



IAIS

INTERNATIONAL ASSOCIATION OF
INSURANCE SUPERVISORS

Gobierno Corporativo

Natalia Escobar

Senior Policy Advisor, IAIS Secretariat

Santa Cruz de la Sierra, 2 de abril de 2019



Agenda

- Introducción
- Principio Básico de Seguros (PBS) 7
- Documentos de aplicación sobre Gobierno Corporativo
- Proceso de Revisión entre Pares (PRP) de PBS 4, 5, 7 y 8

Arquitectura de los estándares internacionales para la supervisión de seguros

		Tipo de destinatario de la medida o requisito de supervisión			
		Entidad Jurídica	Grupo	Grupo aseguradora Internacionalmente Activo (IAIG)	Aseguradoras Sistémicamente Importantes a Nivel Global (G-SII)
Tipo de requisito de supervisión	Primer Nivel PBS	PBS aplicables a entidad aseguradora	PBS aplicables a entidades aseguradoras y grupos		
	Segundo Nivel Marco Común	Marco Común (ComFrame)			
	Tercer Nivel G-SII	Políticas para G-SII			

Elementos de los PBS: jerarquía y niveles de obligatoriedad

Principios Básicos de Seguros

- La “declaración principal”: los **elementos esenciales** que deben estar presentes en el régimen de supervisión.
- Deben ser adoptados por todos los supervisores de seguros.
- Los estándares se desarrollan con base en estos principios.

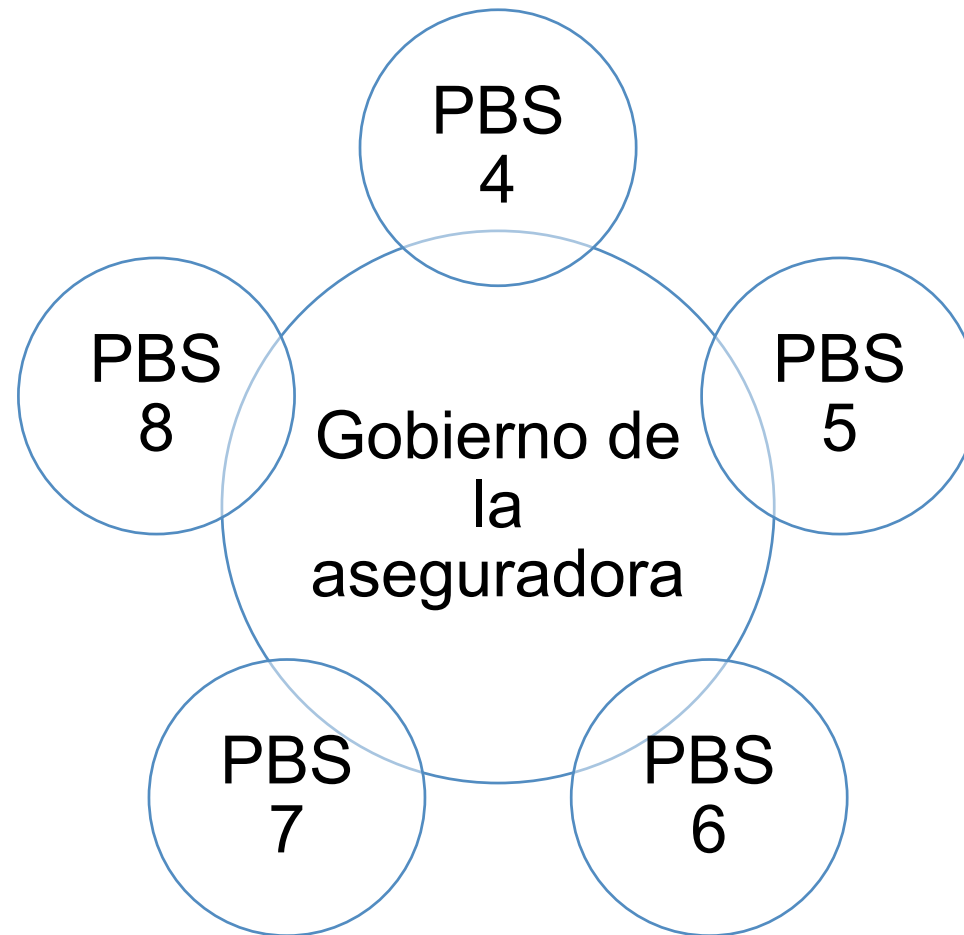
Estándares

- Los estándares precisan los **requisitos fundamentales** para la implementación de un PBS.
- Están redactados como **obligaciones del supervisor**.
- Son **evaluados** para determinar el nivel de observancia de los PBS.

Notas de Guía

- **Material de apoyo** de la declaración principal del PBS y de los estándares respectivos.
- **Describe el significado** del PBS y cómo implementar o cumplir con una declaración o estándar.
- No establece nuevos requisitos.
- En lo posible, proporciona **ejemplos** de formas de ejecución de los requisitos.

PBS relacionados con el gobierno de la aseguradora



PBS 7 – Gobierno corporativo

El supervisor requiere que las aseguradoras establezcan e implementen un marco de gobierno corporativo que brinde una administración y supervisión de la actividad de la aseguradora estable y prudente, y que reconozca y proteja de manera adecuada los intereses de los asegurados.

**Elementos
centrales**

**junta o
consejo
Directivo**

Alta Gerencia

Elementos centrales del marco de gobierno corporativo (1)

- Estructura de gobierno:
 - El rol de la junta directiva o consejo de administración en el establecimiento de estrategias y políticas y en la supervisión de la alta gerencia.
 - Delegación de funciones en comités de la junta o consejo directivo.
 - Definición de criterios de idoneidad aplicables a miembros ejecutivos e independientes.
 - Independencia de la toma de decisiones.

- Funciones de la junta directiva o consejo de administración
 - Establecimiento de estrategias y políticas, delegación y reporte.
 - Responsabilidades respecto de gobierno corporativo, ética y conducta empresarial y conflictos de intereses.
 - Determina la remuneración e identifica posibles incentivos perversos que conducen a una toma de riesgos inaceptable.
 - Evalúa la idoneidad de los miembros o consejeros.
 - Responsabilidad de la junta o consejo de administración.

Elementos centrales del marco de gobierno corporativo (2)

- Funciones de control:
 - Gestión de riesgos, función de cumplimiento, auditoría interna y otras funciones de control como un elemento integral de un sistema de gobierno sólido.
 - Relación del gobierno corporativo con temas de solvencia (modelos internos, pruebas de estrés, etc.).
 - Uso de agencias de calificación.
 - Dotación de personal e independencia de las funciones de control.
 - Reportando a la junta y denuncias.

- Divulgación y transparencia.

- Relación con los grupos de interés (*stakeholders*) (propietarios/accionistas, asegurados, empleados)

- Interacción con el supervisor.

La junta o consejo de administración cuenta con una estructura adecuada

- PBS 7.3
- Número y combinación de individuos adecuados para garantizar un nivel apropiado de adecuado de conocimientos, habilidades y experiencia acorde con el modelo de negocios de la aseguradora.
- Prácticas y procedimientos internos que respalden el funcionamiento de la junta o consejo de administración de manera que promuevan la toma de decisiones eficientes, objetivas e independientes por parte de la junta.
- Poderes y recursos adecuados para el desempeño pleno y efectivo de las funciones de la junta o consejo de administración.

Deberes de la junta o consejo de administración como órgano colegiado (1)

- Asignación adecuada (separación) de roles de supervisión y gestión. (PBS 7.1)
 - junta o consejo, la alta gerencia y las personas clave en las funciones de control
 - Estructura de gobierno claramente definida
 - Separación de los roles de CEO (Presidente) y Chair of the Board (Presidente de la junta o consejo) -- guía

- Supervisión de la alta dirección (PBS 7.1)

- Cultura corporativa, objetivos de negocio y estrategias (PBS 7.2)
 - Establece y supervisa la implementación de la cultura corporativa, los objetivos de negocio y las estrategias para lograr dichos objetivos
 - En línea con los intereses y la viabilidad a largo plazo de la aseguradora.

- Supervisión del diseño e implementación del sistema de administración de riesgos y los controles internos (PBS 7.5) --- Desarrollo adicional para PBS 8

Deberes de la junta o consejo de administración como órgano colegiado (2)

- Política de remuneración (PBS 7.6).
 - Adopción e implementación de una política de remuneración.
 - No debe inducir riesgos inapropiados (diseño de incentivos)
 - En línea con los intereses a largo plazo de la aseguradora y con la debida atención a los intereses de sus asegurados y otras partes interesadas
 - Aplicable a miembros de la junta o consejo, la alta gerencia, las personas clave en las funciones de control y otro personal importante en la asunción de riesgos por parte de la aseguradora

- Proceso confiable y transparente para el reporte de información financiera y de supervisión (PBS 7.7)

- Gestión y supervisión adecuadas del proceso de auditoría externa (PBS 7.8)

- Sistemas y controles para garantizar la comunicación oportuna y efectiva de los problemas de gobernabilidad con el supervisor y demás partes interesadas relevantes (PBS 7.9)

Responsabilidades individuales de los miembros de la junta o consejo de administración

- PBS 7.4
- Actuar de buena fe, honesta y razonablemente;
- Ejercer debido cuidado y diligencia;
- Actuar en el mejor interés de la aseguradora y los asegurados, colocando los intereses de estos por encima de sus propios intereses;
- Tomar decisiones independientes y objetivas teniendo en cuenta los intereses de la aseguradora y los asegurados; y
- Abstenerse de utilizar su posición para obtener una ventaja personal indebida o en perjuicio de la aseguradora.

Deberes de la alta gerencia

- PBS 7.10
- Gestiona y ejecuta de manera efectiva las operaciones cotidianas de la aseguradora, en concordancia con la cultura corporativa de la aseguradora, los objetivos del negocio y las estrategias adoptadas para alcanzar esos objetivos.
- En línea con los intereses y la viabilidad a largo plazo de la aseguradora;
- Promueve la adecuada gestión de riesgos, el cumplimiento de normas y políticas internas, y el trato justo de los asegurados.
- Proporciona a la junta o consejo de administración información adecuada y oportuna para permitirle llevar a cabo sus funciones y deberes.
- Mantiene registros adecuados y ordenados de la organización interna.

El supervisor requiere a la aseguradora que demuestre que su marco de gobierno corporativo es adecuado y efectivo

- PBS 7.11
- PBS 9 -- Informes al y revisión por parte del supervisor
- “Tone at the top” – Liderazgo por ejemplo
- Capacitación, auto-evaluaciones, reuniones y entrevistas
- Incentivos en la política de remuneración pueden justificar escrutinio adicional

Documentos de aplicación relacionados con gobierno corporativo

Serie

- Gobierno de grupos (Noviembre 2017)
- Composición y funciones de la junta Directiva o consejo de Administración (Noviembre 2018)
- Supervisión proactiva de gobierno corporativo (Febrero 2019)
- Funciones de control (próximo)

Supervisión proactiva de gobierno corporativo (Febrero 2019)

- Supervisión proactiva v. Forbearance
- Supervisión de aseguradoras financieramente estables
- Información
- Alertas amarillas y rojas

Tendencias relevantes para el gobierno corporativo de las aseguradoras

- **Fintech:** Digitalización del modelo de negocio de las aseguradoras establecidas y surgimiento de InsurTechs. Gobierno de plataformas.
- **Sustentabilidad y riesgo climático:** Integración de objetivos ambientales y sociales en la estrategia de las aseguradoras. Reporte y transparencia de la información.
- Influencia de la **economía del comportamiento** (behavioural economics) en el diseño de la arquitectura organizacional, procesos y productos de las aseguradoras. Uso de RegTech y SupTech para identificar patrones de comportamiento.
- **Diversidad** en la composición de la junta o consejo de administración.

Participe en el Proceso de Revisión por Pares de los PBS 4, 5, 7 y 8

- Los Procesos de Revisión por Pares (PRP) hacen parte del fortalecimiento del programa de evaluación de la IAIS
- La encuesta estará abierta hasta el 5 de abril
- Puede descargar una versión en Word del cuestionario desde nuestra pagina web, en esta ruta: Supervisory Material / Implementation and Capacity Building / Assessments
- Participe!

Contacto

Natalia Escobar

Senior Policy Advisor for Implementation and Assessment
International Association of Insurance Supervisors
Centralbahnplatz 2 c/o BIS

P:+41 61 280 8502

M:+41 76 350 8502

E: natalia.escobar@bis.org