

*Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual*

**ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2022*

## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.

Hemos revisado los Ajustes Pro-Forma (los “Ajustes”) que reflejan la transacción descrita en Nota 1 al Estado de Situación Financiera Pro-Forma Individual y la aplicación de esos Ajustes a los montos históricos que comprende el Estado de Situación Financiera Pro-Forma Individual de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. (la “Compañía”) al 31 de diciembre de 2022, a base de los criterios descritos en Nota 1. El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022, se deriva de los estados financieros auditados de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2022, el cual fue auditado por nosotros. Tales Ajustes se basan en los supuestos de la Administración descritos en Nota 1. La Administración de la Compañía es responsable de la información financiera Pro-Forma. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión a base de nuestra revisión.

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos la revisión con el objeto de lograr seguridad limitada respecto de si, a base de los criterios descritos en Nota 1, cualquier modificación significativa debiera realizarse a: (1) los supuestos de la Administración para que proporcionen una base razonable para la presentación de los efectos significativos directamente atribuibles a la transacción subyacente; (2) los respectivos ajustes pro-forma para que den el efecto apropiado a esos supuestos, y; (3) los montos pro-forma para que reflejen la aplicación apropiada de esos ajustes a los montos de los estados financieros históricos. Una revisión tiene un alcance significativamente menor al de un examen cuyo objetivo es obtener un razonable grado de seguridad que, a base de los criterios descritos en Nota 1, los supuestos de la Administración proporcionan una base razonable para la presentación de los efectos significativos directamente atribuibles a la transacción subyacente, y, en todos sus aspectos significativos, los respectivos ajustes pro-forma dan el efecto apropiado a esos supuestos, y los montos pro-forma reflejan la aplicación apropiada de esos ajustes a los montos de los estados financieros históricos, para expresar una opinión. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Consideramos que nuestra revisión nos proporciona una base razonable para nuestra conclusión.

El objetivo de esta información financiera pro-forma es mostrar cuáles hubiesen sido los efectos significativos en la información financiera histórica, si la transacción subyacente hubiese ocurrido al 31 de diciembre de 2022. Sin embargo, el Estado de Situación Financiera Pro-Forma Individual no representa necesariamente los resultados en las operaciones o los respectivos efectos en la situación financiera que se hubiesen originado, si la transacción antes mencionada, hubiese realmente ocurrido antes de la mencionada fecha anterior.

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a: (1) los supuestos de la Administración para que proporcionen una base razonable para la presentación de los efectos significativos directamente atribuibles a la transacción antes mencionada y descrito en Nota 1; (2) los respectivos ajustes pro-forma para que den el efecto apropiado de tales supuestos, o; (3) los montos pro-forma para que reflejen la aplicación apropiada de dichos ajustes a los montos históricos de los estados financieros que se presentan en el Estado de Situación Financiera Pro-Forma Individual de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., al 31 de diciembre de 2022, a base de los criterios descritos en Nota 1.



Rodrigo Vera D.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 09 de junio de 2023

# Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.

(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.)

Al 31 de diciembre de 2022

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

Rubro FECU	Estado de Situación Financiera Auditado	Ajustes Pro-Forma	Estado de Situación Financiera Pro-Forma
5.10.00.00 Total activo	3.472.543.481.329	2.141.181.504.467	1.331.361.976.862
5.10.00.00 Total inversiones financieras	2.682.262.752.995	1.598.855.795.346	1.083.406.957.649
5111000 Efectivo y Efectivo Equivalente	10.580.659.160	3.347.842.064	7.232.817.096
5112000 Activos Financieros a Valor Razonable	132.763.839.000	47.974.202.924	84.789.636.076
5113000 Activos Financieros a Costo Amortizado	1.615.227.795.263	1.543.410.690.338	71.817.104.925
5.11.40.00 Préstamos	2.580.255.203	1.303.110.593	1.277.144.610
5114100 Avance Tenedores de Póliza	1.167.021.053	-	1.167.021.053
5114100 Préstamos Otorgados	1.413.2341.50	1.303.110.593	110.123.557
5115000 Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversiones (CUI)	911.470.651.822	2.819.949.426	908.650.702.396
5116100 Participaciones en Empresas Subsidiarias (Filiales)	7.808.069.547	-	7.808.069.547
5116200 Participaciones en Empresas Asociadas (Coligadas)	1.831.483.000	-	1.831.483.000
5.12.00.00 Total inversiones inmobiliarias	511.489.214.131	511.489.214.131	-
5121000 Propiedades de Inversión	247.373.814.854	247.373.814.854	-
5122000 Cuentas por Cobrar Leasing	264.115.399.277	264.115.399.277	-
Propiedades, muebles y equipos de uso propio	1.649.861.140	-	1.649.861.140
5123200 Muebles y Equipos de Uso Propio	1.649.861.140	-	1.649.861.140
5.14.00.00 Total cuentas de seguros	-	-	-
5.14.10.00 Cuentas por cobrar de seguros	29.316.517.692	-	29.316.517.692
5141100 Cuentas por Cobrar Asegurados	21.421.608.267	-	21.421.608.267
5141200 Deudores por Operaciones de Reaseguro	7.879.874.935	-	7.879.874.935
5141300 Deudores por Operaciones de Coaseguro	15.034.490	-	15.034.490
5.14.20.00 Participación del reaseguro en las reservas técnicas	74.397.370.370	16.944.079.332	57.453.291.038
5142100 Participación del Reaseguro en la Reserva Riesgo en Curso	166.671.120	-	166.671.120
5142210 Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Vitalicias	16.944.079.332	16.944.079.332	-
5142220 Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	55.844.937.432	-	55.844.937.432
5142300 Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	-	-	-
5142400 Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Privadas	-	-	-
5142500 Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	1.441.682.486	-	1.441.682.486
5142700 Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	-	-	-
5142800 Participación del Reaseguro en las Otras Reservas Técnicas	-	-	-
5.15.10.00 Intangibles	106.371.248.189	-	106.371.248.189
5151100 Goodwill	70.518.266.157	-	70.518.266.157
5151200 Activos Intangibles Distintos de Goodwill	35.852.982.032	-	35.852.982.032
5.15.20.00 Impuestos por cobrar	23.280.735.431	10.067.772.363	13.212.963.068
5152100 Cuenta por Cobrar por Impuestos Corrientes	6.670.059.721	-	6.670.059.721
5152200 Activo por Impuestos Diferidos	16.610.675.710	10.067.772.363	6.542.903.347
5.15.30.00 Otros activos	43.775.781.381	3.824.643.295	39.951.138.086
5153100 Deudas del personal	570.873.757	-	570.873.757
5153200 Cuentas por cobrar intermediarios	1.008.651.842	-	1.008.651.842
5153300 Deudores Relacionados	1.445.093.598	-	1.445.093.598
5153400 Gastos Anticipados	-	-	-
5153500 Otros Activos	40.751.162.184	3.824.643.295	36.926.518.889

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

Rubro FECU	Estado de Situación Financiera Auditado	Ajustes Pro-Forma	Estado de Situación Financiera Pro-Forma
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio	3.472.543.481.329	2.141.181.504.467	1.331.361.976.862
5.21.00.00 Total pasivo	3.189.841.376.797	2.020.832.290.040	1.169.009.086.757
5.21.10.00 Pasivos financieros	4.915.000	-	4.915.000
5.21.20.00 Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-
5.21.30.00 Total cuentas de seguros	3.113.320.460.968	2.014.498.323.831	1.098.822.137.137
5.21.31.00 Reservas técnicas	3.104.175.162.077	2.014.498.323.831	1.089.676.838.246
5.21.31.10 Reserva riesgos en curso	19.793.799.835	-	19.793.799.835
5.21.31.20 Reservas seguros previsionales	2.098.604.614.353	2.014.498.323.831	84.106.290.522
5.21.31.21 Reserva rentas vitalicias	2.014.498.323.831	2.014.498.323.831	-
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	84.106.290.522	-	84.106.290.522
5.21.31.30 Reserva matemática	48.045.610.597	-	48.045.610.597
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	889.967.184.953	-	889.967.184.953
5.21.31.50 Reserva rentas privadas	8.333.948.182	-	8.333.948.182
5.21.31.60 Reserva de siniestros	39.083.122.456	-	39.083.122.456
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	-	-	-
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	346.881.701	-	346.881.701
5.21.31.90 Otras reservas técnicas	-	-	-
5.21.32.00 Deudas por operaciones de seguro	9.145.298.891	217.757.835	8.927.541.056
5.21.32.10 Deudas con asegurados	5.843.040.000	217.757.835	5.625.282.165
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	3.249.073.780	-	3.249.073.780
5.21.32.30 Deudas por operaciones por coaseguro	53.185.111	-	53.185.111
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	53.185.111	-	53.185.111
5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-	-	-
5.21.32.40 Ingresos anticipados por operaciones de seguros	-	-	-
5.21.40.00 Otros pasivos	76.516.000.829	-	70.399.792.455
5.21.41.00 Provisiones	7.926.406.497	-	7.926.406.497
5.21.42.00 Otros pasivos	68.589.594.332	6.116.208.374	62.473.385.958
5.21.42.10 Impuestos por pagar	2.384.867.801	-	2.384.867.801
5.21.42.11 Cuenta por pagar por impuesto	2.384.867.801	-	2.384.867.801
5.21.42.12 Pasivo por impuesto diferido	-	-	-
5.21.42.20 Deudas con relacionados	14.876.497.546	-	14.876.497.546
5.21.42.30 Deudas con intermediarios	1.458.618.749	-	1.458.618.749
5.21.42.40 Deudas con el personal	11.698.326.290	614.989.494	11.083.336.796
5.21.42.50 Ingresos anticipados	-	-	-
5.21.42.60 Otros pasivos no financieros	38.171.283.946	5.501.218.880	32.670.065.066
5.22.00.00 Total patrimonio	282.702.104.532	120.349.214.427	162.352.890.105
5.22.10.00 Capital pagado	211.423.092.566	120.349.214.427	91.073.878.139
5.22.20.00 Reservas	(46.108.664.701)	-	(46.108.664.701)
5.22.30.00 Resultados acumulados	123.988.324.736	-	123.988.324.736
5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores	107.486.993.340	-	107.486.993.340
5.22.32.00 Resultado del ejercicio	46.935.049.024	-	46.935.049.024
5.22.33.00 Dividendos	(30.433.717.628)	-	(30.433.717.628)
5.22.40.00 Otros ajustes	(6.600.648.069)	-	(6.600.648.069)

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

## Nota 1. Identificación de la entidad

Información a revelar sobre entidad que reporta	
Razón social	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.
RUT	99.185.000-7
Domicilio	Av. Apoquindo 5550, Las Condes, Santiago

Zurich Chile Seguros de Vida S.A (la "Compañía") se constituyó con el nombre de Compañía de Seguros Generales La Unión S.A. por escritura de fecha 15 de enero de 1944 ante el Notario de Santiago don Pedro Cuevas. Sus estatutos fueron aprobados por Decreto Supremo N° 2906 del 31 de julio de 1944. Por el mismo Decreto se autorizó su existencia y se declaró legalmente instalada. La inscripción de la Sociedad se hizo en el Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al año 1944, a fojas 2004 N° 1676.

Por escritura pública de fecha 2 de mayo de 1995 ante el Notario de Santiago señor Iván Torrealba Acevedo, aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero en resolución N°098 de 2 de mayo de 1995 e inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces a fojas 11.620 N°9.475 del mismo año, publicada en el Diario Oficial con fecha 3 de junio de 1995, la sociedad cambió su razón social a "Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A".

Los estatutos han sido modificados en diversas oportunidades, siendo la última el cambio de la razón social de la Compañía, pasando ésta de Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. a Zurich Chile Seguros de Vida S.A., que consta en escritura pública de fecha 23 de marzo de 2022, otorgada en la Notaría de Santiago de Juan Ricardo San Martín Urrejola. Esta reforma fue aprobada por la Comisión para el Mercado Financiero a través de la resolución N° 5825 del 9 de septiembre de 2022 e inscrita en el Registro de Comercio a fojas 80627 N° 35326 del mismo año y publicada en el Diario Oficial con fecha 3 de noviembre de 2022

### Marco normativo

La Compañía se encuentra sujeta a las disposiciones del D.F.L N° 251 del año 1931, a la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento, a la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, a la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") y especialmente a todas aquellas leyes y normas aplicables al giro de sus negocios.

Los Estados Financieros Individuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, han sido confeccionados bajo las normas e instrucciones contables y de presentación y revelación de información financiera establecidas por la CMF. Los Estados Financieros individuales auditados de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 pueden encontrarse en el sitio web de la CMF ([www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)).

El Estado de Situación Financiera auditado al 31 de diciembre de 2022, presentado en este informe, proviene de los Estados Financieros Individuales mencionados en el párrafo anterior.

## Nota 2. Descripción de la transacción

La Compañía está considerando enajenar su negocio de rentas vitalicias. Para estos efectos, la Compañía espera dividir su operación de rentas vitalicias mediante la cesión de los activos netos a una compañía de seguros de vida ("NewCo") que será constituida y controlada por Inversiones Suizo Chilena, actual controlador de la Compañía, quien en forma posterior enajenará las acciones de NewCo a un tercero.

Los activos y pasivos del negocio de rentas vitalicias serán transferido como parte del proceso de división a la NewCo, al mismo valor al cual están reconocidos en los estados financieros de la Compañía y se resumen en la columna "Ajustes Pro-Forma".

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

### Nota 3. Descripción de los Ajustes pro-forma

En la elaboración del Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual, se efectuaron los siguientes ajustes al estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

#### 3.1 Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2022, el importe asignado a la transacción en el rubro efectivo y efectivo equivalente corresponde a la diferencia entre el valor neto de los activos y pasivos asignados a la transacción y el importe requerido para cumplir con todos los requerimientos de capital, entendido este como el importe mínimo de capital requerido por el negocio transferido para cumplir con todos los ratios financieros y de solvencia aplicables bajo la Ley y cualquier otro requerimiento, obligación, acuerdo u orden impuesto por alguna entidad gubernamental incluida la CMF, incluido un ratio de solvencia de 120%.

#### 3.2 Activos financieros a valor razonable

Corresponde al portafolio de instrumentos financieros medidos a valor razonable que se encuentran dentro del perímetro de la transacción, este portafolio está integrado principalmente por: instrumentos de renta variable extranjera en un 90%, y la posición neta en swaps 10%, aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2022 el ajuste al balance proforma, comprende los siguientes activos financieros que forman parte del perímetro de la transacción:

	<u>Monto en CLP</u>
Cuotas de fondos de inversión	28.042.691.033
Cuotas de fondos mutuos	15.002.593.781
Swap Activo	55.171.657.917
Swap pasivo	<u>(50.242.739.807)</u>
	<b><u>47.974.202.924</u></b>



Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

### 3.3 Activos financieros a costo amortizado

Corresponde al portafolio de instrumentos financieros medidos a costo amortizado que se encuentran dentro del perímetro de la transacción, esa cartera está compuesta principalmente por: bonos corporativos locales en un 78%, mutuos hipotecarios 18% y bonos corporativos en el extranjero 3%.

Al 31 de diciembre de 2022 el ajuste al balance proforma, comprende los siguientes activos financieros que forman parte del perímetro de la transacción:

	Monto en CLP
Aportes de financiamiento reembolsables	6.288.102.911
Bonos del Banco Central de Chile en UF	4.252.001.338
Bono Empresa	688.933.655.931
Bonos Estado	166.300.803.061
Bono de financiamiento	62.765.561.694
Bonos Securitizados	3.298.817.965
Bonos Subordinados	143.320.157.043
Bonos de Reconocimiento	950.808.564
Bono de la Tesorería General de la República de Chile	71.110.056.810
Crédito sindicado	13.439.716.550
Depósito a plazo	54.579.760.231
Letras y mutuos hipotecarios	282.586.402.075
Bonos corporativos extranjeros	50.242.739.807
Provisión por riesgo de crédito	(4.657.893.642)
	<b><u>1.543.410.690.338</u></b>

### 3.4 Préstamos otorgados

Corresponde al importe de los préstamos a pensionados por rentas vitalicias al 31 de diciembre de 2022, así como su correspondiente provisión de cuentas por cobrar.

	Monto en CLP
Capital – cuotas pendientes	1.472.097.310
Intereses diferidos por percibir	(90.334.037)
Provisión por saldos incobrables	(78.652.680)
	<b><u>1.303.110.593</u></b>

### 3.5 Propiedades de inversión

Corresponde al 100% del importe reportado en el rubro propiedades de inversión, por encontrarse dentro del perímetro de la transacción siendo esta cartera representativa del portafolio de rentas vitalicias en su totalidad:

	Monto en CLP
Terreno	63.370.699.220
Edificación	184.003.115.634
	<b><u>247.373.814.854</u></b>

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

### 3.6 Cuentas por cobrar leasing

Corresponde al 100% del importe reportado en el rubro cuentas por cobrar por leasing, por encontrarse dentro del perímetro de la transacción siendo esta cartera representativa del portafolio de rentas vitalicias en su totalidad:

### 3.7 Reserva de rentas vitalicias y participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias

Al 31 de diciembre de 2022, el importe de la reserva de rentas vitalicias, neto de reaseguro el cual es ajustado para efectos del estado de situación financiera pro-forma individual, es el siguiente:

	Monto en CLP
Reserva Rentas Vitalicias	2.014.498.323.831
Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Vitalicias	(16.944.079.332)
	<b>1.997.554.244.499</b>

### 3.8 Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2022, los impuestos diferidos asociados a los activos y pasivos que se encontraban dentro del perímetro de la transacción son los siguientes:

	Monto en CLP
Activos en leasing	79.947.699.161
Provisiones incobrables	21.236.224
Valorización tributaria derivados	624.857.633
Deterioro renta fija	1.257.709.259
Provisión empleados	166.047.163
Provisión menor valor bienes raíces	4.213.651
Provisión arriendos impagos	317.249.029
Valorización tributaria CFI	11.712.257.343
Activo por impuesto diferido	<b>94.051.269.463</b>
Deudores en leasing	(72.072.544.150)
Mejoras financieras	(31.298.882)
Bienes para la Renta	(257.427.168)
Valorización financiera CFI	(11.622.226.900)
Pasivo por impuesto diferido	<b>(83.983.497.100)</b>
Activo neto impuesto diferido	<b>10.067.772.363</b>

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.  
Estado de Situación Financiera Pro-Forma individual  
Al 31 de diciembre de 2022

### 3.9 Otros activos

Dentro de los otros activos que comprenden el ajuste se encuentran:

	<u>Monto en CLP</u>
Mejoras en activos inmobiliarios	115.921.786
Arriendos por cobrar	1.538.798.464
Cuentas por cobrar por leasing	1.065.171.117
Otras cuentas por cobrar	1.104.751.928
	<u><b>3.824.643.295</b></u>

### 3.10 Deudas con asegurados

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del ajuste efectuado sobre el rubro deudas con asegurados por CLP 217.757.835, corresponde a retiros del 10% que se encuentran pendiente por ser retirados por parte de los pensionados por rentas vitalicias.

### 3.11 Deudas con el personal

Al 31 de diciembre de 2022, el ajuste efectuado sobre las deudas con el personal por CLP 614.989.494, incluye los siguientes conceptos:

	<u>Monto en CLP</u>
Indemnización voluntaria por años de servicio	382.119.963
Provisión por vacaciones	106.383.909
Provisión bono gestión anual (STIP)	75.135.991
Provisión de antigüedad	51.349.631
	<u><b>614.989.494</b></u>

### 3.12 Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2022, el ajuste efectuado sobre los otros pasivos no financieros, incluye lo siguiente:

	<u>Monto en CLP</u>
Otras cuentas por pagar – Seguridad social	1.523.014.091
Cuentas por pagar Administración de inversiones	829.179.710
Cash Call Swaps	957.223.596
Garantías por pagar – real estate	1.627.533.376
Préstamos a los asegurados – prepagos	261.755.504
Otros	302.512.603
	<u><b>5.501.218.880</b></u>