



## ACCIÓN DE RATING

4 de julio, 2025

### Hecho relevante

### RATINGS

#### BICECORP S.A.

Solvencia/Bonos	AA+
Efectos de comercio	N1+/AA+
Títulos accionarios	Nivel 3
Tendencia	Estable
Estados financieros	1Q-2025

#### Grupo Security S.A.

Solvencia/Bonos	AA+
Títulos accionarios	Nivel 3
Tendencia	Estable
Estados financieros	1Q-2025

#### Banco Security

Solvencia, depósitos de largo plazo, letras de crédito, bonos bancarios	AA+
Depósitos de corto plazo	N1+
Bonos subordinados	AA
Bonos AT1	AA-
Tendencia	Estable
Estados financieros	1Q-2025

#### BICE Vida Compañía de Seguros S.A.

Obligaciones compañías de seguros	AA+
Tendencia	Estable
Estados financieros	1Q-2025

## BICECORP S.A., Grupo Security S.A. y filiales

### Comunicado de hecho relevante

Tras acordar la fusión por absorción de BICECORP sobre Grupo Security, ICR aumenta el rating de solvencia de Grupo Security desde AA- hasta AA+, de Banco Security desde AA hasta AA+, de Vida Security desde AA hasta AA+ y de Inversiones Previsión Security desde A+ hasta AA-, modificando la tendencia de las sociedades desde Positiva a Estable.

El alza en los ratings se fundamenta en los drivers establecidos en las [perspectivas positivas para el holding y las filiales asociadas a Grupo Security, tras la toma de control por parte de BICECORP en marzo de 2025](#), que reconocen las implicancias positivas para las sociedades el integrarse a filiales homólogas con mayor clasificación crediticia. Si bien aún no existe una fecha pública exacta para la integración de los bancos y las aseguradoras, la fusión corporativa y el avance en las fases de integración de las filiales permiten suponer una consolidación de la estrategia conjunta del holding, solo restando el hito de fusión.

Según lo informado por la entidad, en la fusión por absorción, BICECORP incorporará a Grupo Security —quien se disolverá sin necesidad de liquidación— sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones. Respecto a la condición suspensiva de la operación, por el derecho a retiro de los accionistas disidentes (que excede del 2% del total de las acciones emitidas con derecho a voto de BICECORP o Grupo Security), se estima una baja probabilidad de ocurrencia, además de un nulo impacto en términos de integración.

En el detalle, el análisis realizado sugiere que la integración de los holdings resultaría en un agente relevante para la industria financiera, fortaleciendo la posición competitiva, junto a una diversificación de negocios y de los servicios complementarios. Lo anterior, sumado a un mayor acceso al mercado de capitales y la continuación de una estrategia con foco en la transformación digital y de eficiencias operativas. Junto a ello, la evaluación de ICR estima que BICECORP mantendría un bajo endeudamiento individual, un perfil holgado de vencimientos, con una alta cobertura de la deuda, acorde a los parámetros de ICR.

Respecto a la integración de las filiales más relevantes, para el caso del banco, se espera un fortalecimiento de la posición competitiva, atribuible a una mayor escala de activos, colocaciones y depósitos, así como de su posición de liquidez y solvencia, sumado al desarrollo de sinergias, dada la similitud y complementariedad de las entidades. El banco fusionado mantendría la séptima posición de mercado en el tamaño de activos.

Si bien las fusiones bancarias suelen conllevar desafíos operativos y regulatorios, y existen antecedentes en la industria donde estas complejidades han retrasado la materialización de los beneficios esperados. En opinión de ICR, la integración entre Banco BICE y Banco Security no presenta riesgos significativos en el corto plazo, dado que existen diferencias significativas con otras fusiones y absorpciones ocurridas en el mercado local.

Por otro lado, la fusión de las compañías de seguros ubicaría a la nueva sociedad como una de las líderes a nivel de escala y rentabilidad de la industria, junto a ratios de solvencia normativa en línea con lo observado en compañías de similar tamaño y estrategia. La integración de BICE Vida y Vida Security permitirá a la compañía fusionada escalar hasta la tercera plaza en términos de volumen de activos administrados del mercado.

En lo que respecta a la integración de aseguradoras y, basándose en antecedentes históricos, ICR considera que el riesgo operacional asociado a la fusión entre BICE Vida y Vida Security es relativamente acotado. En este contexto, no se anticipan dificultades operativas relevantes que puedan comprometer la continuidad de los servicios ni afectar de manera significativa la posición financiera de la nueva entidad combinada.

Según lo informado, la fusión de los segmentos bancario y asegurador debiera ocurrir dentro del último trimestre de 2025 y el primer trimestre de 2026.

En el detalle de los fundamentos del rating por ICR de cada entidad, se destaca:

- ❖ **BICECORP (AA+/Estable):** Sus principales filiales cuentan con un sólido perfil crediticio, existiendo además una incidencia en la política de dividendos. A lo anterior, se incorpora un bajo nivel de endeudamiento individual, acceso al financiamiento, sólida liquidez, un perfil holgado de vencimientos, junto a una alta cobertura de la deuda gracias a los amplios dividendos recibidos.
- ❖ **Grupo Security (AA+/Estable):** Tras la absorción por parte de BICECORP, esta última asume todas y cada una de las obligaciones del emisor.
- ❖ **Banco Security (AA+/Estable):** Estable posición de mercado, con un buen desempeño financiero. La clasificación también considera una estructura de financiamiento bien diversificada, sólida posición de liquidez y de la adecuación de capital. Una estrategia conjunta a nivel de corporativo con Banco BICE, producto de los avances en el proceso de fusión de los bancos, por sobre lo estimado inicialmente, permite al banco obtener una mejora del rating intrínseco. De acuerdo con la metodología de ICR, se otorga la categoría SA3, donde la clasificación asignada se sustenta en su valor intrínseco, no existiendo expectativa de alguna forma de respaldo externo.
- ❖ **BICE Vida (AA+/Estable):** Alta complementariedad entre sus negocios de vida tradicional y previsional, conformando una base de ingresos de gran solidez y estabilidad, lo que se suma a adecuados niveles de solvencia en relación con los riesgos suscritos. La adecuada suscripción de riesgo y gestión de su cartera de inversiones le ha permitido generar altos niveles de utilidad a lo largo de los años.
- ❖ **Vida Security (AA+/Estable):** Amplia oferta de productos ofrecidos sobre una base multicanal, una alta recurrencia de ingresos técnicos, un perfil de riesgo conservador, una capacidad de generar utilidades sostenidamente, junto a niveles estables de solvencia. Una estrategia conjunta a nivel de corporativo con BICE Vida junto a la eventual fusión, permite a la aseguradora obtener una mejora del rating.
- ❖ **Inversiones Previsión Security (AA-/Estable):** vehículo controlador de Vida Security. Su clasificación se ancla en el rating de la aseguradora, descontando 2 notch por un nivel de endeudamiento individual sobre los límites neutros establecidos por ICR, junto al descuento por subordinación estructural de la deuda.
- ❖ **Factoring Security (AA+/Estable):** Relevante escala de colocaciones y controlado riesgo crediticio, junto a la solidez en resultados, eficiencia y rentabilidad. Se considera el respaldo del controlador, que le otorga una sólida garantía financiera y crediticia, junto a la mejora esperada en el perfil de negocios intrínseco de la sociedad, robusteciendo así su posición competitiva en el negocio del factoring.

Debido a las similitudes entre los bancos y aseguradoras, en cuanto a negocios y cultura organizacional, así como a la planificación y gestión con que se está llevando a cabo el proceso de integración, justifica asignar la tendencia “Estable” a su clasificación.

Sin perjuicio de lo anterior, ICR continuará monitoreando la evolución del proceso, incluyendo la ejecución del plan de integración, la alineación de modelos de negocio y estructuras operativas, así como el desempeño de indicadores clave. Una gestión deficiente que implique retrasos en hitos críticos, problemas operativos o riesgos reputacionales —con impacto en los fundamentos financieros de la entidad o de sus filiales, como el deterioro en la calidad de activos, la rentabilidad, la adecuación de capital o la liquidez— podría tener un efecto negativo sobre la clasificación asignada.

## RATINGS

### Seguros Vida Security Previsión S.A.

Obligaciones compañías de seguros	AA+
Tendencia	Estable
Estado Financieros	1Q-2025

### Inversiones Previsión Security Ltda.

Solvencia/Bonos	AA-
Tendencia	Estable
Estados financieros	1Q-2025

### Factoring Security S.A.

Solvencia / Bonos	AA+
Efectos de Comercio	N1+/AA+
Tendencia	Estable
Estados financieros	1Q-2025

## METODOLOGÍAS

### Metodología general de clasificación de empresas

### Criterio: Clasificación de Compañías Holdings y sus Filiales

### Criterio: Relación entre clasificaciones de corto y largo plazo

### Instr. de oferta pública emitidos por bancos, filiales e instituciones financieras

### Metodología de clasificación compañías de seguros de vida

## CONTACTOS

Francisco Loyola +56 2 2896 8205  
Gerente de Clasificación  
[floyola@icrchile.cl](mailto:floyola@icrchile.cl)

Pablo Galleguillos +56 2 2896 8209  
Director Senior Instituciones Financieras  
[pgalleguillos@icrchile.cl](mailto:pgalleguillos@icrchile.cl)

Carlos Luna +56 2 2384 9771  
Director Asociado Instituciones Financieras  
[cluna@icrchile.cl](mailto:cluna@icrchile.cl)

Carolina Quezada  
Analista Instituciones Financieras  
[cquezada@icrchile.cl](mailto:cquezada@icrchile.cl)

## Evolución de ratings Grupo Security S.A.

Fecha	Solvencia / Bonos	Títulos Accionarios	Tendencia	Motivo
Jun-13	A+	Nivel 3	Estable	Primera clasificación
Jul-13	A+	-	Estable	Nueva línea de bonos
May-14	A+	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Oct-14	A+	-	Estable	Nueva línea de bonos
May-15	A+	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Sep-15	AA-	-	Estable	Cambio de clasificación
May-16	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Sep-16	AA-	-	Estable	Nueva línea de bonos
May-17	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
18-dic-17	AA-	-	Estable	Nueva línea de bonos
May-18	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Abr-19	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Abr-20	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Jun-20	AA-	-	Estable	Nueva línea de bonos
Abr-21	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Abr-22	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Abr-23	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Ene-24	AA-	Nivel 3	Estable	Hecho relevante
Abr-24	AA-	Nivel 3	Estable	Reseña anual de clasificación
Mar-25	AA-	Nivel 3	Positiva	Hecho relevante
Abr-25	AA-	Nivel 3	Positiva	Reseña anual de clasificación
Jun-25	AA+	Nivel 3	Estable	Hecho relevante / Alza de clasificación

## Evolución de ratings Banco Security

Fecha	Solvencia / Depósitos de largo plazo / Letras de crédito / Bonos bancarios	Depósitos de corto plazo	Bonos subordinados	BSPFV (AT1)	Tendencia	Motivo
Jun-13	AA-	N1+	A+		Estable	Primera clasificación
Sep-13	AA-	N1+	A+		Estable	Reseña anual
Sep-13	AA-		A+		Estable	Nuevo instrumento
Jul-14	AA-				Estable	Nuevo instrumento
Sep-14	AA-	N1+	A+		Estable	Reseña anual
Mar-15	AA-				Estable	Nuevo instrumento
Sep-15	AA	N1+	AA-		Estable	Cambio de clasificación
Oct-15	AA				Estable	Nuevo instrumento
Jun-16	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
Ago-16	AA				Estable	Nuevo instrumento
May-17	AA				Estable	Nuevo instrumento
Jun-17	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
Ene-18	AA				Estable	Nuevo instrumento
May-18	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
Oct-18	AA				Estable	Nuevo instrumento
May-19	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
Sep-19	AA				Estable	Nuevo instrumento
Dic-19	AA				Estable	Nuevo instrumento
May-20	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
May-21	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
May-22	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
Ene-23	AA				Estable	Nuevo instrumento
May-23	AA	N1+	AA-		Estable	Reseña anual
Sep-23				A+	Estable	Nuevo instrumento (AT1)
Oct-23	AA				Estable	Nuevo instrumento
Ene-24	AA	N1+	AA-	A+	Estable	Hecho relevante
May-24	AA	N1+	AA-	A+	Estable	Reseña anual
Mar-25	AA	N1+	AA-	A+	Positiva	Hecho relevante
May-25	AA	N1+	AA-	A+	Positiva	Reseña anual
Jun-25	AA+	N1+	AA	AA-	Estable	Hecho relevante / Alza clasificación

## Evolución Rating Seguros Vida Security Previsión S.A.

Fecha	Rating	Tendencia	Motivo
Abr-14	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-15	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-16	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-17	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-18	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-19	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-20	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-21	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-22	AA	Estable	Reseña Anual
Abr-23	AA	Estable	Reseña Anual
Ene-24	AA	Estable	Hecho relevante
Abr-24	AA	Estable	Reseña Anual
Mar-25	AA	Positiva	Hecho relevante
Abr-25	AA	Positiva	Reseña Anual
Jun-25	AA+	Estable	Hecho relevante /Alza clasificación

## Evolución de ratings Inversiones Previsión Security Ltda.

Fecha	Solvencia / Bonos	Tendencia	Motivo
Sep-17	A+	Estable	Primera clasificación
Jun-18	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Jun-19	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Sep-19	A+	Estable	Nuevo instrumento
Jun-20	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Jun-21	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Jun-22	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Jun-23	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Jun-24	A+	Estable	Reseña anual de clasificación
Mar-25	A+	Positiva	Hecho relevante
Jun-25	AA-	Estable	Hecho relevante / Alza de clasificación

## Definición de categorías

### Categoría AA

Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

### Nivel 1 o N1

Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

### Primera Clase Nivel 3

Títulos con una buena combinación de solvencia y estabilidad de la rentabilidad del emisor y volatilidad de sus retornos.

### Categoría SA3

Refleja ninguna expectativa de alguna forma de respaldo externo. Este puede ser el caso de pequeñas instituciones de crédito no afiliadas a algún ente unificador y sin una importante posición en el mercado nacional o local. En este caso no se aplica una mejora en la clasificación a las instituciones que cumplen con este perfil

La Subcategoría "+" denota una mayor protección dentro de la Categoría

La Subcategoría "-" denota una menor protección dentro de la Categoría

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO EMITIDAS POR INTERNATIONAL CREDIT RATING COMPAÑÍA CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA ("ICR") CONSTITUYEN LAS OPINIONES ACTUALES DE ICR RESPECTO AL RIESGO CREDITICIO FUTURO DE LOS EMISORES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES, PUDIENDO LAS PUBLICACIONES DE ICR INCLUIR OPINIONES ACTUALES RESPECTO DEL RIESGO CREDITICIO FUTURO DE EMISORES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES. ICR DEFINE EL RIESGO CREDITICIO COMO EL RIESGO DERIVADO DE LA IMPOSIBILIDAD DE UN EMISOR DE CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE CARÁCTER FINANCIERO A SU VENCIMIENTO Y LAS PÉRDIDAS ECONÓMICAS ESTIMADAS EN CASO DE INCUMPLIMIENTO O INCAPACIDAD. CONSULTE LOS SÍMBOLOS DE CLASIFICACIÓN Y DEFINICIONES DE CLASIFICACIÓN DE ICR PUBLICADAS PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE LOS TIPOS DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE CARÁCTER FINANCIERO ENUNCIADAS EN LAS CLASIFICACIONES DE ICR. LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO DE ICR NO HACEN REFERENCIA A NINGÚN OTRO RIESGO, INCLUIDOS A MODO ENUNCIATIVO, PERO NO LIMITADO A: RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO RELATIVO AL VALOR DE MERCADO O VOLATILIDAD DE PRECIOS. LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES NO CREDITICIAS ("EVALUACIONES") Y DEMAS OPINIONES, INCLUIDAS EN LAS PUBLICACIONES DE ICR, NO SON DECLARACIONES DE HECHOS ACTUALES O HISTÓRICOS. LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y PUBLICACIONES DE ICR NO CONSTITUYEN NI PROPORCIONAN ASESORÍA FINANCIERA O DE INVERSIÓN, COMO TAMPOCO SUPONEN RECOMENDACIÓN ALGUNA PARA COMPRAR, VENDER O CONSERVAR VALORES DETERMINADOS. TAMPOCO LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y PUBLICACIONES DE ICR CONSTITUYEN COMENTARIO ALGUNO SOBRE LA IDONEIDAD DE UNA INVERSIÓN PARA UN INVERSIONISTA EN PARTICULAR. ICR EMITE SUS CLASIFICACIONES DE RIESGO Y PUBLICA SUS INFORMES EN LA CONFIANZA Y EN EL ENTENDIMIENTO DE QUE CADA INVERSIONISTA LLEVARÁ A CABO, CON LA DEBIDA DILIGENCIA, SU PROPIO ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO QUE ESTÉ CONSIDERANDO COMPRAR, CONSERVAR O VENDER.

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES Y OTRAS OPINIONES DE ICR, AL IGUAL QUE LAS PUBLICACIONES DE ICR NO ESTÁN DESTINADAS PARA SU USO POR INVERSIONISTAS MINORISTAS Y PODRÍA SER INCLUSO TEMERARIO E INAPROPiado, POR PARTE DE LOS INVERSIONISTAS MINORISTAS TOMAR EN CONSIDERACION LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO DE ICR O LAS PUBLICACIONES DE ICR AL TOMAR SU DECISIÓN DE INVERSIÓN. EN CASO DE DUDA, DEBERÍA CONTACTAR A SU ASESOR FINANCIERO U OTRO ASESOR PROFESIONAL.

TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ESTÁ PROTEGIDA POR LEY, INCLUIDA A MODO DE EJEMPLO LA LEY DE DERECHOS DE AUTOR (COPYRIGHT) NO PUDIENDO PARTE ALGUNA DE DICHA INFORMACIÓN SER COPIADA O EN MODO ALGUNO REPRODUCIDA, RECOPILADA, TRANSMITIDA, TRANSFERIDA, DIFUNDIDA, REDISTRIBUIDA O REVENDIDA, NI ARCHIVADA PARA SU USO POSTERIOR CON ALGUNO DE DICHOS FINES, EN TODO O EN PARTE, EN FORMATO, MANERA O MEDIO ALGUNO POR NINGUNA PERSONA SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO ESCRITO DE ICR.

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y LAS PUBLICACIONES DE ICR NO ESTÁN DESTINADAS PARA SU USO POR PERSONA ALGUNA COMO BENCHMARK, SEGÚN SE DEFINE DICHO TÉRMINO A EFECTOS REGULATORIOS, Y NO DEBERÁN UTILIZARSE EN MODO ALGUNO QUE PUDIERA DAR LUGAR A CONSIDERARLAS COMO UN BENCHMARK.

Toda la información incluida en el presente documento ha sido obtenida por ICR a partir de fuentes que estima correctas y fiables. No obstante, debido a la posibilidad de error humano o mecánico, así como de otros factores, toda la información aquí contenida se provee "TAL COMO ESTÁ", sin garantía de ningún tipo. ICR adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al emitir una clasificación de riesgo sea de suficiente calidad y de fuentes que ICR considera fiables, incluidos, en su caso, fuentes de terceros independientes. Sin embargo, ICR no es una firma de auditoría y no puede en todos los casos verificar o validar de manera independiente la información recibida en el proceso de clasificación o en la elaboración de las publicaciones de ICR.

En la medida en que las leyes así lo permitan, ICR y sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes y proveedores no asumen ninguna responsabilidad frente a cualesquier personas o entidades con relación a pérdidas o daños indirectos, especiales, derivados o accidentales de cualquier naturaleza, derivados de o relacionados con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de dicha información, incluso cuando ICR o cualquiera de sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes o proveedores fuera notificado previamente de la posibilidad de dichas pérdidas o daños, incluidos a título enunciativo pero no limitativo: (a) pérdidas actuales o ganancias futuras o (b) pérdidas o daños ocasionados en el caso que el instrumento financiero en cuestión no haya sido objeto de clasificación de riesgo otorgada por ICR.

En la medida en que las leyes así lo permitan, ICR y sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes y proveedores no asumen ninguna responsabilidad con respecto a pérdidas o daños directos o indemnizatorios causados a cualquier persona o entidad, incluido a modo enunciativo, pero no limitativo, a negligencia (excluido, no obstante, el fraude, una conducta dolosa o cualquier otro tipo de responsabilidad que, en aras de la claridad, no pueda ser excluida por ley), por parte de ICR o cualquiera de sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes o proveedores, o con respecto a toda contingencia dentro o fuera del control de cualquiera de los anteriores, derivada de o relacionada con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de tal información.

ICR NO OTORGА NI OFRECE GARANTÍA ALGUNA, EXPRESA O IMPLÍCITA, CON RESPECTO A LA PRECISIÓN, OPORTUNIDAD, EXHAUSTIVIDAD, COMERCIALIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN DETERMINADO SOBRE CLASIFICACIONES DE RIESGO Y DEMAS OPINIONES O INFORMACIÓN ENTREGADA O EFECTUADA POR ESTA EN FORMA ALGUNA.

En cuanto a la certificación de los Modelos de Prevención de Delitos, que es un servicio que ICR presta, ICR declara que ni ésta ni ninguna persona relacionada, ha asesorado en el diseño o implementación del Modelo de Prevención de Delitos a las personas jurídicas que están siendo certificadas o a una entidad del grupo empresarial al cual ellas pertenecen. Al mismo tiempo, declara que tampoco forma parte de dicho grupo empresarial. Toda la información contenida en este documento se basa en la información pública presentada a la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), a las bolsas de valores, información proporcionada voluntariamente por el emisor y obtenida por ICR de fuentes que estima como correctas y fiables.

Atendida la posibilidad de errores humanos o mecánicos, así como otros factores, sin embargo, toda la información contenida en este documento se proporciona "TAL COMO ESTÁ" sin garantía de ningún tipo.

ICR adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al certificar un Modelo de Prevención de Delitos sea de calidad suficiente y de fuentes que la ICR considera fiables incluyendo, cuando corresponde, fuentes de información de terceros independientes. No obstante, ICR no es un auditor y no puede en todos los casos verificar o validar de forma independiente la información recibida en este proceso o en la preparación de su certificación.