procedimientos, y una evaluación permanente de otros factores técnicos que puedan afectar su solvencia financiera, las cuales se ajustan al perfil de riesgos de los productos y mercado objetivo. Sus políticas comprenden y se gestionan, de acuerdo a la naturaleza de cada riesgo:

Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas: la gestión del riesgo de insuficiencia de las reservas técnicas se enfoca en la correcta y periódica estimación de las reservas, que permitan a la compañía contar con los recursos financieros suficientes para cumplir con las obligaciones con sus asegurados.

Para mitigar estos riesgos, la compañía ha definido procedimientos para el cálculo mensual de las reservas técnicas, ha desarrollado modelos actuariales para su cálculo, además de procedimientos de validación y control para el registro de estas obligaciones.

Riesgo de Tarificación: la gestión del riesgo de tarificación se centra en contar con un adecuado proceso de cotización o fijación de las primas de los seguros que la Compañía contrata, acorde a los riesgos y gastos que se están asumiendo. Las primas fijadas en cada contrato de seguros deben ser suficientes para cubrir los siniestros esperados del seguro y los gastos asociados a su comercialización y operación, junto con generar un margen de rentabilidad razonable para la compañía.

En este contexto, el riesgo de tarificación se concentra principalmente en:

- La inadecuada tarificación de negocios de alta concentración de riesgos, y
- La definición de inadecuadas estrategias de reaseguro, que expongan a la Compañía a pérdidas importantes, no cubiertas por los contratos de reaseguro.

Para mitigar estos riesgos, la Compañía cuenta con modelos técnicos o actuariales, la incorporación del reaseguro como herramienta de mitigación del riesgo asociado a la fijación de las primas de los seguros, y procedimientos y límites para la aprobación de tarifas.

Riesgo de Caducidad: el riesgo de caducidad surge del ejercicio de opciones de los asegurados que pueden afectar negativamente los flujos de caja futuros del producto o los pasivos asociados a los seguros.

Para estos efectos, la Compañía cuenta con modelos técnicos o actuariales, y un monitoreo y seguimiento periódico.

Riesgo de Gestión de Reaseguros: el reaseguro es esencial para la gestión del riesgo técnico de la compañía, y en especial un aspecto clave en el proceso de tarificación de los seguros.

La gestión del reaseguro en Save Seguros, tiene por objetivos básicos: proteger a la Compañía contra grandes acumulaciones de pérdidas, estabilizar resultados, evitando fuertes fluctuaciones en la siniestralidad observada, acceso a experiencia especializada y favorecer el crecimiento de la Compañía y la gestión de capital.

El uso de reaseguros representa un activo considerable, y al mismo tiempo introduce riesgo de crédito adicional en relación con las entidades de reaseguro.

Para mitigar estos riesgos, la Compañía ha definido criterios para: los tipos de contratos de reaseguros que se suscribirán, los niveles óptimos de protección del reaseguro de acuerdo a los contratos, y para la selección, aprobación y contratación de reaseguradores.

En cuanto a la gestión del reaseguro, se realiza un monitoreo trimestral a través de los Bordereaux, éste es un reporte en el que la Compañía informa al reasegurador detalladamente los riesgos trasladados, sumas aseguradas, primas y siniestros cedidos.

Riesgo de Suscripción: es el riesgo que la suscripción de los riesgos asociados a los negocios de seguros no sea consistente con los criterios considerados en su tarificación y la estrategia de reaseguro.

Para mitigar estos riesgos, se han definido procedimientos formales de suscripción, y, además, actividades de control y límites de suscripción que se encuentren dentro del apetito de riesgo y los marcos del reasegurador.

Riesgo de Gestión de Siniestros: la gestión de los siniestros comprende el proceso de liquidación de éstos, el cual deberá estar focalizado en verificar que el siniestro se encuentre bajo cobertura de la póliza, validar el monto a pagar por el siniestro, y realizar un proceso de liquidación del siniestro oportuno y eficiente, dentro de los términos de la póliza y cumpliendo con la regulación vigente.

Para mitigar estos riesgos, se han definido procedimientos para verificar si el siniestro está dentro de la cobertura que ofrece la póliza y si corresponde que sea pagado por la Compañía coberturas, además de verificación de los montos a indemnizar, revisión de los plazos, y procedimientos de autorización.

Riesgo de Diseño de Productos: se ha definido un marco para el desarrollo y comercialización de nuevos productos de seguros, que permite mitigar los riesgos de pérdidas asociadas a un mal diseño de productos, en temas tales como: tarificación o suscripción de los riesgos, reaseguro, costos de comercialización, caducidad/persistencia, gestión de siniestros, cumplimiento regulatorio y otros aspectos relevantes antes de su implementación.

El monitoreo de la generación de nuevos productos o coberturas se realiza en el comité comercial, de riesgo técnico, y en caso de que amerite en el Directorio, y según los procedimientos definidos.

Finalmente, se han definido indicadores de apetito de riesgo para monitorear y gestionar periódicamente los riesgos mencionados precedentemente.

1. Objetivos, principios y procesos para la Gestión de Riesgos de Seguros.

A continuación, se detallan los principales procesos para la gestión de los riesgos de seguros:

a) Cobro de Primas

La Compañía realiza actividades de monitoreo y seguimiento periódico de sus primas por cobrar, revisando mensualmente la antigüedad del deudor y los saldos pendientes más importantes, gestionando su cobro.

b) Canales de Distribución

La Compañía cuenta con una amplia red de canales de distribución para sus productos:

- Corredores: intermediarios que ofrecen productos de ésta y de otras aseguradoras. Al respecto, la Compañía ha segmentado el portafolio según el volumen de primas, potencial de crecimiento y rentabilidad de la cartera por cada corredor.
- Negocios Masivos: existen alianzas estratégicas con distintos sponsors y otras instituciones para la venta de pólizas.

c) Mercado Objetivo

El mercado objetivo de la compañía está compuesto por todos aquellos clientes e intermediarios (personas naturales y empresas) que tienen necesidades de protección relacionados con seguros de vida y otras coberturas adicionales en todo el mercado nacional.

2. Objetivos, principios y procesos para la gestión de riesgo de mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros, incluyendo la exposición a los riesgos y los métodos de administración de riesgos.

a) Gestión de Riesgo de Crédito en Contratos de Seguros

La exposición a este riesgo deriva de las transacciones de la Compañía con sus diferentes contrapartes. Específicamente, corresponde al riesgo asociado a incumplimientos en los pagos de reaseguradores y asegurados.

- i. **Riesgo de Crédito de Reaseguro:** la Compañía está expuesta al riesgo de crédito y a eventuales concentraciones con reaseguradores individuales, considerando la naturaleza del mercado reasegurador y el rango acotado de reaseguradores que tienen una calificación crediticia aceptable.

La siguiente tabla brinda información sobre la calidad crediticia de los activos con reaseguradores al 31 de diciembre de 2025:

Activo	AA	AA-	A+	A	A-	BBB	Total (M\$)
Siniestros por cobrar a los Reaseguradores	-	-	362.181	1.228.095	7.428	-	1.597.704
Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	-	-	3.757.317	498.930	91.913	-	4.348.160
Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	-	-	4.905.692	-	-	-	4.905.692
Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	-	-	-	-	-	-	-
Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	-	-	2.999.913	1.054.115	18	-	4.054.046

- ii. **Riesgo de Crédito de Clientes:** La Compañía constituye una Provisión por Deterioro de Primas sobre la base de la antigüedad de sus saldos. Al 31 de diciembre de 2025, esta provisión asciende a M\$ 57.456 conforme a las disposiciones de la Circular N° 1.499 de CMF, que establece que a la fecha de cierre de los estados financieros las entidades de seguros estarán obligadas a constituir provisiones por primas y documentos por cobrar a sus asegurados.

b) Riesgo de Liquidez en Contratos de Seguros

El riesgo de liquidez derivado de los contratos de seguros corresponde al riesgo que se puede generar la insuficiencia de liquidez, a partir de una disminución significativa de la recaudación de primas para hacer frente a las obligaciones y compromisos con los asegurados y/o por un aumento significativo de la siniestralidad. La gestión para la mitigación de este riesgo se describe en abordado en la letra b) del punto 2 – Riesgo de Liquidez de esta Nota.

c) Riesgo de Mercado en Contratos de Seguros

La exposición a este riesgo corresponde al efecto que puede generar en el valor de las primas de los contratos de seguros a lo largo de su vigencia, una variación significativa de la inflación. La mitigación de este riesgo se produce en el momento de la tarificación de los productos, ya que esta es realizada en UF.

Otras exposiciones a este tipo de riesgo son acotadas, considerando la cartera de productos de la Compañía, que son más bien tradicionales (Accidentes personales, Desgravamen, Salud y Vida).

d) Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas

En lo que se refiere a la gestión de Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas, adicionalmente a lo ya señalado, y en conformidad con lo que establece la Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones, la Compañía realiza un Test de Suficiencias de Primas (TSP) para el cálculo de la Reserva de Insuficiencia de Primas (RIP). Este test tiene como objetivo medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados medida a través del concepto del Ratio Combinado. En caso que el resultado del test evidencie insuficiencia de primas, ésta tiene efectos en el pasivo de la compañía. Por lo tanto, cada vez que la Compañía realiza este test con una periodicidad mensual, simultáneamente evalúa si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado. Es decir, si el test genera una insuficiencia, se constituye una reserva adicional en base a la Reserva de Riesgo en Curso.

En forma adicional al TSP, la compañía realiza un Test de Adecuación de Pasivos (TAP) asociado a la reserva de seguros de largo plazo, el test es aplicado trimestralmente y consiste en recalcular los pasivos de la Compañía de acuerdo con los supuestos y criterios técnicos y actuariales.

3. Distribución de primas, capitales asegurados y costo de siniestros para el ejercicio 2025.

i. Por concepto:

Concepto	Total
Prima Directa M\$	25.014.093
Capital Directo MM\$	10.756.505
Costo Siniestros Directos M\$	(14.380.856)

ii. Por ramo:

Ramos	Accidentes Personales	Adicional	Desgravamen	Salud	Vida	Total
Prima Directa M\$	2.608.471	1.004.703	13.844.506	745.139	6.811.274	25.014.093
Capital Directo MM\$	739.329	789.308	8.275.597	76.912	875.359	10.756.505
Costo Siniestros Directos MM\$	(2.074.916)	(1.972.575)	(6.313.174)	(1.263.917)	(2.756.274)	(14.380.856)

4. Concentración de seguros en función de la relevancia para las actividades de la Compañía.

i. Prima Directa y Siniestralidad:

Ramos	Prima Directa M\$	Costo de Siniestros M\$
Accidentes Personales	2.608.471	(2.074.916)
Adicionales	1.004.703	(1.972.575)
Desgravamen	13.844.506	(6.313.174)
Salud	745.139	(1.263.917)
Vida	6.811.274	(2.756.274)
Total	25.014.093	(14.380.856)

ii. Canales de Distribución:

Canal de Venta	Prima Directa M\$
Banco	1.524.833
Colectivo	17.247.036
Masivo	6.242.224
Total	25.014.093

5. Análisis de Sensibilidad

a) **Métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad.**

Los riesgos de seguros considerados en esta sección están relacionados con los riesgos de reservas, riesgo de prima y riesgo catastrófico. Save Compañía de Seguros de Vida S.A. estima sus reservas para los siniestros reportados y los gastos asociados a los siniestros, así como también para los siniestros ocurridos y aún no reportados.

Las estimaciones de reservas están basadas en hechos conocidos y en la experiencia de la Compañía para casos similares y tendencias de pago históricas. Éstas son realizadas para cada uno de los ramos en los que opera la Compañía. El riesgo de reservas implica que las mismas no sean suficientes para atender el pago de siniestros, y que tienen como consecuencia fluctuaciones en el resultado de los períodos por ajustes en los montos de las estimaciones. El riesgo de primas está asociado a variaciones en la temporalidad, frecuencia y severidad de los riesgos asegurados. Dicho riesgo implica pólizas a ser suscritas en el período (incluyendo renovaciones), así como riesgos de los contratos ya emitidos. Asimismo, involucra que las reservas de primas no sean suficientes para indemnizar los siniestros.

La metodología para elaborar el análisis de sensibilidad fue considerar los test de suficiencia de primas y adecuación de pasivos, modificando los parámetros de factores de riesgos que son los considerados relevantes para determinar la sensibilidad sobre los mismos.

b) Resultados y Conclusiones.

i. Test de Suficiencia de Primas (TSP)

Escenario base: cálculo normativo a diciembre de 2025

Cartera	Directo (M\$)	Cedido (M\$)	Retenido (M\$)
Accidentes Personales	0	0	0
Salud	0	0	0
Temporal de Vida / ITP	0	0	0
Desgravamen	18.610	0	18.610
Total	18.610	0	18.610

Escenario de estrés: Gastos +20%

Cartera	Directo (M\$)	Cedido (M\$)	Retenido (M\$)
Accidentes Personales	0	0	0
Salud	0	0	0
Temporal de Vida / ITP	743	0	743
Desgravamen	22.401	0	22.401
Total	23.144	0	23.144

Escenario de estrés: Siniestralidad +20%

Cartera	Directo (M\$)	Cedido (M\$)	Retenido (M\$)
Accidentes Personales	0	0	0
Salud	0	0	0
Temporal de Vida / ITP	522	0	522
Desgravamen	64.101	0	64.101
Total	64.623	0	64.623

ii. Test de Adecuación de Pasivos (TAP)

Escenario base: calculo normativo a diciembre de 2025 – siniestralidad al 36% de la tabla M-2016.

	Directo (M\$)
Reserva Matemática Normativa (M2016)	11.699.938
Siniestros Esperados	5.301.557
Gastos de Liquidación	42.666
Superávit/Déficit	6.355.715
Ratio	54,32%

El escenario base muestra que existe un superávit de pasivo por un 54,32%.

Escenario de estrés: Alza en la mortalidad, se duplica el costo de siniestros del periodo.

	Directo (M\$)
Reserva Matemática M-2016	11.699.938
Siniestros Esperados	10.603.115
Gastos de Liquidación	85.333
Superávit/Déficit	1.011.490
Ratio	8,65%

Al asumir que la Compañía tiene una mayor siniestralidad, la reserva matemática sigue teniendo un superávit, pero esta vez de un 8,65%.

III. CONTROL INTERNO

1. Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdidas financieras que resulta de fallos en los procesos, personas o sistemas, incluido el fraude, ya sea ante eventos internos o externos. En la compañía, este riesgo está asociado a las debilidades en los procesos internos, exceso de manualidad, debilidades del sistema de control interno, por mencionar los más relevantes.

En particular, los riesgos de Tecnologías de la Información y la Comunicación (TICs) (sistemas) se refiere a la ocurrencia de posibles pérdidas financieras derivadas de un mal uso de los sistemas de información de la Compañía y/o de las tecnologías relacionadas, así como de la vulneración de la integridad, confidencialidad o disponibilidad de la información, incluyendo los riesgos de ciberseguridad.

El Comité de Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos es responsable de velar por la eficacia de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno, así como vigilar el cumplimiento de las políticas y procedimientos relacionados, lo que permite monitorear el riesgo operacional, de tecnología y seguridad de la información y ciberseguridad.

Adicionalmente, el Modelo de Gestión y Control de Riesgos sustentado en el enfoque de "Tres Líneas de Defensa", permite garantizar el cumplimiento de sus directrices, por medio de un enfoque integrado y con clara división de roles y responsabilidades, lo cual contribuye a mitigar el riesgo operacional.

Se ha definido un modelo de Riesgo Operacional, que involucra:

- Una política de gestión de riesgo operacional aprobada por el Directorio.
- El levantamiento y actualización anual del mapa de procesos de la compañía.
- Un proceso de autoevaluación periódico de riesgos y controles.
- La definición de un proceso de Alertas Internas de Riesgo (AIR)
- La recopilación y análisis interno de eventos de riesgo operacional.
- El monitoreo de Indicadores de Apetito de Riesgo.

Adicionalmente, se efectúa un seguimiento periódico de los planes de acción que surgen de revisión de auditoría interna, externa, entidades reguladoras o de procesos de autoevaluación, y que se definen para resolver las debilidades en el ambiente de control internos identificadas.

Finalmente, la Compañía cuenta con un Plan de Continuidad de Negocios el cual es actualizado por lo menos una vez al año, y adicionalmente, se han implementado de herramientas de monitoreo, tales como protección del perímetro y prevención de fuga de información, entre otras, lo que permite mitigar los riesgos de los Sistemas de Información.

2. Sistema de Gestión de Riesgos

El Sistema de Gestión de Riesgos busca fortalecer la efectividad de las operaciones, la adecuada gestión de todos los riesgos y el cumplimiento de las normativas internas, las leyes y regulaciones vigentes; enmarcado en una cultura organizacional que establece la actividad del talento humano, como eslabón fundamental para el logro de la estrategia corporativa, a través de un marco de actuación que contempla los principios y valores éticos, competencias, conocimientos, habilidades, filosofía administrativa, alineado al direccionamiento estratégico que está basado en la gestión de riesgos como una forma de administrar.

En esta misma línea, el Sistema de Gestión de Riesgos de Save Compañía de Seguros de Vida S.A., en adelante "SGR", se estructura sobre la base de 3 componentes:

- i. La Estrategia y Políticas de Gestión de Riesgos, que define el marco de gestión de riesgos de la compañía.
- ii. La definición de Apetito de Riesgo, que establece los niveles de riesgos aceptables para la compañía.
- iii. El Proceso de Autoevaluación de Riesgo y Solvencia (ORSA), que se efectúa anualmente para evaluar la fortaleza patrimonial actual y futura de la compañía.

i. Estructura de Funcionamiento

La Compañía ha establecido un Modelo de Gestión y Control de Riesgo sustentado en el enfoque de "Tres Líneas de Defensa", para así garantizar el cumplimiento de sus directrices, por medio de un enfoque integrado y con clara división de roles y responsabilidades:



- **Primera Línea de Defensa:** Está representada por las áreas de Negocio y Soporte. Sus colaboradores son los responsables directos de la gestión de los riesgos asociados a sus operaciones y por la ejecución de los controles e implementación de medidas correctivas para el adecuado tratamiento de los riesgos.
- **Segunda Línea de Defensa:** Está representada por las funciones de Gestión de Riesgos y de Cumplimiento que son funciones segregadas e independientes de la Primera Línea. Estas funciones proporcionan supervisión y apoyo a la primera línea. Propone marcos, políticas y procedimientos para la gestión de riesgos, monitorea la efectividad de los controles y ayuda a la primera línea a identificar y abordar riesgos. Tienen comunicación directa tanto con la administración, como con cualquier colaborador y tienen acceso a toda información necesaria en el alcance de sus responsabilidades. Estas funciones dependen del Gerente General aun cuando reportan directamente al Comité de Riesgo.
- **Tercera Línea de Defensa:** Está representada por la función de Auditoría Interna que se ejerce de manera transversal, reportando en forma directa al Comité de Auditoría y al Directorio. La tercera línea ofrece una evaluación independiente y objetiva de la eficacia de los sistemas de gestión de riesgos y control interno. Su

función es verificar el cumplimiento de las políticas y procesos de gestión de riesgos definidos y efectuar recomendaciones para mejorar la gestión de riesgos y el cumplimiento.

En base a la estructura antes señalada, las funciones de Gestión de Riesgos y Cumplimiento se encargan de garantizar el correcto funcionamiento, administrando y mitigando los riesgos presentes en la Compañía dentro de la estructura definida. De esta manera y mediante los diversos elementos que componen el sistema de gestión, se garantiza una gestión adecuada de los riesgos, asegurando la eficiencia y eficacia de las operaciones.

Con el propósito de gestionar adecuadamente sus riesgos, la Compañía establece un marco de políticas y procedimientos que establece las metodologías, criterios y procedimientos específicos para la gestión de sus riesgos.

Las políticas y procedimientos de gestión de riesgos específicos se sustentan en: la identificación de los riesgos, y el proceso de gestión de riesgos.

ii. Definición de Apetito de Riesgo

El Directorio es responsable de definir la naturaleza y extensión de los riesgos significativos que la Compañía está dispuesta a tomar en el logro de sus objetivos estratégicos y plan de negocios. La Compañía comprende que, por la naturaleza de su negocio, está expuesta a una amplia variedad de riesgos, reconociendo como principales: riesgos financieros, riesgos técnicos, riesgo operacional y de ciberseguridad, riesgo legal y regulatorio y riesgo de grupo.

En este contexto, la Compañía ha establecido una metodología para la definición del apetito de riesgo, considerando las variables estimadas como relevantes para establecer límites de exposición a los distintos riesgos. Estos indicadores son monitoreados en el Comité de Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos, y permiten mantener un ambiente de control interno adecuado, mejorar la efectividad en las operaciones, la confiabilidad de la información, el cumplimiento normativo, y el resguardo de los activos.

iii. ORSA

El proceso ORSA (Own Risk and Solvency Assessment o Evaluación Propia de Riesgos y Solvencia) forma parte del sistema de gestión de riesgos de Save Compañía de Seguros de Vida S.A., y considera aquellos riesgos relevantes a los que está expuesta la Compañía en la consecución de los objetivos del negocio. La evaluación tiene como propósito evaluar la solidez de la posición de solvencia actual y futura probable de la compañía, de acuerdo al apetito de riesgo determinado, la estrategia y el plan de negocios aprobado, la exposición a los diferentes riesgos y su gestión, para diferentes escenarios de estrés.

Para llevar a cabo la aplicación del ORSA, se aplicará los siguientes procesos:

- Proyecciones financieras y técnicas
- Proyección de cálculo del capital económico y regulatorio, y ratios relacionados.
- Definir escenarios de estrés.
- Análisis de resultados y planes de acción.

Finalmente, el Sistema de Gestión de Riesgos de Save Compañía de Seguros de Vida S.A. descansa en la gestión desarrollada por la administración de la compañía, de acuerdo a los roles y responsabilidades de cada área y consistente con el enfoque de 3 líneas de defensa ya señalado.

Las principales tareas y responsabilidades de estas instancias son:

Comité de Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos: tiene la responsabilidad de velar por el cumplimiento de la estrategia y políticas de gestión de riesgos establecidas y revisar y proponer al Directorio, para su aprobación, los ajustes o actualizaciones de dichos documentos, así como la emisión de una nueva estrategia o políticas de gestión de riesgos. Además, este comité tiene la responsabilidad de monitorear el funcionamiento del modelo de prevención de delitos y de lavado de dinero, revisar temas de riesgo operacional y ciberseguridad, y analizar los temas legales relevantes. Este Comité está integrado por la Subgerencia de Riesgos, el Gerente de Cumplimiento, el Gerente General, Gerente de Operaciones y Tecnología más la participación dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité Comercial: dentro de su rol principal está revisar la venta del mes y acumulada del año, los principales contratos de seguros ganados, el cumplimiento de metas en base al presupuesto, los procesos de oferta o cotización de seguro en curso (pipeline), y los nuevos negocios o productos que se encuentran en desarrollo. Cada negocio que requiere la aprobación del Comité Comercial debe tener un análisis técnico de tarificación, que incluye los riesgos y requerimientos de capital

involucrados. Este Comité es integrado por la Gerencia Comercial, Gerencia General, y Gerencia Técnica y la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité de Inversiones: tiene la responsabilidad de aprobar todas las decisiones de inversión en instrumentos financieros sujetos a los límites y apetito de riesgo establecidos, y, además, se monitorea su desempeño y rentabilidad. Este comité es conformado por el Gerente General y el Gerente de Administración y Finanzas más la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité Técnico: dentro de su responsabilidad se encuentra revisar la gestión del riesgo técnico, en que se incluye, el comportamiento y suficiencia de las reservas técnicas, la aplicación del reaseguro y el comportamiento de la siniestralidad y caducidad observada para los contratos más relevantes de la compañía. Este Comité está integrado por la Gerencia Técnica, la Gerencia Comercial, el Gerente General, y la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité de Auditoría: tiene la responsabilidad de revisar el funcionamiento del ambiente de control interno y de la eficacia de sus procesos de gestión de riesgos, control y gobierno de la compañía. El Comité de Auditoría debe reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna como su independencia de la Administración, y servir a su vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de la empresa.

NOTA 7 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2025 la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y Efectivo Equivalente	CLP M\$	US\$ M\$	Total M\$
Efectivo en caja	1	0	1
Bancos	1.179.116	0	1.179.116
Equivalente al efectivo	3.801.210	0	3.801.210
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente	4.980.327	0	4.980.327

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

8.1 Inversiones a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2025, el detalle de los activos financieros registrados a valor razonable es el siguiente:

Activos financieros a valor razonable	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Inversiones nacionales a valor razonable	0	0	0	0
Renta variable nacional	1.691.607	0	0	1.691.607
Fondos de inversión	1.691.607	0	0	1.691.607
Fondos Mutuos	0	0	0	0
Saldo Activos financieros a valor razonable	1.691.607	0	0	1.691.607

8.2 Estrategia en el uso de derivados

La Compañía no ha utilizado instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

9.1 Inversiones a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2025, el detalle de los activos financieros valorizados a costo amortizado es el siguiente:

Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado bruto M\$	Deterioro M\$	Costo amortizado neto M\$	Valor razonable M\$
Inversiones en renta fija nacional a costo amortizado	0	0	0	0
Instrumentos del estado a costo amortizado	1.788.448	187	1.788.261	1.788.439
Instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	10.453.610	3.484	10.450.126	10.045.937
Saldo Inversiones a costo amortizado	12.242.058	3.671	12.238.387	11.834.376

El deterioro se calcula según lo establecido en la NCG 311 emitida por la CMF y la NIIF9 emitida por el IASB.

Evolución del deterioro al 31 de diciembre de 2025:

Evolución deterioro inversiones	Total M\$
Deterioro inversiones a costo amortizado (Saldo inicial)	1.647
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	2.803
Deterioro inversiones a costo amortizado (saldo final)	4.450

Tasa efectiva promedio activos financieros a costo amortizado

Tasa efectiva promedio activos financieros a costo amortizado	Tasa efectiva promedio
Tasa efectiva promedio instrumentos del estado a costo amortizado	0
Tasa efectiva promedio instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	0,0457
Tasa efectiva promedio instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	0,0181

9.2 Operaciones de compromisos de pactos

La Compañía no ha efectuado transacciones de este tipo al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 10 – PRÉSTAMOS

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 11 – INVERSIONES SEGUROS CUENTA ÚNICA INVERSIÓN CUI

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 12 – PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO

La Compañía no presenta participación en entidades del grupo.

NOTA 13 – OTRAS NOTAS DE INVERSIONES FINANCIERAS

13.1 Movimiento de la cartera de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de la cartera de inversiones	Activos financieros valor razonable	Activos financieros costo amortizado	Inversiones Seguros CUI
	M\$	M\$	M\$
Activos financieros (Saldo inicial)	2.126.268	10.416.685	0
Adiciones inversiones financieras	737.952	72.225.975	0
Ventas inversiones financieras	-1.143.513	-49.611.116	0
Vencimientos inversiones financieras	0	-21.432.726	0
Devengo de interés inversiones financieras	0	303.596	0
Prepagos inversiones financieras	0	0	0
Valor razonable inversiones financieras utilidad o pérdida reconocida en resultados	-29.100	0	0
Deterioro inversiones financieras	0	-2.803	0
Utilidad o pérdida inversiones financieras por unidad reajutable	0	338.776	0
Activos Financieros	1.691.607	12.238.387	0

Las inversiones las administra una entidad externa, por este motivo los ingresos y egresos por inversiones del flujo de efectivo no son iguales a los movimientos por adquisiciones, ventas y vencimientos de Nota 13.

Durante el año se recibieron de los fondos de inversión dividendos por un monto ascendente a M\$ 168.988.-

Reclasificación inversiones financieras

Durante el ejercicio informado no se generaron movimientos (reclasificaciones) de cartera que hubiesen afectado la valorización de algún activo financiero.

13.2 Garantías

Durante el ejercicio informado no se tomaron garantías que hubiesen afectado la valorización de algún activo financiero.

13.3 Instrumentos financieros compuestos por derivados implícitos

Durante el ejercicio informado no se registraron instrumentos derivados que hubiesen afectado la valorización de algún activo financiero.

13.4 Tasa de reinversión – TSA – NCG 209.

Durante el ejercicio informado no existen seguros de rentas vitalicias, por las que debieran realizar operaciones de reinversión.

13.5 Información cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2025:

Información cartera de inversiones	Instrumentos del estado	Fondos de inversión	Bonos de empresa	Cartera de inversiones nacionales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros nacional				
Activos financieros a costo amortizado nacional	1.788.261	0	10.450.126	12.238.387
Activos financieros a valor razonable nacional	0	1.691.607		1.691.607
Activos financieros nacional	1.788.261	1.691.607	10.450.126	13.929.994
Inversiones cartera nacional	1.788.261	1.691.607	10.450.126	13.929.994
Inversiones custodiables	1.788.261	1.691.607	10.450.126	13.929.994
Porcentaje inversiones custodiables	1	1	1	
Detalle de Custodia de Inversiones				
Empresa de depósito y custodia de valores				
Inversiones en empresa de depósito y custodia de valores	1.788.261	1.691.607	10.450.126	13.929.994
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto al total de inversiones	1	1	1	
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto a inversiones custodiables	1	1	1	
Nombre de la empresa custodia de valores	DCV	DCV	DCV	

NOTA 14 – INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1 Arrendamientos

La Compañía no posee propiedades de inversión para arriendos operativos al 31 de diciembre de 2025.

14.2 Cuentas por cobrar leasing

La Compañía no posee cuentas por cobrar leasing para arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2025.

14.3 Propiedades de uso propio

Propiedades de uso propio	Terrenos	Edificios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades de uso propio (Saldo Inicio)	107.836	376.112	104.858	588.806
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de uso propio	0	0	0	0
Ventas, bajas y transferencias propiedades de uso propio	0	0	0	0
Depreciación del ejercicio propiedades de uso propio	0	-24.306	-6.777	-31.083
Ajustes por revalorización propiedades de uso propio	3.663	12.788	3.565	20.016
Otros ajustes propiedades de uso propio	0	0	0	0
Valor contable propiedades de uso propio	0	0	0	0
Valor razonable de propiedades de uso propio	0	0	0	0
Deterioro propiedades de uso propio	0	0	0	0
Saldo Propiedades de uso propio	111.499	364.594	101.646	577.739

14.4 Propiedades de inversión

Propiedades de Inversión	Terrenos	Edificios	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Valor contable propiedades de inversión (Saldo Inicial)	85.157	282.224	35.553	402.934
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de inversión	0	0	0	0
Ventas, bajas y transferencias propiedades de inversión	0	0	0	0
Depreciación del ejercicio propiedades de inversión	0	-18.239	-2.299	-20.538
Ajustes por revalorización propiedades de inversión	2.894	9.596	1.209	13.699
Otros ajustes propiedades de inversión	0	0	0	0
Valor contable propiedades de inversión	88.051	273.581	34.463	396.095
Valor razonable propiedades de inversión	0	0	0	0
Deterioro propiedades de inversión	0	0	0	0
Propiedades de inversión (Saldo Inicial)	85.157	282.224	35.553	402.934
Propiedades de inversión nacionales	88.051	273.581	34.463	396.095
Propiedades de inversión extranjeras	0	0	0	0
Saldo Propiedades de inversión	88.051	273.581	34.463	396.095

NOTA 15 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

16.1 Saldo adeudado por asegurado
Al 31 de diciembre de 2025:

Saldos adeudados por asegurados	Saldos con		
	Empresas relacionadas	Terceros	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	0	3.182.088	3.182.088
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	0	57.456	57.456
Cuentas por cobrar asegurados	0	3.124.632	3.124.632
Activos corrientes cuentas por cobrar asegurados (corto plazo)	0	3.124.632	3.124.632

16.2 Deudores por primas por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2025:

Saldos adeudados por asegurados	Saldos con		
	Empresas relacionadas M\$	Terceros M\$	Total M\$
Cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	0	3.182.088	3.182.088
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	0	57.456	57.456
Cuentas por cobrar asegurados	0	3.124.632	3.124.632
Activos corrientes cuentas por cobrar asegurados (corto pla.	0	3.124.632	3.124.632

Deudores por primas por vencimiento	sin especificar forma de pago M\$
Vencimientos primas de seguros revocables	
Meses anteriores	
Mes j-3 cuentas por cobrar asegurados	62.532
Mes j-2 cuentas por cobrar asegurados	93.736
Mes j-1 cuentas por cobrar asegurados	25.936
Mes j cuentas por cobrar asegurados	513.226
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	695.430
Pagos vencidos	(57.456)
Voluntarias	0
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	(57.456)
Ajustes por no identificación	0
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros neto	637.974
Mes j+1 cuentas por cobrar asegurados	2.486.658
Mes j+2 cuentas por cobrar asegurados	
Mes j+3 cuentas por cobrar asegurados	
Meses posteriores	
Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	2.486.658
Pagos vencidos	0
Voluntarias	0
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	0
Cuentas por cobrar asegurados por forma de pago	3.124.632
Cuentas por cobrar asegurados nacional y extranjero	Total
	M\$
Cuentas por cobrar asegurados moneda nacional	3.124.632
Cuentas por cobrar asegurados moneda extranjera	0
Cuentas por cobrar asegurados	3.124.632

16.3 Evolución del deterioro asegurado

Al 31 de diciembre de 2025:

Evolución del deterioro cuentas por cobrar asegurados	Deterioro cuentas por cobrar	
	Sin coaseguro M\$	Asegurados M\$
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	1.658	1.658
Movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados	55.798	55.798
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar asegurados	55.798	55.798
Castigo de cuentas por cobrar asegurados	0	0
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	57.456	57.456

NOTA 17 – DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

17.1 Saldo adeudados por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2025:

Deudores por operaciones de reaseguro	Saldos con terceros	Total
	M\$	M\$
Deudores por operaciones de reaseguro	1.609.224	1.609.224
Siniestros por cobrar a reaseguradores bruto	1.597.704	1.597.704
Otros deudores por operaciones de reaseguro bruto	0	0
Activos por reaseguro no proporcional	11.520	11.520
Activo por reaseguro no proporcional	11.520	11.520

17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta información por este concepto.

17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

17.3.1 Nacional

Al 31 de diciembre de 2025, los saldos por concepto de deudores por operaciones de reaseguros no presentan deterioro.

17.3.2 Extranjero

Al 31 de diciembre de 2025:

Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	S/C	S/C	S/C	
Código corredor reaseguros	-	C22	-	-	-	
Tipo de relación	-	NR	-	-	-	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	ARUNDO RE	New Reinsurance Company Ltd.	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	SiriusPoint International Insurance Corporation	
Código de identificación reasegurador	NRE 00320170008	NRE 06820250017	NRE17620180015	NRE17620240021	NRE17520220003	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	CHE: Switzerland	CHE: Switzerland	BMU: Bermuda	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero						
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	FITCH	AMB	FITCH	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	S&P Global Ratings	AMB	S&P Global Ratings	AMB	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	AA	A	A-	
Clasificación de riesgo C2	A+	AA-	A+	A+	A-	
Fecha clasificación C1	17-07-2025	10-07-2024	26-07-2024	11-12-2025	05-03-2025	
Fecha clasificación C2	08-07-2025	01-01-2025	19-09-2025	23-06-2025	25-04-2025	
Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros						
mes j-1	0	0				0
mes j	0	0				0
mes j+5	343.259	1.220.667	18.922	7.428	7.428	1.597.704
Total saldos adeudados	343.259	1.220.667	18.922	7.428	7.428	1.597.704
Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros en M\$	343.259	1.220.667	18.922	7.428	7.428	1.597.704

17.4 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros

Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros cedidos	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros		
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	S/C	S/C	
Código corredor reaseguros	-	C22	-	-	
Tipo de relación	-	NR	-	-	
País del corredor	-	CHL: Chile	-	-	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München (Munich Reinsurance Company)	ARUNDO RE	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	SiriusPoint International Insurance Corporation	
Código de identificación reasegurador	NRE 00320170008	NRE 06820250017	NRE 17620240021	NRE 17520220003	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	CHE: Switzerland	BMU: bermuda	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero					
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	AMB	FITCH	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	S & P Global Ratings	S & P Global Ratings	AMB	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	A	A-	
Clasificación de riesgo C2	A+	AA-	A+	A-	
Fecha clasificación C1	17-07-2025	10-07-2024	11-12-2025	05-03-2025	
Fecha clasificación C2	08-07-2025	01-01-2025	23-06-2025	25-04-2025	
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos en M\$	2.527.676	712.700	20	20	3.240.416

17.5 Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgo en curso

Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgos en curso	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	S/C	S/C	S/C
Código corredor reaseguros	-	C22	-	-	-
Tipo de relación	-	NR	-	-	-
País del corredor	-	CHL: Chile	-	-	-
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	ARUNDO RE	New Reinsurance Company Ltd.	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	SiriusPoint International Insurance Corporation
Código de identificación reasegurador	NRE 00320170008	NRE 06820250017	NRE 17620180015	NRE 17620240021	NRE 17520220003
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	NR	NR	NR
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	CHE: Switzerland	CHE: Switzerland	BMU: bermuda
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero					
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	FITCH	AMB	FITCH
Código clasificador de riesgo C2	AMB	S&P Global Ratings	AMB	S&P Global Ratings	AMB
Clasificación de riesgo C1	AA	A	AA	A	A-
Clasificación de riesgo C2	A+	AA-	A+	A+	A-
Fecha clasificación C1	17-07-2025	10-07-2024	26-07-2024	11-12-2025	05-03-2025
Fecha clasificación C2	08-07-2025	01-01-2025	19-09-2025	23-06-2025	25-04-2025
Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso en M\$	407.726	3.349.592	407.016	91.913	91.913
					4.348.160

17.6 Otros deudores por operaciones de reaseguro

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta información por este concepto.

NOTA 18 – DEUDORES POR OPERACIONES COASEGURO

Saldos adeudados por coaseguro	Saldos con terceros M\$	Total M\$
Siniestros por cobrar operaciones de coaseguros bruto	63.110	63.110
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros vencidos	0	0
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros no vencidos	63.110	63.110
Deterioro deudores por operaciones de coaseguro	0	0
Deudores por operaciones de coaseguro	63.110	63.110
Activos corrientes deudores por operaciones de coaseguro	63.110	63.110

NOTA 19 – PARTICIPACION DE RESERVAS PARA SEGUROS DE VIDA Y PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS.

19.1 Reservas para seguros de vida

Al 31 de diciembre de 2025:

Reservas para seguros de vida	Directo M\$	Total pasivo por reserva M\$
Reserva riesgos en curso	5.169.433	5.169.433
Reservas seguros previsionales	0	0
Reserva rentas vitalicias	0	0
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0	0
Reserva matemática	11.699.938	11.699.938
Reserva rentas privadas	0	0
Reserva de siniestros	6.669.493	6.669.493
Liquidados y no pagados	1.506.610	1.506.610
Liquidados y controvertidos por el asegurado	0	0
En proceso de liquidación	3.762.359	3.762.359
Siniestros reportados	1.191.673	1.191.673
Siniestros detectados y no reportados	2.570.686	2.570.686
Ocurridos y no reportados	1.400.524	1.400.524
Reserva de insuficiencia de prima	18.610	18.610
Otras reservas técnicas	1.630.497	1.630.497
Reserva valor del fondo	0	0
Reservas técnicas	25.187.971	25.187.971

19.2 Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2025:

Participación del reaseguro en las reservas técnicas	Participación del reaseguro en las reservas técnicas bruto	Participación del reaseguro en las reservas técnicas
	M\$	M\$
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	4.348.160	4.348.160
Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	0	0
Participación del reaseguro en la reserva matemática	4.905.692	4.905.692
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	3.240.416	3.240.416
Liquidados y no pagados	491.214	491.214
En proceso de liquidación	2.116.255	2.116.255
Siniestros reportados	2.116.255	2.116.255
Ocurridos y no reportados	632.947	632.947
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	0	0
Participación del Reaseguro en las Otras Reservas Técnicas	1.179.839	1.179.839
Total Participación del reaseguro en las reservas técnicas	13.674.107	13.674.107

NOTA 20 – INTANGIBLES.

20.1 Goodwill

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta saldo por concepto de goodwill.

20.2 Activos intangibles distintos al Goodwill

Al 31 de diciembre de 2025, para los activos intangibles distintos a goodwill las vidas útiles se consideran finitas. El método de amortización utilizado es el lineal.

Activo Intangible	Vida útil	Valor libros al	Amortización	Valor libros al	Amortización	Valor Neto al
		01.01.2025	Acumulada al	01.01.2025	del ejercicio	31.12.2025
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Software	72	31.038	19.542	11.496	6.514	4.982
Derechos de marca	120	9.370	3.341	6.029	1.113	4.916
Totales		40.408	22.883	17.525	7.627	9.898

NOTA 21 – IMPUESTOS POR COBRAR.

Dentro de los impuestos por recuperar, se registran \$3.200 millones, correspondientes a pagos en exceso de impuestos a la renta de los años tributarios 2021, 2022 y 2023, debidamente reajustados. La devolución solicitada se encuentra actualmente en la etapa final de revisión por parte del Servicio de Impuestos Internos.

21.1 Cuentas por cobrar impuestos

Cuentas por cobrar por impuestos	Total M\$
Pagos provisionales mensuales	45.900
Otras cuentas por cobrar por impuestos	3.485.218
Saldo Cuenta por cobrar por impuesto	3.531.118

21.2 Activos por impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a revelación según Circular N° 2022.

Efecto de impuestos diferidos en resultados	Activos por impuestos diferidos		Pasivos por impuesto diferido	Impuesto Diferido	Neto
	M\$		M\$		M\$
Provisión vacaciones	29.219		0		29.219
Provisión bonificación permanencia	548.022		0		548.022
Depreciación acumulada activo fijo financiero	130.094		0		130.094
Activo fijo tributario neto	121.457		0		121.457
Provisiones varias	6.051		0		6.051
Amortización software	1.759		0		1.759
Deterioro de inversiones	1.140		0		1.140
Provisión incobrabilidad de primas	15.513		0		15.513
Provisión comisión recaudación	8.824		0		8.824
Provisión comisión por pagar	90.911		0		90.911
Derecho de marca valor tributario	4.098		0		4.098
Amortización derecho de marca	301		0		301
Ingresos anticipados	0		0		0
Pérdida tributaria	4.394.075		0		4.394.075
Activo fijo financiero			430.205		(430.205)
Software			3.104		(3.104)
Gastos pagados por anticipado			0		0
Activo por derecho de uso			0		0
Derecho de marca financiero			1.628		(1.628)
Efecto de impuesto diferido en resultados	5.351.464		434.937		4.916.527

Registro de rentas empresariales al 31 de diciembre de 2025:

Detalle	Control	REX		STUT			
		INR	Acumulado a contar del 01.01.2017		Acumulados hasta el 31.12.2016		M\$
			Con derecho a devolución	Crédito por IPE	TEF: 28,53%		
					Sin derecho a devolución	Con derecho a devolución	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo	(1.472.510)	(1.472.510)	3.759.678	24	13	207	733

21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y resultado:

Impuestos diferidos en patrimonio y en resultados	Activos por impuestos diferidos M\$	Pasivos por impuesto diferido M\$	Impuesto Diferido Neto M\$
Deterioro instrumentos de renta fija	757	0	757
Provisión vacaciones	3.207	0	3.207
Gastos anticipados	0	(6.131)	6.131
Pérdidas tributarias	2.770.759	0	2.770.759
Otros efectos de impuesto diferido en resultado	(301.539)	(16.940)	(284.599)
Efecto de impuesto diferido en resultados	2.473.184	(23.071)	2.496.255

NOTA 22 – OTROS ACTIVOS

22.1 Deudas del personal

La Compañía presenta un saldo de M\$37.618 por concepto de deudas del personal, el que no supera el 5% del total de otros activos.

22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldo por devolución de comisiones de intermediación.

22.3 Gastos anticipados

La Compañía presenta un saldo de M\$105.311, por concepto de gastos anticipados, correspondiente al siguiente detalle:

Gastos anticipados	Concepto	Monto M\$
Patente	Patente municipal	
Impacto TM M-2016	Reserva matemática	105.311
Saldo astos anticipados		105.311

22.4 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2025:

Otros activos	Monto M\$
Boletas de garantía	48.427
Garantía de arriendo oficina - Edificio Neruda	3.778
Anticipo a proveedores	3.177
Devoluciones de primas - Servicios e Inversiones Falabella	0
Saldos pendientes Falabella	246.937
Saldo Otros activos	302.319

22.5 Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos de arriendo

Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía posee los siguientes contratos de arriendo:

	Años de vida Útil	Años de vida útil, remanente promedio	Activos netos al 01/01/2025	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activos netos al 31/12/2025
	Meses	Meses	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendo Oficina	12	-	63.682	0	(10.334)	53.348
Total			63.682	0	-10.334	53.348

- El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho de uso de bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Concepto	Planta Telefónica	Monto
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2025	4.466	4.466
Altas del periodo	0	0
Bajas del periodo	(4.466)	(4.466)
Depreciación	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2025	0	0

- El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso en arrendamiento al 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Concepto	Planta Telefónica	Monto
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2025	0	0
Depreciación del periodo	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2025	0	0

NOTA 23 – PASIVOS FINANCIEROS

23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha registrado pasivos financieros de esta clase.

23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

23.2.1 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Nombre Banco	Fecha de otorgamiento	Saldo insoluto		Corto plazo		
		Monto M\$	Moneda	Tasa de interés %	último vencimiento	Monto M\$
Banco BCI	29-10-2025	283.455	Pesos	27,34%	29-10-2027	283.455
Total		283.455				283.455

23.2.2 Tasa efectiva para cálculo de pasivos a costos amortizado

Tasa interés corriente para operaciones no reajustables en moneda nacional, superiores o equivalentes a UF 5.000 para plazos de 90 días o más y un diferencial de spread mensual.

23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha registrado movimientos impagos y otros incumplimientos.

NOTA 24 – PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha registrado esta clase de transacciones.

NOTA 25 – RESERVAS TECNICAS

25.1 Reserva para seguros generales

Esta revelación no aplica para una Compañía de seguros de vida.

25.2 Reservas para seguros de vida

25.2.1 Reservas de riesgo en curso

Al 31 de diciembre de 2025:

Reserva riesgos en curso	Monto M\$
Reserva riesgos en curso	4.301.461
Reserva riesgo en curso por venta nueva	4.641.519
Liberación de reserva de riesgo en curso	3.773.547
Liberación de reserva de riesgo en curso stock	3.773.547
Liberación de reserva de riesgo en curso venta nueva	0
Otros conceptos por reserva riesgo en curso	0
Saldo Reserva riesgos en curso	5.169.433

25.2.2 Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2025:

Reserva matemática	Monto M\$
Reserva matemática (saldo inicial)	7.248.680
Primas	4.824.559
Interés	217.460
Reserva liberada por muerte	
Reserva liberada por otros términos	590.761
Reserva matemática	11.699.938

Tratamiento de pólizas con devolución de prima de acuerdo con Oficio 901

Mediante Oficio N°901 de fecha 09 de enero de 2019 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se instruye a la Compañía sobre el tratamiento de las obligaciones por pólizas de seguros con devolución de prima de acuerdo al siguiente detalle:

1. Pólizas con devolución de prima para cobertura de Salud

Mientras no se presente una solicitud de aplicación de tabla de morbilidad, la CMF ha aprobado el uso de reservas de riesgos en curso para dicha cobertura de riesgo y para la devolución de primas, una reserva matemática considerando la tabla de mortalidad M95 o la que la reemplace, esto es, deberá asumir con independencia del tipo de cobertura y de la condición de uso de ésta, que la devolución se efectuará por el hecho de llegar vivo al plazo de pago de la devolución.

2. Pólizas con devolución de prima para cobertura de Muerte Accidental y Vida

De acuerdo a lo instruido por la CMF, se deberá constituir reserva matemática considerando la cobertura por el riesgo específico y la devolución de primas al final de la cobertura de la misma forma como se realiza para un dotal. En ambos casos deberá utilizar la tabla de mortalidad M95 o la que la reemplace. La Compañía deberá seguir la instrucción transitoria de dicho Oficio, mientras no tenga suficiente información para construir una tabla de muerte accidental.

De acuerdo a lo instruido por la CMF, la Compañía aplica esta metodología a partir de los estados financieros de marzo de 2019.

25.2.3 Reserva valor del fondo

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha registrado reserva de valor del fondo, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.4 Reserva de rentas privadas

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no ha registrado reserva de rentas privadas, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.5 Reserva siniestros

Al 31 de diciembre de 2025:

Reserva de siniestros	Liquidados y no pagados	Liquidados y controvertidos por el asegurado	Siniestros reportados	Siniestros detectados y no reportados	En proceso de liquidación	Ocurridos y no reportados	Reserva siniestros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de siniestros (Saldo Inicial)	2.049.394	1.100	2.480.346	2.561.584	5.041.930	2.500.198	9.592.622
Incremento reserva de siniestros					0		0
Disminuciones reserva de siniestro	542.784	1.100	1.016.885	262.686	1.279.571	1.099.674	2.923.129
Diferencia de cambio reserva de siniestros					0		0
Otros conceptos por reserva de siniestros					0		0
Variación reserva de siniestros	1.506.610	0	1.463.461	2.298.898	3.762.359	1.400.524	6.669.493
Reserva de siniestros	1.506.610	0	1.463.461	2.298.898	3.762.359	1.400.524	6.669.493

25.2.6 Reserva de insuficiencia de primas

La incorporación del cálculo del Test de Suficiencia de Primas (TSP) y la determinación de la respectiva reserva en caso de concluir por medio del test que existe una insuficiencia, se encuentra determinado en la Norma de Carácter General N° 306 y modificaciones, las cuales rigen al mercado asegurador a partir del 01 de enero de 2012. Anterior a esta fecha, este tipo de reservas no se encontraba regulado, por lo que la Compañía no mantenía en sus registros esta provisión adicional. El cálculo de este test y provisión de la reserva respectiva se realiza en forma trimestral con los datos del período a revisar y sus resultados deben ser imputados en los resultados de dicho período.

El objetivo de esta herramienta técnica es la evaluación de que, si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados.

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

El cálculo de este test se puede realizar a nivel de cartera de productos que consideren conjuntamente más de un ramo de los definidos en la circular que instruye la codificación FECU o que consideren una distribución de ramos diferente a los establecidos en ésta.

Información Utilizada:

- Período de información a utilizar: la información a utilizar será anual al cierre de cada estado financiero.
- Última pérdida neta por siniestros ocurridos en el período: para cada ramo/sub-ramo surgirá de la suma de los montos correspondientes a siniestros liquidados en el período, reserva de siniestros pendientes, la reserva OyNR (todos netos de reaseguro)
- Tasa esperada de Inversiones (TI): corresponderá a la tasa TM publicada periódicamente por la CMF.
- Reservas medias: corresponderá al promedio de las reservas trimestrales informadas durante el periodo analizado en los ramos considerados.

La reserva de insuficiencia de prima por ramo se detalló en cuadro técnico 6.01.01

25.2.7 Reserva adecuación de pasivos

La Compañía, para la aplicación del Test, considera todos los productos, Pólizas y coberturas que generan reserva matemática.

El test consiste en verificar si las reservas técnicas constituidas a la fecha de los estados financieros y asociados a los productos señalados son suficientes para cubrir los compromisos futuros. El modelo considera una evaluación de los flujos de caja descontados de la Compañía (FCD), asociado a todos los riesgos vigentes a la fecha de los estados financieros (Cartera Run Off), dado que todos los productos comercializados que generan reserva matemática son a prima única. El flujo de caja sólo considera egresos por concepto de pago de siniestro y gastos de administración. Supuestos: Dentro de los supuestos utilizados para el cálculo se encuentran los siguientes:

Mortalidad: La hipótesis de mortalidad corresponde a la utilizada en la tarificación de los seguros. **Gastos de Administración:** Sólo se considerarán los gastos asociados a la liquidación de siniestros y mantención de pólizas. **Periodo de Proyección:** Se considera la proyección del flujo de caja hasta la extinción de todos los riesgos.

Tasa de Descuento: La tasa de descuento para descontar los flujos corresponde a la tasa de retorno de la cartera de inversiones vigente en la Compañía al cierre de los estados financieros. **Corto Plazo:** Para los productos con Reserva de Riesgo en Curso la Compañía ha evaluado la factibilidad técnica de considerar el Test de Insuficiencia de Primas en reemplazo del Test de Adecuación de Pasivos. Al tratarse de obligaciones de corto plazo las hipótesis se mantienen en el horizonte temporal de análisis con respecto al inicio de la vigencia de cada producto, con lo cual respaldamos técnicamente el reemplazo de Test de Adecuación de Pasivos por el Test de Insuficiencia de Primas, sin embargo, dicho test sigue siendo calculado como un control adicional.

Los flujos de egresos representados por la Reserva de Riesgo en Curso regulatoria coinciden con nuestra mejor estimación de los egresos netos de la Compañía y la reserva de siniestros pendientes y reserva de siniestros Ocurridos y No Reportados, en el momento de la proyección coinciden con la mejor estimación del costo último de siniestros. Adicionalmente y de manera de cumplir con los lineamientos de NIIF 4, el análisis de adecuación de pasivos se realiza bruto de reaseguro y en el caso de presentarse una inadecuación se procederá a incorporar la participación del reasegurador en el activo correspondiente. **Verificación de la suficiencia de reservas:** Se verifica la suficiencia o insuficiencia de la reserva técnica de la siguiente forma:

Si el $FCD < \text{Reserva Técnica}$, no se requiere ajuste para las reservas constituidas.

Si el $FCD > \text{Reserva Técnica}$, se requiere constituir una reserva adicional cuyo monto se debe calcular de la siguiente forma:
 $\text{Reserva Adicional} = \text{Máximo}(\text{FCD} - \text{Reserva Técnica}; 0)$ Si se determina la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta se reconoce en forma bruta en el pasivo y la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE REASEGUROS

26.1 Deudas por operaciones reaseguro extranjero

Al 31 de diciembre de 2025:

Deudas por operaciones reaseguro extranjero cedidos	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	S/C	S/C	S/C	
Código corredor reaseguros	-	C22	-	-	-	
Tipo de relación	-	NR	-	-	-	
País del corredor	-	CHL: Chile	-	-	-	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	ARUNDO RE	New Reinsurance Company Ltd.	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	SiriusPoint International Insurance Corporation	
Código de identificación reasegurador	NRE 00320170008	NRE 06820250017	NRE 17620180015	NRE 17620240021	NRE 17520220003	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	CHE: Switzerland	CHE: Switzerland	BMU: Bermuda	
Vencimiento de saldos						
1. Saldos sin retención	713.130	1.723.371	3.683.201	106.838	106.838	6.333.378
Meses anteriores	0	0	0	0	0	0
Septiembre	0	0	0	0	0	0
Octubre	0	0	0	0	0	0
Noviembre	0	0	0	0	0	0
Diciembre	0	0	0	0	0	0
Meses posteriores	713.130	1.723.371	3.683.201	106.838	106.838	6.333.378
2. Fondos retenidos	0	0	0	0	0	0
Total (1+2)	713.130	1.723.371	3.683.201	106.838	106.838	6.333.378

26.2 Deudas por operaciones coaseguros

Al 31 de diciembre de 2025, no se han registrado deudas por operaciones coaseguros.

NOTA 27 – PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades.

Al 31 de diciembre de 2025:

Provisiones	Bonificación por permanencia	Provisión de auditoría	Comisión de recaudación Transbank	Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones al 31 de diciembre 2025	2.456.741	63.388	1.963	2.522.092
Provisión adicional efectuada en el período	2.110.287	65.555	17.561	2.193.403
Incrementos en provisiones existentes	0	0	0	0
Importes usados durante el período	(2.537.317)	(106.844)	(18.172)	(2.662.333)
Importes no utilizados durante el período		0	0	0
Provisiones	2.029.711	22.099	1.352	2.053.162
Provisiones corriente	2.029.711	22.099	1.352	2.053.162

NOTA 28 – OTROS PASIVOS

28.1 Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2025:

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Saldo con terceros	Monto
	M\$	M\$
Iva por pagar	0	0
Impuesto renta por pagar	0	0
Impuesto de terceros	13.324	13.324
Impuesto de reaseguro	0	0
Otros pasivos por impuestos corrientes	0	0
Cuenta por pagar por impuesto	13.324	13.324

28.2 Deudas con intermediarios

Al 31 de diciembre de 2025:

Deudas con intermediarios	Saldo con terceros	Monto
	M\$	M\$
Corredores	336.708	336.708
Total	336.708	336.708
Pasivos corrientes (corto plazo)	336.708	336.708

28.3 Deudas con el personal

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Monto M\$
Otras deudas con el personal	108.419
Deudas con el personal	108.419

28.4 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2025, presenta un saldo de M\$447.549, por concepto de gastos anticipados, correspondiente al siguiente detalle:

Ingresos Anticipados	Concepto	Monto M\$
Impacto TM M-2016	Reserva matemática	223.775
Total		223.775

28.5 Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2025:

Otros pasivos no financieros	Monto M\$
AFP	1.118
Isapre	8.184
Provisiones de recaudación	71.530
Proveedores	219.423
Provisión Reaseguro Estructurado	859.589
PASIVO POR ARRENDAMIENTO FIN. (CP)	53.348
Saldo Otros pasivos no financieros	1.213.192

28.6 Obligaciones por contratos de arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía mantiene obligaciones por contratos de arrendamiento por \$ 53.348

NOTA 29 – PATRIMONIO

29.1 Capital pagado

a) La administración del patrimonio tiene como objetivo principal poder cumplir con los siguientes elementos:

- Asegurar el financiamiento de nuevos negocios a fin de mantener un crecimiento sostenible en el mediano y largo plazo.
- Asegurar la operación normal y continuidad del negocio en el mediano y largo plazo, manteniendo una estructura de capital adecuada para enfrentar las eventuales desviaciones derivadas de la naturaleza de los riesgos asegurados y estructura de inversión de la Compañía.
- Maximizar el valor de la Compañía en el mediano y largo plazo.

b) En el aspecto normativo la Compañía debe mantener un patrimonio neto mínimo de 90 mil unidades de fomento a menos que su patrimonio de riesgo sea mayor. En el caso de suceder lo anterior el capital deberá ser igual al patrimonio de riesgo. A la fecha de los estados financieros la Compañía cumple con esta obligación. El capital adicional que mantenga la Compañía se considerará con un elemento administrable dentro de la gestión del capital. El capital social está dividido en 100 acciones totalmente suscritas y pagadas.

	M\$
Capital pagado:	26.962.348
Utilidades acumuladas:	(9.498.083)

Con fecha 30 de diciembre de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.883 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$450.177

Con fecha 28 de noviembre de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 631 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$150.856

Con fecha 30 de septiembre de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.394 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$1.050.492

Con fecha 29 de agosto de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.352 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$801.377

Con fecha 31 de julio de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.758 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$420.292

Con fecha 30 de junio de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.145 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$751.889.

Con fecha 30 de mayo de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.055 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$252.223.

Con fecha 30 de abril de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$400.689.

Con fecha 28 de febrero de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$400.689.

Con fecha 31 de enero de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 2.938 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., aun valor total de M\$702.400.

Con fecha 30 de junio de 2025, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.469 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$351.200.

Con fecha 30 de noviembre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$1.000.048.

Con fecha 30 de octubre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$1.000.047.815.

Con fecha 30 de septiembre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.138 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$750.215.167. Lo anterior, con cargo al aumento de capital acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente.

Con fecha 30 de agosto de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 7.111 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., con cargo al aumento de capital de M\$1.700.057 acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente.

Los aportes de capital efectuados por los accionistas, inicialmente por \$9.300.000.000 en el mes de noviembre de 2023 y posteriormente por \$5.000.000.000 en febrero de 2024, así como el acuerdo con el reasegurador Munich Re, se realizaron con el objeto de superar la situación de déficit patrimonial y de inversiones representativas.

29.2 Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre 2025, no se efectuó distribución de dividendos.

29.3 Otras reservas patrimoniales

La Compañía no ha reconocido Otras reservas patrimoniales por el presente ejercicio.

29.4 Otros Ajustes en patrimonio

La Compañía no ha reconocido Otros Ajustes en patrimonio por el presente ejercicio.

NOTA 30 –REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES

30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

Al 31 de diciembre de 2025:

No se realizan operaciones con reaseguradoras nacionales.

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2025:

Prima cedida reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	S/C	S/C	S/C
Código corredor reaseguros	-	C22	-	-	-
Tipo de relación	-	NR	-	-	-
País del corredor	-	CHL: Chile	-	-	-
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	ARUNDO RE	New Reinsurance Company Ltd.	Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	Sirius Point International Insurance Corporation
Código de identificación reasegurador	NRE 00320170008	NRE 06820250017	NRE 17620180015	NRE 17620240021	NRE 17520220003
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	NR	NR	NR
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	CHE: Switzerland	CHE: Switzerland	BMU: Bermuda
Prima cedida reasegurador extranjero en M\$	1.067.428	2.579.581	11.733.106	159.918	159.918
Costo de reaseguro no proporcional reaseguradores extranjeros	0	0			0
Reaseguro extranjero en M\$	1.067.428	2.579.581	11.733.106	159.918	159.918
Código clasificador de riesgo 1 reasegurador extranjero	FITCH	AMB	FITCH	AMB	FITCH
Código clasificador de riesgo 2 reasegurador extranjero	AMB	S&P Global Ratings	AMB	S&P Global Ratings	AMB
Clasificación de riesgo 1 reasegurador extranjero	AA	A	AA	A	A-
Clasificación de riesgo 2 reasegurador extranjero	A+	AA-	A+	A+	A-
Fecha clasificación 1 reasegurador extranjero	17-07-2025	10-07-2024	26-07-2024	11-12-2025	05-03-2025
Fecha clasificación 2 reasegurador extranjero	08-07-2025	01-01-2025	19-09-2025	23-06-2025	25-04-2025

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

Al 31 de diciembre de 2025:

Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	Prima cedida M\$	Total reaseguro M\$
Reaseguro nacional	0	0
Reaseguro extranjero	15.699.951	15.699.951
Prima cedida reaseguradores extranjeros	15.699.951	15.699.951

NOTA 31 – VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2025:

Variación de reservas técnicas	Directo M\$	Cedido M\$	Variación M\$
Variación reserva de riesgo en curso	721.148	227.605	493.543
Variación reserva matemática	4.203.839	(274.747)	4.478.586
Variación reserva valor del fondo	0		0
Variación reserva catastrófica de terremoto	0	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima	(56.950)	0	(56.950)
Variación otras reservas técnicas	450.658	0	450.658
Variación de reservas técnicas	5.318.695	(47.142)	5.365.837

NOTA 32 – COSTO DE SINIESTROS

Al 31 de diciembre de 2025:

Costo de siniestros	Monto
	M\$
Siniestros directos	14.761.762
Siniestros pagados directos	18.219.344
Siniestros por pagar directos	6.353.052
Siniestros por pagar directos período anterior	(9.810.634)
Siniestros cedidos	8.592.137
Siniestros pagados cedidos	3.577.589
Siniestros por pagar cedidos	8.503.392
Siniestros por pagar cedidos período anterior	(3.488.844)
Siniestros aceptados	0
Siniestros pagados aceptados	0
Siniestros por pagar aceptados	0
Siniestros por pagar aceptados período anterior	0
Costo de siniestros del ejercicio	6.169.625

NOTA 33 – COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2025:

Costo de administración	Monto
	M\$
Periodo actual	
Remuneraciones	1.970.140
Gastos asociados al canal de distribución	3.772.655
Otros gastos distintos de los asociados al canal de distribución	3.650.521
Saldo Costo de administración	9.393.316

NOTA 34 – DETERIOROS DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2025:

Deterioro Seguros	Monto
	M\$
Primas por cobrar a asegurados	55.798
Saldo Deterioro de seguros	55.798

NOTA 35 – RESULTADO DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2025:

Resultado de inversiones	Inversiones a	Inversiones a	Resultado de
	costo amortizado	valor razonable	inversiones
	M\$	M\$	M\$
Resultado neto inversiones realizadas	501	23.567	24.068
Inversiones inmobiliarias realizadas	0	0	0
Otros	0	0	0
Inversiones financieras realizadas	501	23.567	24.068
Resultado en venta instrumentos financieros	501	23.567	24.068
Otros	0	0	0
Resultado neto inversiones no realizadas	0	0	0
Inversiones inmobiliarias no realizadas	0	0	0
Inversiones financieras no realizadas	0	(23.161)	(23.161)
Ajuste a mercado de la cartera		(23.161)	(23.161)
Otros	0	0	0
Resultado neto inversiones devengadas	303.597	168.988	472.585
Inversiones inmobiliarias devengadas	0	0	0
Inversiones financieras devengadas	303.597	168.988	472.585
Intereses	303.597		303.597
Dividendos		168.988	168.988
Deterioro de inversiones	(2.803)	0	(2.803)
Deterioro inversiones financieras	(2.803)	0	(2.803)
Saldo Resultado de inversiones	301.295	169.394	470.689

Cuadro resumen Resultado de Inversiones:

Cuadro Resumen	Resultado de inversiones M\$	Monto inversiones M\$
1. Inversiones nacionales	473.492	18.705.038
1.1 Renta fija	304.098	16.039.597
1.1.1 Estatales	32.175	1.788.261
1.1.2 Bancarios	134.712	3.801.210
1.1.3 Corporativo	137.211	10.450.126
1.1.4 Securitizados	0	0
1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables	0	0
1.1.6 Otros renta fija	0	0
1.2 Renta variable nacional	169.394	1.691.607
1.2.1 Acciones	0	0
1.2.2 Fondos de inversión	166.308	1.691.607
1.2.3 Fondos mutuos	3.086	
1.2.4 Otra renta variable nacional	0	0
1.3 Bienes Raíces	0	973.834
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	0	577.739
1.3.2 Propiedad de inversión	0	396.095
1.3.2.1 Bienes raíces en leasing	0	0
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	0	396.095
2. Inversiones en el extranjero	0	0
2.1 Renta fija	0	0
2.2 Acciones	0	0
2.3 Fondos mutuos o de inversión	0	0
2.4 Otros extranjeros	0	0
3. Derivados	0	0
4. Otras inversiones	(2.803)	1.179.116
Total (1+2+3+4)	470.689	19.884.154

NOTA 36 – OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía presenta un saldo M\$487.632, correspondiente a ingresos por arriendo.

Otros Ingresos	Monto M\$
Otros ingresos	27.083
Ingresos por arriendo	12.867
Aplicación TM2016	447.549
Interes Devengados Prestamo Personal	133
Saldo Otros ingresos	487.632

NOTA 37 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2025:

Otros gastos	Monto M\$
Custodia de Valores (DCV)	8.908
Otros gastos reserva metamatica cedida	210.622
GASTOS FINANCIEROS IFRS 16	646
Saldo Otros gastos	220.176

NOTA 38 – DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

38.1 Diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2025:

Diferencia de cambio	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
	M\$	M\$	
Diferencia de cambio por activos	127.757	133.213	5.456
Diferencia de cambio por activos financieros a costo amortizado	0	0	0
Diferencia de cambio deudores por operaciones de reaseguro	127.757	0	(127.757)
Diferencia de cambio por otros activos	0	133.213	133.213
Diferencia de cambio por pasivos	0	0	0
Diferencia de cambio por reservas técnicas	0	0	0
Diferencia de cambio	127.757	133.213	5.456

38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Al 31 de diciembre de 2025:

Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
	M\$	M\$	
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos	0	377.919	377.919
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos financieros a costo arr	0	337.381	337.381
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por inversiones inmobiliarias	0	33.719	33.719
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros activos	0	6.819	6.819
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por pasivos	567.518	0	(567.518)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por pasivos financieros	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por reservas técnicas	564.216	0	(564.216)
Reserva Riesgo en Curso	132.457	0	(132.457)
Reserva Matemática	223.067	0	(223.067)
Reserva Siniestros	208.692	0	(208.692)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por deudas con asegurados	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por deudas por operaciones reaseg	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por deudas por operaciones por c	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros pasivos	3.302	0	(3.302)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por patrimonio	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	567.518	377.919	(189.599)

NOTA 39 – UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIONES DICONTINUAS Y DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta resultados por este concepto.

NOTA 40 – IMPUESTO A LA RENTA

40.1 Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2025:

Resultado por impuesto	Monto M\$
Impuesto año corriente	0
Abono (cargo) por impuestos diferidos	(2.496.255)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(2.496.255)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	0
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	0
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	0
Total impuestos renta y diferido	0
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	0
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	0
Otros	0
Impuesto renta	(2.496.255)

40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 31 de diciembre de 2025:

Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva	Utilidad antes de impuesto	Diferencias permanentes	Otros conceptos	Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta
Tasa de impuesto	27,00%	1,63%	0,65%	29,28%
Monto en M\$	(2.301.913)	(138.933)	(55.409)	(2.496.255)

NOTA 41 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

41.1 Otros ingresos o egresos del estado flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2025, el monto de los ingresos y (egresos) clasificado en el rubro "Otros" no supera el 5% de la suma de flujos por actividades de operación, inversión y financiamiento.

NOTA 42 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2025, no hay contingencias o compromisos que revelar.

NOTA 43 – HECHOS POSTERIORES

A la fecha emisión de los presentes Estados financieros no existen hechos posteriores que informar.

NOTA 44 – MONEDA EXTRANJERA

44.1 Posición de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2025:

44.2 Movimientos de divisas por concepto de reaseguros

Al 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros	Entradas de divisas M\$	Salidas de divisas M\$	Movimiento neto de divisas M\$
Moneda	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar
Movimiento de divisas por primas	980.797	376.041	604.756
Movimiento neto de divisas	980.797	376.041	604.756

44.3 Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera

Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras
Moneda	USD: US Dolar
Ingreso de explotación en moneda extranjera	0
Costo de explotación en moneda extranjera	0
Producto de inversiones en moneda extranjera	0
Diferencia de cambio por operaciones de seguros	0
Resultado antes de impuesto en moneda extranjera	0

44.4 Posición de activos y pasivos en unidades reajustables

Posición en activos y pasivos en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables (UF)
	M\$
Unidades reajustables	
Activos	
Inversiones	12.242.058
Instrumentos renta fija	12.242.058
Deudores por primas	3.395.621
Asegurados	3.395.621
Participación del reaseguro en la reserva técnica	13.307.898
Deudores por siniestros	1.597.704
Otros deudores	0
Otros activos	8.675.713
Total activos	39.218.994
Pasivos	
Reservas	24.807.065
Reservas de primas	5.188.043
Reserva matemática	11.699.938
Reserva de siniestros	6.288.587
Reserva TAP DIRECTO	1.630.497
Primas por pagar	6.333.378
Asegurados	0
Reaseguradores	6.333.378
Otros pasivos	4.198.540
Total pasivos	35.338.983
Posición neta	3.880.011
Posición neta	97,66
Valor de la unidad al cierre de la fecha de la información	39.727,96

44.5 Margen de contribución de las operaciones de seguros en unidades reajustables

Margen de contribución de las operaciones de seguros en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables (UF)
	M\$
Unidades reajustables	
Prima directa	25.014.093
Prima cedida	15.699.951
Prima aceptada	0
Ajuste reserva técnica	5.365.837
Total ingreso de explotación	14.679.979
Costo de intermediación	(2.595.390)
Costo de siniestros	6.154.928
Costo de administración	9.369.258
Total costo de explotación	12.928.796
Producto de inversiones	140.059
Otros ingresos y egresos	267.456
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	(189.599)
Resultado antes de impuesto	1.969.099

NOTA 45 – CUADRO DE VENTAS POR REGIONES (SEGUROS GENERALES)

Esta revelación no aplica para SAVE Compañía de Seguros de Vida S.A.

NOTA 46 – MARGEN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2025:

Concepto	Monto M\$
a) Seguros de accidentes, salud y adicionales	782.391
b) Seguros que no generan reservas matemáticas	2.119.122
a) Seguros con reservas matemáticas	573.628
Total Margen de solvencia	3.475.141

Margen de Solvencia seguros de Vida

1) Información general

Información general Directo	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Accidentes	2.578.955	739.329.626	908.010	738.421.616
Salud	736.782	76.911.821	94.851	76.816.970
Adicionales	899.239	720.728.117	893.223	719.834.894
Subtotal	4.214.976	1.536.969.564	1.896.084	1.535.073.480
Sin res. matem. = RRC (sin adicionales)	44.776.559	8.275.596.893	10.940.260	8.264.656.633
Con res. matem. = RRC (sin adicionales)		875.358.761	3.949.749	871.409.012

Información general Cedido	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Accidentes	489.214	363.774.224	338.506	363.435.718
Salud	0	49.538.780	0	49.538.780
Adicionales	64.968	503.501.366	357.133	503.144.233
Subtotal	554.182	916.814.370	695.639	916.118.731
Sin res. matem. = RRC (sin adicionales)	35.655.435	6.967.978.276	3.770.460	6.964.207.816
Con res. matem. = RRC (sin adicionales)		666.892.039	1.413.775	665.478.264

2) Información general costo siniestro últimos 3 años

Concepto	Costo de Siniestros Últimos 3 Años								
	Año 2025			Año 2024			Año 2023		
	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Accidentes	231.535	0	151.595	123.563	0	63.906	356.830	0	206.677
Salud	336.617	0	0	499.640	0	0	626.464	0	0
Adicionales	2.243.621	0	763.895	3.067.979	0	7.893.643	934.362	0	132.784
Total	2.811.773	0	915.490	3.691.182	0	7.957.549	1.917.656	0	339.461

3) Resumen

a) Seguros de accidentes, salud y adicionales

Seguros accidentes, salud y adicionales	Accidentes	Salud	Adicionales	Total
Total margen de solvencia (en M\$)	343.001	103.149	336.241	782.391
En función de las primas (en M\$)	343.001	103.149	119.599	565.749
F.P.	0,140	0,140	0,140	0,420
Primas (en M\$)	2.578.955	736.782	899.239	4.214.976
F.R.				
Compañía	0,345	1,000	0,660	2,005
CMF	0,950	0,950	0,950	2,850
En función de los siniestros (en M\$)	38.325	82.888	336.241	457.454
F.S.	0,170	0,170	0,170	0,510
Siniestros (en M\$)	237.309	487.574	2.081.987	2.806.870
F.R.				
Compañía	0,345	1,000	0,660	2,005
CMF	0,950	0,950	0,950	2,850

b) Seguros que no generan reservas matemáticas

Seguros que no generan reservas matemáticas	
Total margen de solvencia (en M\$)	2.119.122
Capital en Riesgo (en M\$)	8.476.488.449
Factor	0,050
Coef. R. (%)	
Compañía	0,146
CMF	50,000

c) Seguros con reservas matemáticas

Seguros con reservas matemáticas	
Total margen de solvencia (en M\$)	573.628
Pasivo total	22.378.782
Pasivo indirecto	0
Reserva de seguros letra A.	1.200.446
Accidentes	569.504
Salud	94.851
Adicionales	536.091
Reserva seguros letra B.	9.705.774
Oblig. cia. menos res. A y B	11.472.562

NOTA 47 – CUMPLIMIENTO CIRCULAR N° 794 (SEGUROS GENERALES)

Esta revelación no aplica para una Compañía de seguros de vida.

NOTA 48 - SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2025:

48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	Monto M\$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	22.155.006
Reservas técnicas netas de reaseguro	17.847.242
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	4.307.764
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	22.605.146
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	450.140
Patrimonio neto	11.326.430
Patrimonio	11.396.161
Activo no efectivo	69.731
Endeudamiento	
Endeudamiento	1,97
Endeudamiento financiero	0,38

48.2 Obligación de invertir

Obligación de invertir	Montos M\$
Reserva seguros previsionales neta	0
Reserva de rentas vitalicias	0
Reserva rentas vitalicias	0
Participación del reaseguro en la reserva rentas vitalicias	0
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0
Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0
Reserva seguros no previsionales neta	11.044.596
Reserva de riesgo en curso neta	821.273
Reserva riesgos en curso	5.169.433
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	4.348.160
Reserva matemática neta reaseguro	6.794.246
Reserva matemática	11.699.938
Participación del reaseguro en la reserva matemática	4.905.692
Reserva valor del fondo	0
Reserva de rentas privadas	0
Reserva rentas privadas	0
Participación del reaseguro en la reserva rentas privadas	0
Reserva de siniestros	3.429.077
Reserva de siniestros	6.669.493
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	3.240.416
Reserva catastrófica de terremoto	0
Reservas adicionales neta	469.268
Reserva de insuficiencia de primas	18.610
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	18.610
Otras reservas técnicas	450.658
Otras reservas técnicas	1.630.497
Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	1.179.839
Primas por pagar	6.333.378
Deudas por operaciones reaseguro	6.333.378
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	0
Obligación invertir reservas técnicas	17.847.242
Patrimonio de riesgo	4.307.764
Margen de solvencia	3.475.141
Patrimonio de endeudamiento	4.307.764
((PE+PI)/5) Cías. seg. generales ((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140) Cías. seg. vida	1.118.204
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	4.307.764
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.575.516
Obligación invertir reservas técnicas más patrimonio riesgo	22.155.006

48.3 Activos no efectivos

Activo no efectivo	Programas computacionales	Derechos, marcas, patentes	Otros	Total inversiones no efectivas
Cuenta del estado financiero	5.15.12.00	5.15.12.00	5.15.35.00	
Activo no efectivo (Saldo inicial) - en M	39.085	11.133	177.963	228.181
Fecha inicial	2020-05-28	2020-05-08	2023-01-02	
Activo no efectivo (Saldo final) - en M\$	11.495	6.030	52.206	69.731
Amortización del periodo - en M\$	6.514	1.113	0	7.627
Plazo de amortización (meses)	87	53	0	

48.4 Inventario de inversiones

Inventario de inversiones	Inversiones no representativas de Res. Técnica y Pat. de Riesgo	Inversiones representativas de Res. Técnica y Pat. de Riesgo	Total inversiones	Superávit de Inversiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del estado a costo amortizado	0	1.788.261	1.788.261	0
Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	0	3.801.210	3.801.210	0
Bonos y pagarés bancarios	0	10.450.126	10.450.126	0
Cuotas de fondos de inversión nacionales	0	1.691.607	1.691.607	0
Bienes raíces nacionales	0	973.834	973.834	0
Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	0	973.834	973.834	0
Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	0	1.660.814	1.660.814	0
Bancos	0	1.179.116	1.179.116	450.140
Caja	1	0	1	0
Muebles y equipos de uso propio	137.682	0	137.682	0
Otros activos representativos de RT y PR	0	1.060.178	1.060.178	0
Activos representativos	137.683	22.605.146	22.742.829	450.140

NOTA 49 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

49.1 Saldo por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta resultados por este concepto.

49.2 Saldo por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta resultados por este concepto.

49.3 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025:

Transacciones con partes relacionadas	Contemporanea Factoring S.A.	Comercial Huechuraba Limitada	Comercial Huechuraba Limitada
RUT empresa relacionada	99562370-6	87644900-5	99562370-6
País	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile
Naturaleza de la relación	Sociedad parte de Grupo Contemporanea, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.	Sociedad parte de Grupo Contemporanea, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.	Sociedad parte de Grupo Contemporanea, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.
Descripción de la transacción	PÓLIZA DESGRAVAMEN E ITP 2/3	Arriendo de Oficina	Comisiones de Factoring
Moneda	CLP: peso chileno	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso
Tipo de garantía (en M\$)	0	0	0
Monto de la transacción (en M\$)	2.771	48.514	9.271
Efecto en resultado Utilidad (Pérdida) (en M\$)	2.771	(48.514)	(9.271)

49.4 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave

Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave	Directores	Consejeros	Gerentes	Otros	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones pagadas	0	0		710.693	710.693
Dieta de Directorio	329.230	0		0	329.230
Dieta comité de directores	0	0		0	0
Participación de utilidades	0	0		0	0
Otros	0	0		0	0
Total	329.230	0		710.693	1.039.923

SAVE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

CUADROS TECNICOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

6.01.01 Cuadro de margen de contribución (en miles de pesos M\$)

	102	108	110	112	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Margen de contribución [Número]	(12.069)	(164.369)	(1.108.419)	(106)	1.766.176	501.213	641.660	(341.302)	145.869	(59.212)	866.276	1.769.354	3.022.845	(2.713.576)	(112.387)	(820.677)	378.346	62.367	(43.776)	(3.249.103)	274.955
Prima retenida [Número]	7.165	109	292.635	(244)	2.988.879	3.288.544	2.865.469	722.677	107.751	95.167	2.330.359	4.330.007	1.611.356	1.667.173	921.335	745.139	1.713.407	219.540	(52.852)	4.414.242	9.314.142
Prima directa [Número]	7.688	131	297.301	0	3.092.932	3.388.032	2.694.713	767.601	113.033	95.167	2.330.359	8.152.874	14.153.747	4.108.893	141.804	745.139	2.198.377	259.752	18.589	7.472.314	25.014.093
Prima cedida [Número]	503	22	4.686	244	94.053	99.488	9.244	44.984	5.282	0	0	12.482.681	12.542.391	2.441.720	20.469	0	484.730	40.212	70.941	3.056.072	15.699.951
Variación de reservas técnicas [Número]	669	165.451	5.095	(138)	624.385	798.462	110.160	(200.183)	(6.354)	6.880	73.877	320.653	305.023	3.509.530	2.653	271.949	489.468	(263)	(10.985)	4.262.352	5.365.837
Variación reserva de riesgo curso [Número]	225	168.451	106	0	420.047	588.829	110.150	(249.203)	(6.354)	1.913	(271.693)	173.881	(240.306)	(631)	2.653	(10.529)	163.869	(263)	(10.079)	145.020	493.543
Variación reserva matemática [Número]	444	0	4.989	(138)	204.338	209.633	0	4.849	0	0	0	146.772	151.621	3.510.161	0	282.478	325.599	0	(906)	4.117.332	4.478.596
Variación reserva insuficiencia de prima [Número]	0	0	0	0	0	0	0	(75.580)	0	4.987	6.643	0	(66.950)	0	0	0	0	0	0	0	(66.950)
Variación otras reservas técnicas [Número]	0	0	0	0	0	0	0	18.731	0	0	331.927	0	450.658	0	0	0	0	0	0	0	450.658
Costo de siniestros al ejercicio [Número]	0	(3.890)	1.325.450	0	(134.854)	1.186.606	1.593.190	1.166.256	(41.202)	141.983	1.439.980	(2.187.230)	2.112.977	602.491	209.540	1.263.917	688.289	104.011	1.794	2.870.042	6.166.625
Siniestros directos [Número]	0	(15.961)	1.405.294	0	228.733	1.633.036	1.615.967	1.598.751	(41.202)	141.983	2.491.391	3.630.369	9.397.259	1.140.307	287.802	1.263.917	707.854	358.493	(6.906)	3.751.467	14.716.762
Siniestros cedidos [Número]	0	(11.971)	82.814	0	355.587	426.430	22.777	392.495	0	0	1.051.411	5.817.598	7.284.232	537.816	78.262	0	19.865	254.482	(8.700)	881.425	8.682.137
Resultado de intermediación [Número]	18.463	17	47.714	0	707.418	773.612	334.190	97.230	9.348	5.440	(51.627)	(4.257.866)	(3.863.345)	259.541	14.693	28.895	145.139	46.075	0	494.343	(2.595.390)
Comisión corredores y retribución asesores previsionales [Número]	18.463	17	47.714	0	707.418	773.612	334.190	97.230	9.348	5.440	(51.627)	619.035	1.013.556	259.541	14.693	28.895	145.139	46.075	0	494.343	2.281.151
Comisiones de reaseguro cedido [Número]	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.876.901	4.876.901	0	0	0	0	0	0	0	4.876.901
Gastos por reaseguro no proporcional [Número]	0	0	0	0	3.303	3.303	0	0	0	0	0	10.812	10.812	5.249	0	0	4.064	0	0	9.313	23.428
Gastos médicos [Número]	6	0	236	0	2.451	2.693	2.143	610	90	76	1.853	6.482	11.254	3.267	113	592	1.748	207	15	5.942	19.889
Deterioro de seguros [Número]	86	0	22.569	0	0	22.655	3.996	6	0	0	0	7.788	11.790	671	6.723	463	6.353	7.143	0	21.353	55.798

6.01.02 Cuadro de costos de administración (en miles de pesos M\$)

Ramos vida	102	108	110	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Costos de administración [Número]	2.873	50	111.357	1.178.798	1.293.078	1.003.328	287.512	42.337	35.647	872.856	3.053.733	5.301.413	1.538.024	53.115	279.088	823.333	97.252	6.963	2.798.825	9.393.316
Costo de administración directo [Número]	1.388	24	53.000	548.537	603.989	480.389	136.841	20.150	16.966	475.435	1.453.422	2.523.203	732.437	25.280	132.837	391.865	46.306	3.314	1.332.099	4.459.291
Remuneraciones directas [Número]	219	4	8.447	87.591	96.261	76.561	21.809	3.211	2.704	66.209	231.637	402.131	116.741	4.029	21.171	62.453	7.380	528	212.302	710.694
Gastos asociados al canal de distribución directos [Número]	1.149	20	44.553	462.006	507.728	403.828	115.032	16.939	14.262	349.226	1.221.785	2.121.072	615.756	21.251	111.666	329.412	38.926	2.786	1.119.797	3.748.597
Costo de administración indirecto [Número]	1.505	26	58.357	629.201	689.089	528.939	150.671	22.187	18.681	457.421	1.600.311	2.778.210	806.527	27.635	146.261	431.468	50.966	3.649	1.466.726	4.934.025
Remuneraciones indirectas [Número]	386	7	14.969	155.224	170.586	135.677	38.648	4.792	117.332	410.493	712.633	712.633	206.881	7.140	37.517	110.675	13.078	936	376.227	1.259.446
Otros costos administración indirectos [Número]	1.119	19	43.388	473.977	518.503	393.262	112.023	16.496	13.889	340.089	1.189.818	2.065.577	595.646	20.695	108.744	320.793	37.908	2.713	1.090.499	3.674.579

6.02.01 Cuadro de prima retenida neta (en miles de pesos M\$)

Ramos vida	102	108	110	111	112	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Prima retenida	7.165	109	292.635	(244)	2.988.879	3.288.544	2.685.469	722.617	107.751	95.167	2.330.359	(4.330.007)	1.611.356	1.667.173	121.335	745.139	1.713.407	219.540	(52.352)	4.414.242	9.314.142	
Prima directa	7.668	131	297.301	0	3.082.932	3.388.032	2.694.713	767.601	113.033	95.167	2.330.359	8.162.874	14.153.747	4.108.893	14.1804	745.139	2.198.137	259.752	18.589	7.472.314	25.014.093	
Prima indirecta	7.666	131	297.301	0	3.082.932	3.388.032	2.694.713	767.601	113.033	95.167	2.330.359	8.162.874	14.153.747	4.108.893	14.1804	745.139	2.198.137	259.752	18.589	7.472.314	25.014.093	
Prima cedida	503	22	4.666	244	94.053	99.488	9.244	44.984	5.282	0	12.482.881	12.542.391	20.469	0	484.730	40.212	70.941	3.058.072	15.699.951			

6.03 Cuadro costo de siniestro

Ramos vida	108	110	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Costo de siniestro del ejercicio	(3,990)	1,325,450	(134,854)	1,186,606	1,593,190	1,166,256	(41,202)	141,983	1,439,980	(2,187,200)	2,112,977	602,491	209,540	1,263,917	682,289	104,011	1,794	2,870,042	6,169,625
Siniestros pagados	0	1,421,831	9,485	1,431,316	1,620,689	1,636,912	8,693	119,328	3,546,450	(2,041,957)	4,890,715	452,517	209,540	1,368,184	619,466	74,334	16,916	2,740,907	9,062,338
Variación reserva de siniestros	(3,990)	(96,381)	(144,339)	(244,710)	(27,499)	(470,656)	(49,895)	22,655	(2,106,470)	(145,273)	(2,777,138)	149,974	0	(104,217)	68,823	29,677	(15,122)	129,135	(2,892,713)
Reserva de siniestros	(4,314)	1,425,729	271,780	1,693,195	1,722,274	1,260,747	(44,540)	153,487	1,566,649	(2,774,888)	1,873,729	651,304	226,516	1,366,322	744,050	112,437	1,940	3,102,569	6,669,493
Costo de siniestro del ejercicio	(3,990)	1,325,450	(134,854)	1,186,606	1,593,190	1,166,256	(41,202)	141,983	1,439,980	(2,187,200)	2,112,977	602,491	209,540	1,263,917	682,289	104,011	1,794	2,870,042	6,169,625
Siniestros pagados	0	1,421,831	9,485	1,431,316	1,620,689	1,636,912	8,693	119,328	3,546,450	(2,041,957)	4,890,715	452,517	209,540	1,368,184	619,466	74,334	16,916	2,740,907	9,062,338
Siniestros pagados directos	0	1,421,831	9,485	1,431,316	1,668,771	2,491,678	8,693	119,328	4,749,613	3,662,257	12,700,340	1,441,776	287,802	1,368,184	640,320	316,375	16,840	3,771,247	17,902,903
Siniestros del plan	0	1,421,831	9,485	1,431,316	1,668,771	2,491,678	8,693	119,328	4,749,613	3,662,257	12,700,340	1,441,776	287,802	1,368,184	640,320	316,375	16,840	3,771,247	17,902,903
Siniestros pagados cedidos	0	0	0	0	48,082	854,766	0	0	1,203,163	5,704,214	7,810,225	689,259	78,262	0	20,854	242,041	(76)	1,030,340	8,840,565
Siniestros del plan	0	0	0	0	48,082	854,766	0	0	1,203,163	5,704,214	7,810,225	689,259	78,262	0	20,854	242,041	(76)	1,030,340	8,840,565
Siniestros por pagar neto reaseguro	0	51,928	381,400	433,328	700,252	266,078	32,939	30,791	219,890	137,322	1,389,272	999,834	0	34,867	298,826	91,415	181,535	1,606,477	3,429,077
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	0	0	0	0	348,975	85,428	0	0	42,475	42,475	476,878	350,889	0	0	14,183	0	173,447	538,519	1,015,397
Siniestros por pagar neto reaseguro o liquidados directos	0	0	0	0	348,975	85,428	0	0	42,475	42,475	476,878	683,349	0	0	14,779	0	331,604	1,029,732	1,506,610
Siniestros por pagar neto reaseguro o liquidados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	332,460	0	0	596	0	168,157	491,213	491,213
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	0	29,796	0	29,796	222,520	134,116	30,591	16,884	63,687	173,291	641,089	639,339	0	0	269,816	56,139	7,925	975,219	1,646,104
Siniestros reportados	0	29,796	0	29,796	114,460	134,116	4,768	16,884	63,687	173,291	507,206	(1,054,112)	0	0	(143,908)	(83,213)	(124,374)	(1,405,607)	(868,605)
Directos	0	119,184	0	119,184	114,460	141,564	4,768	16,884	560,034	251,261	1,078,971	(39,728)	0	0	79,456	110,367	(100,600)	49,495	1,247,650
Cedidos	0	89,388	0	89,388	0	7,448	0	0	486,347	77,970	571,765	1,014,384	0	0	223,364	193,560	23,774	1,455,102	2,116,255
Siniestros detectados y no reportados	0	0	0	0	108,060	0	25,823	0	0	0	133,883	1,693,451	0	0	413,724	141,352	132,299	2,380,826	2,514,709
Directos	0	0	0	0	108,060	0	25,823	0	0	0	133,883	1,693,451	0	0	413,724	141,352	132,299	2,380,826	2,514,709
Siniestros por pagar neto reaseguro o ocurridos y no reportados	0	22,132	381,400	403,532	128,757	48,534	2,348	13,907	156,203	(78,444)	271,305	9,606	0	34,867	14,827	33,276	163	92,739	767,576
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	3,990	148,309	525,739	678,038	727,751	736,734	82,834	8,136	2,326,360	282,595	4,166,410	849,860	0	139,084	230,003	61,738	196,657	1,477,342	6,321,790

6.06 Cuadro de seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no posee información de seguros previsionales

6.07 Cuadro de prima (en miles de pesos M\$)

Ramos vida	102	108	110	112	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total		
Prima primer año directa [Número]	0	0	0		3.082,932	3.082,932	1,344,514	46,417	9,678	95,167	32,092	364,113	1.891.981	0	0	0	0	0	0	0	0	4.974.913	
Prima primer año cedida [Número]	0	0	0		76,275	76,275	1,518	2,183	471	0	0	2,022,366	2.026.638	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.102.813
Prima primer año neta [Número]	0	0	0		3,006,657	3.006.657	1,342,986	44,234	9,207	95,167	32,092	(1,658,253)	(134.557)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.872.100
Prima única directa [Número]	0	0	0		0	0	894	131,150	841	0	85,747	5,107,636	5.326.268	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.326.268
Prima única cedida [Número]	0	0	0		0	0	0	6,271	0	0	0	0	6.271	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.271
Prima única neta [Número]	0	0	0		0	0	894	124,879	841	0	85,747	5.107.636	5.319.997	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.319.997
Prima de renovación directa [Número]	7.666	131	297,301		0	3.055.100	1,349,305	590,034	102,514	0	2,212,520	2,681,125	6.935.498	4.108,883	141,804	745,139	2,198,137	259,752	18,589	7.472.314	14.712.912	14.712.912	
Prima de renovación cedida [Número]	554	29	4,965	232	0	5.780	7,036	42,405	5,158	0	0	11,683,319	11.737.918	1,219,612	17,472	0	488,999	43,066	78,020	1.847.169	13.590.867	13.590.867	
Prima de renovación neta [Número]	7.114	102	292,336	(232)	0	299.320	1,342,269	547,629	97,356	0	2,212,520	(9,002,684)	(4.802.420)	2,889,281	124,332	745,139	1,709,138	216,686	(59,431)	5.625.145	1.122.045	1.122.045	
Prima directa [Número]	7.666	131	297,301	0	3.082,932	3.388.032	2.694.713	767,601	113,033	95,167	2,330,359	8.152,874	14.153.747	4.108,883	141,804	745.139	2.198.137	259,752	18,589	7.472.314	25.014.093	25.014.093	

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos

Ramos vida	102	110	112	113	INDIVIDUALES				COLECTIVO				308	309	310	312	313	MASIVO					
					202	208	210	211	212	213	202	208	210	211	212	213	302	308	309	310	312	313	MASIVO
Número de siniestros por ramo [Decimal]	0	3	0	2	5	508	436	14	176	918	2.158	4.210	75	2	48	23	13	125	292				
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo [Decimal]	0	0	0	8.835	8.835	0	0	23	0	0	0	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total pólizas vigentes por ramo [Decimal]	0	0	0	13.690	13.690	0	0	37.646	69.049	0	0	106.695	0	495	0	12.072	2.460	0	15.027				
Número de ítems por ramo contratados en el periodo [Decimal]	2	0	0	7.591	7.593	2.162	11	65	0	183.076	192.069	377.383	27	1.328	239	279	1.691	0	3.564				
Número de ítems vigentes por ramo [Decimal]	42	2.238	1	11.763	14.044	67.160	125.710	71.628	69.049	185.014	218.808	737.369	15.303	2.509	21.659	28.864	2.464	288	71.087				
Número de pólizas no vigentes por ramo [Decimal]	6.142	3.633	1	0	9.976	0	115	0	0	39	154	154	2	0	19	103	0	0	124				
Número de asegurados en el período por ramo [Decimal]	2	0	0	7.591	7.593	2.162	11	65	0	183.076	192.069	377.383	27	1.328	239	279	1.691	0	3.564				
Número de asegurados por ramo [Decimal]	42	2.238	1	11.763	14.044	67.160	125.710	71.628	69.049	185.014	218.808	737.369	15.303	2.509	21.659	28.864	2.464	288	71.087				

6.08.02 Cuadro de datos varios

Ramos vida	102	110	112	113	Individuales				Colectivos				308	309	310	312	313	Masivos	Total					
					202	208	210	211	212	213	202	208	210	211	212	213	302	308	309	310	312	313	Total	
Capitales asegurados en el periodo	571.086	0	1.991	145.873.007	146.446.084	340.887.736	0	83.266.046	68.579.398	7.126.487.027	410.608.447	8.028.128.654	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.175.575.738
Total capitales asegurados	3.836.784	210.272.544	73.538	209.988.453	424.171.319	564.657.602	573.207.794	234.034.629	68.579.398	7.140.735.015	772.196.857	9.373.411.195	286.864.475	147.520.323	76.911.821	296.022.453	153.425.229	3.617.678	963.361.979	10.760.944.483				

6.08.03 Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos

Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	102	110	112	113	113	113	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	Total
Número de siniestros [Decimal]	0	3	0	2	5	508	436	14	176	918	2.158	4.210	75	2	48	29	13	125	292	4.507	
Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión [Decimal]	0	0	0	8.835	8.835	0	0	23	0	0	0	23	0	0	0	0	0	0	0	0	8.858
Total de pólizas vigentes por subdivisión [Decimal]	0	0	0	13.690	13.690	0	0	37.646	69.049	0	0	106.695	0	495	0	12.072	2.460	0	15.027	135.412	
Número de ítems contratados en el periodo [Decimal]	2	0	0	7.591	7.593	2.162	11	65	0	183.076	192.069	377.383	27	1.328	239	279	1.691	0	3.564	388.540	
Número de ítems vigentes [Decimal]	42	2.238	1	11.763	14.044	67.160	125.710	71.628	69.049	185.014	218.806	737.369	15.303	2.509	21.659	28.864	2.464	288	71.087	822.500	
Número de pólizas no vigentes por subdivisión de ramo [Decimal]	6.142	3.833	1	0	9.976	0	115	0	0	0	39	154	2	0	19	103	0	0	124	10.254	
Número de asegurados en el periodo [Decimal]	2	0	0	7.591	7.593	2.162	11	65	0	183.076	192.069	377.383	27	1.328	239	279	1.691	0	3.564	388.540	
Número de asegurados [Decimal]	42	2.238	1	11.763	14.044	67.160	125.710	71.628	69.049	185.014	218.806	737.369	15.303	2.509	21.659	28.864	2.464	288	71.087	822.500	

6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

Cuadro de datos estadísticos total	Total
Número de asegurados totales	822.500
Número de asegurados en el periodo	388.540
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	0
Beneficiarios de asegurados fallecidos	0