



Comunicado de Prensa

OLDWICK, N.J. • CIUDAD DE MÉXICO • LONDRES • AMSTERDAM • DUBÁI • SINGAPUR • HONG KONG

PARA PUBLICACIÓN INMEDIATA

CONTACTOS: Olga Rubo, FRM
Analista Financiero Senior
+52 55 1102 2720, int. 134
olga.rubo@ambest.com

Christopher Sharkey
Director Asociado de Relaciones Públicas
+1 908 882 2310
christopher.sharkey@ambest.com

Alfonso Novelo
Director Senior de Análisis
+52 1102 2720, int. 107
alfonso.novelo@ambest.com

Al Slavin
Estratega Senior de Relaciones Públicas
+1 908 882 2318
al.slavin@ambest.com

AM Best Asigna Calificaciones Crediticias a Olé Insurance Group Corp I.I.

México, Ciudad de México, 30 de Octubre 2023—AM Best ha asignado una Calificación de Fortaleza Financiera (FSR, por sus siglas en inglés) de B++ (Buena), y una la Calificación Crediticia de Emisor (ICR, por sus siglas en inglés) de Largo Plazo de “bbb” (Buena) a Olé Insurance Group Corp I.I. (Olé Insurance) (San Juan, Puerto Rico). La perspectiva asignada a estas Calificaciones Crediticias (calificaciones) es estable.

Las calificaciones de Olé Insurance reflejan la fortaleza de su balance, la cual AM Best evalúa como muy fuerte, así como su desempeño operativo adecuado, perfil de negocio limitado y administración integral de riesgos apropiada.

Las calificaciones también reflejan el nivel más fuerte de capitalización ajustada por riesgos de la compañía, con base en el Índice de Adecuación de Capital de Best (BCAR, por sus siglas en inglés), prácticas de inversión prudentes y un modelo de negocios innovador. Por el lado negativo, Olé Insurance está sujeta a la volatilidad derivada de su relativamente reciente inicio de operaciones, riesgo de expansión y sensibilidad a cambios en la evolución de su plan de negocios.

Olé Insurance está especializada en seguros de vida a plazo, iniciando operaciones en 2019 como Amedex Assurance Corp I.I. La compañía cuenta con licencia como Aseguradora Internacional Clase 5. Geográficamente, las primas brutas se distribuyen principalmente en América Latina: Ecuador (30%), México (20%), Venezuela (11%), y el resto (39%) en otros 17 países. La compañía cuenta con una creciente red de distribución, con más de 3,000 agentes independientes basados en los Estados Unidos y América Latina.

—2—

La operación de la compañía está apoyada por sistemas automatizados y personal especializado equipado con herramientas digitales para atender a clientes potenciales. Olé Insurance también utiliza la comprobación de antecedentes y herramientas tecnológicas para analizar el perfil de sus clientes. Algunas solicitudes son aprobadas automáticamente y no requieren exámenes médicos para sumas aseguradas de hasta USD 1 millón.

La capitalización ajustada por riesgos de Olé Insurance se encuentra en el nivel más fuerte, medida por el BCAR, con el riesgo de suscripción como el principal componente del capital requerido. En general, el balance de la compañía es muy fuerte, pero está sujeto a la volatilidad derivada de la distribución y el crecimiento del portafolio de negocios neto de la compañía.

Al cierre de 2022, la prima emitida bruta de Olé Insurance se posicionó en 2.9 millones de dólares y, como es esperado de una nueva compañía, tanto la utilidad técnica como los resultados al cierre del año fueron negativos. Las prácticas de suscripción prudentes son los factores clave que podrían influir en los resultados operativos futuros.

Factores que podrían conducir a acciones de calificación positivas incluyen el crecimiento continuo de la base de capital de Olé Insurance en el mediano plazo, en línea con su nivel actual de capitalización ajustada por riesgos, y la consolidación exitosa de su estrategia de negocio. Podrían ocurrir acciones de calificación negativas si el crecimiento de la prima o el desarrollo adverso del portafolio de suscripción erosiona la base de capital de Olé Insurance y reduce la capitalización ajustada por riesgos a un nivel que ya no respalde las calificaciones, o como resultado de un desarrollo desfavorable en la estrategia de negocio de la compañía.

La metodología empleada en determinar estas calificaciones es la [Metodología de Calificación Crediticia de Best](#) (Versión Noviembre 13, 2020), la cual provee una explicación completa del proceso de calificación de AM Best y contiene los diferentes criterios de calificación empleados en el proceso de calificación. La Metodología de Calificación Crediticia de Best puede ser encontrada en [Metodología de Calificación Crediticia de Best \(BCRM\)](#).

Criterios clave de seguros empleados:

—MÁS—

—3—

- Evaluación del Riesgo País (Versión Mayo 4, 2023)
- Entendimiento del Coeficiente BCAR Global (Versión Junio 6, 2023)
- Calificación de Compañías Recién Formadas (Versión Septiembre 7, 2023)
- Puntuación y Evaluación de la Innovación (Versión Febrero 27, 2023)
- Análisis del Capital Disponible y de la Compañía Tenedora (Versión Octubre 13, 2017)

Observe la descripción general de las [políticas y procedimientos](#) utilizados para determinar las calificaciones crediticias. Para revisar información sobre la definición de las calificaciones, estructura, proceso de votación de los comités para determinar las calificaciones, así como su seguimiento, fuentes de información relevantes y la frecuencia de actualización de las calificaciones, por favor consulte [Guía de las Calificaciones Crediticias de Best](#).

- Fecha de la acción de calificación previa: No Calificada
- Fecha de Calificación Inicial: Octubre 30, 2023
- Rango de fechas de la última información financiera analizada: Nov. 7, 2019-Dic. 31, 2022

Las calificaciones se comunican a las entidades o emisores calificadas antes de su publicación. A menos que se indique lo contrario, las calificaciones no se modificaron con posterioridad a esa comunicación.

Este comunicado de prensa se refiere a la(s) calificación (es) que han sido publicadas en el sitio web de AM Best. Para toda la información adicional de las calificaciones relativa a la publicación y divulgación pertinentes, incluyendo los detalles del responsable en la oficina de la emisión de cada una de las calificaciones individuales mencionadas en este comunicado, por favor consultar el sitio de internet con [Actividad Reciente de Calificaciones](#) de AM Best.

Si las calificaciones a que se refiere el presente comunicado de prensa no indican el sufijo específico de un país, se entiende que son otorgadas globalmente y no en escala nacional.

AM Best no valida ni certifica la información relevante proporcionada por el cliente a efecto de otorgar la calificación.

—MÁS—

—4—

A pesar de que la información obtenida de fuentes materiales se considera confiable, su exactitud no está garantizada. AM Best no audita los registros o estados financieros de las compañías, ni verifica de forma independientemente la exactitud y confiabilidad de la información; y, por lo tanto, AM Best no puede dar fe sobre la precisión de la información provista.

Las calificaciones crediticias de A.M. Best América Latina, S.A. de C.V. son opiniones independientes y objetivas, y no declaraciones de hechos. AM Best no es un asesor de inversiones, no ofrece asesoramiento de inversión de ningún tipo, ni la empresa o sus Analistas de Calificaciones ofrecen ninguna forma de estructuración o asesoramiento financiero. Las opiniones de crédito de AM Best no son recomendaciones para comprar, vender o mantener valores, o para tomar cualesquiera otras decisiones de inversión. Consultar el [aviso completo](#) para conocer más información.

AM Best recibe compensación por los servicios de calificación interactivos prestados a las organizaciones que califica. AM Best puede también recibir compensación de entidades calificadas por servicios o productos no relacionados con calificación ofrecidos por AM Best. Asimismo no ofrece servicios de consultoría o asesoramiento. AM Best mantiene ciertas actividades de sus unidades de negocios separadas entre sí para preservar la independencia y objetividad de sus respectivas actividades. Como resultado, ciertas unidades comerciales de AM Best pueden tener información que no está disponible para otras unidades comerciales de AM Best. AM Best ha establecido políticas y procedimientos para mantener la confidencialidad de cierta información confidencial (no pública) recibida en relación con cada proceso analítico.

Para obtener más información sobre el proceso de calificación de AM Best, incluido el manejo de información confidencial (no pública), la independencia, y evitar conflictos de intereses, favor de consultar el [Código de Conducta de AM Best](#). Para más información sobre el uso adecuado de las Calificaciones Crediticias de Best, Evaluaciones de Desempeño de Best, Evaluaciones Crediticias Preliminares de Best y

—MÁS—



Comunicado de Prensa

OLDWICK, N.J. • CIUDAD DE MÉXICO • LONDRES • AMSTERDAM • DUBÁI • SINGAPUR • HONG KONG

—5—

comunicados de prensa de AM Best, por favor visite la [Guía de Uso Adecuado para las Calificaciones y Evaluaciones de Best](#).

AM Best es una agencia global de calificación crediticia, y proveedor de noticias y datos especializado en la industria de seguros. Con sede en los Estados Unidos, la empresa opera en más de 100 países con oficinas regionales en Londres, Ámsterdam, Dubái, Hong Kong, Singapur y Ciudad de México. Para más información, www.ambest.com.

Copyright © 2023 por A.M. Best Rating Services, Inc. y/o sus afiliadas.
TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

####