

**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N° 4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**ACTA DE LA REUNIÓN**

En la ciudad de Asunción, los días 27, 28 y 29 de mayo de 2009 se reunió la Comisión de Seguros del Sub-Grupo de Trabajo N° 4 "Asuntos Financieros" con el fin de tratar los puntos de la Agenda que constan en el Anexo 1, con la presencia de los participantes que figuran en el Anexo 2. El resumen de la presente Acta se adjunta como Anexo 3.

La Delegación de Uruguay no asistió a la reunión por lo cual, de acuerdo a la reglamentación vigente, las resoluciones fueron tomadas *ad-referendum* de las consideraciones de dicha delegación.

La Delegación de Venezuela tampoco participó de la reunión.

Se trataron los temas establecidos en la Agenda de Trabajo, conforme al siguiente detalle

**1. Consideración de las conclusiones arribadas por la Sub-Comisión de Reaseguro.**

Se aprueba lo actuado por la Sub-Comisión de Reaseguro, adjuntándose el acta de reunión como Anexo 6.

**2. Exposición a cargo de cada Estado Parte sobre los requerimientos de acceso al mercado vigentes para las empresas de seguros, en sus respectivos países.**

Conforme a lo acordado en la reunión anterior, las distintas delegaciones expusieron las normativas vigentes en sus respectivos países sobre los requerimientos de acceso al mercado de empresas de seguros. En función a las exposiciones y a las informaciones remitidas previamente por las Delegaciones, se elaboró un Cuadro Comparativo que será revisado y completado por cada Delegación para la próxima reunión a realizarse en Uruguay. El mencionado Cuadro se adjunta como Anexo 4.

Con relación a lo acordado en el punto 1, último párrafo del Acta de la última reunión de esta Comisión -realizada en Río de Janeiro en noviembre de 2008- se consideró

1



conveniente analizar en forma conjunta la totalidad de los ramos, de vida y de no vida, en razón que una resolución global del tema abarcará todos los aspectos.

### 3. Análisis del los PBS N<sup>os</sup> 6, 7 y 9 de la IAIS.

Las delegaciones participantes presentaron los respectivos análisis de los Principios arriba enunciados, adjuntándose el Cuadro resumen como Anexo 5.

### 4. Asuntos varios.

Con relación al "ACUERDO MARCO SOBRE CONDICIONES DE ACCESO PARA EMPRESAS DE SEGUROS CON ÉNFASIS EN EL ACCESO POR SUCURSAL", a propuesta de las Delegaciones de Argentina y Brasil, y el acuerdo de la Delegación de Paraguay, se resolvió proponer la derogación del artículo V de esa normativa, teniendo en cuenta las cuestiones que se detallan seguidamente:

La Decisión CMC 35/08 establece que "*...las decisiones resoluciones y directivas no incorporadas por ninguno de los Estados Partes después de transcurridos 5 años.....serán analizadas por el Órgano Decisorio del cual emanaron.....*".

No obstante los años transcurridos desde su dictado aún no se ha internalizado en ninguno de los Estados Partes.

La mencionada iniciativa tiene sus causas en situaciones de asimetría entre los distintos países integrantes del Mercosur, circunstancia para la que la Decisión CMC 9/99 no habría resultado una herramienta adecuada.

En los últimos cinco años se han venido presentando distintas propuestas alternativas que no han logrado superar las dificultades existentes para la implementación de dicho artículo de la norma y que, por lo tanto, no permitieron avanzar en el proceso de integración resaltando, de esta forma, la falta de aplicabilidad de ésta.

En consecuencia y en aras de ser consistentes con un principio de orden necesario correspondería proceder a la derogación del mencionado artículo permitiendo formalmente la terminación de una etapa que resultaba no viable de implementar y dando continuidad al proceso de búsqueda de consenso en cuanto al diseño de Condiciones de Acceso al Mercado.

Para el fin que se propone en ocasión de la próxima reunión del SGT 4, a realizarse en la República Oriental del Uruguay, se elaborará el proyecto respectivo y se elevará a consideración de la Coordinación del SGT 4.

Asimismo, en la reunión mencionada, se analizará -en los aspectos técnicos y jurídicos- el resto de los artículos de la Decisión para evaluar la conveniencia, en cada caso, de su mantenimiento, derogación o modificación total o parcial, atento el



tiempo transcurrido desde el dictado de la Decisión, para lo cual cada Estado Parte, hasta la fecha de la próxima reunión, trabajará en la formulación de las propuestas.

Todo lo que involucra a esta acta será remitido a la Delegación de Uruguay, para su toma de conocimiento y consecuente conformidad de lo actuado, en especial en lo relativo a la derogación del artículo V de la Decisión CMC 9/99.

Firman:

**Por la Delegación de Argentina**

CARLOS OSCAR CROSETTO

**Por la Delegación de Brasil**

RODRIGO DE BOROBIA PIRES GONÇALVES

**Por la Delegación de Paraguay**

DERLIS PENAYO

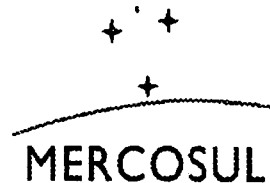
JOSÉ A. BIANCHINI O.

PEDRO GONZÁLEZ

**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N°4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**ANEXO 1**

**AGENDA**



**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N° 4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**AGENDA**

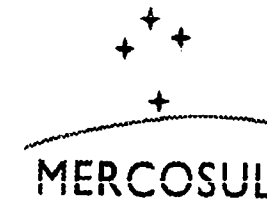
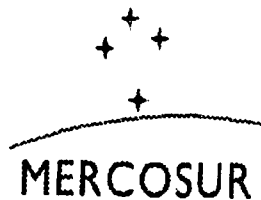
1. Consideración de las conclusiones arribadas por la Sub-Comisión de reaseguros
2. Exposición a cargo cada Estado Parte sobre los requerimientos de acceso al mercado vigentes para las empresas de seguros, en sus respectivos países.
3. Análisis del los PBS N°s 6, 7 y 9 de la IAIS.
4. Asuntos varios.

Handwritten signatures and initials: a large signature on the left, a signature in the middle, and initials 'JB' on the right.

**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N°4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**ANEXO 2**

**LISTA DE PARTICIPANTES**



**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N° 4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
25 a 27 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**LISTA DE PARTICIPANTES**

PAÍS	NOMBRE	INSTITUCIÓN	TELEFONO	E-MAIL
Argentina	Carlos Oscar Crosetto	Sup. de Seguros de la Nación	(5411)4338-4000/int.1631	ccrosetto@ssn.gob.ar
Brasil	Rodrigo de Borobia Pires Gonçalves	SUSEP	(5521) 3233.4122	codin@susep.gov.br
Paraguay	Derlis Penayo Ramírez	Superintendência de Seguros	(595-21) 619.2656	dpenayo@bcp.gov.py
Paraguay	José Asunción Bianchini Ostuni	Superintendencia de Seguros	(595-21) 619.2268	mgonzaa@bcp.gov.py
Paraguay	Pedro González	Superintendencia de Seguros	(595-21) 619.2820	pgonza@bcp.gov.py

**OBSERVADORES**

PAÍS	NOMBRE	INSTITUCIÓN	TELEFONO	E-MAIL
Paraguay	Miguel Ángel Luque Portela	Asoc. Paraguaya de Cías. de Seguros	(595-21) 446474	<a href="mailto:apcs@activenet.com.py">apcs@activenet.com.py</a>
Paraguay	Juan Carlos Delgadillo	Asoc. Paraguaya de Cías. de Seguros	(595-21) 446474	<a href="mailto:apcs@activenet.com.py">apcs@activenet.com.py</a>
Paraguay	Antonio Vaccaro Payia	Asoc. Paraguaya de Cías. de Seguros	(595-21) 446474	<a href="mailto:apcs@activenet.com.py">apcs@activenet.com.py</a>

A series of handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature on the left, a smaller one in the middle, and the initials 'JB' on the right.

**XXXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N°4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**ANEXO 3**

**RESUMEN DEL ACTA**





**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N° 4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**RESUMEN DEL ACTA**

En la ciudad de Asunción, del 27 al 29 de mayo de 2009 se reunió la Comisión de Seguros para tratar los puntos previamente agendados.

Ante la ausencia de la Delegación de Uruguay las resoluciones fueron tomadas *ad-referendum* de las consideraciones de la misma. La Delegación de Venezuela tampoco participó de la reunión.

Se aprueba lo actuado por la Sub-Comisión de Reaseguro.

Las distintas delegaciones expusieron las normativas vigentes en sus respectivos países sobre los requerimientos de acceso al mercado de empresas de seguros. En base a las exposiciones se elaboró un Cuadro Comparativo que será revisado y completado por cada Delegación para la próxima reunión. En lo relativo a lo acordado en el punto 1 del Acta de la última reunión de esta Comisión se consideró conveniente analizar en forma conjunta la totalidad de los ramos, de vida y de no vida, en razón que una resolución global del tema abarcará todos los aspectos.

Las delegaciones participantes presentaron los respectivos análisis de los Principios Básicos de Seguros 6, 7 y 9.

Con relación al "ACUERDO MARCO SOBRE CONDICIONES DE ACCESO PARA EMPRESAS DE SEGUROS CON ÉNFASIS EN EL ACCESO POR SUCURSAL", a propuesta de las Delegaciones de Argentina y Brasil, y el acuerdo de la Delegación de Paraguay, se resolvió proponer la derogación del artículo V de esa normativa.

En la próxima reunión del SGT 4, a realizarse en la República Oriental del Uruguay, se elaborará el proyecto respectivo y se elevará a consideración de la Coordinación del SGT 4.

En la reunión mencionada, se analizará el resto de los artículos de la Decisión para evaluar la conveniencia, en cada caso, de su mantenimiento, derogación o modificación total o parcial.

El contenido del acta será remitido a la Delegación de Uruguay, para su toma de conocimiento y consecuente conformidad.

**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N°4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**ANEXO 4**

**CUADRO COMPARATIVO DE CONDICIONES DE  
ACCESO**

Condiciones de acceso de empresas de seguros del MERCOSUR - Cuadro comparativo

Condiciones	ARGENTINA	PARAGUAY	BRASIL	URUGUAY
Capital mínimo				
Forma de integración				
Constitución como S.A.				
Empresas Públicas				
Empresas Mixtas				
Cooperativas				
Mutualidades				
Sucursales de Sociedades Extranjeras				
La autorización sujeta a la conveniencia de su actuación en el mercado				
Objeto exclusivo operaciones de seguros				
Plan de Negocios				
Habilidad legal, idoneidad y competencia de accionistas				
Habilidad legal, idoneidad y competencia de directivos				
Plan de seguros				
Auditoría interna				
Auditoría externa				
Actuarios				

*[Handwritten signatures and initials]*

**XXVII REUNIÓN ORDINARIA DEL SGT N°4  
COMISIÓN DE SEGUROS  
Primera reunión de 2009  
27 a 29 de mayo  
Asunción, PARAGUAY**

**ANEXO 5**

**CUADRO DE ANÁLISIS DE LOS PBS 6, 7 Y 9**

# CUADRO DE INTERPRETACIÓN DE LOS PRINCIPIOS BÁSICOS DE SEGUROS DE LA IAIS

Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
<b>PBS 6 Autorización</b>			
Antes de que una aseguradora pueda operar dentro de una jurisdicción debe estar autorizada. Los requisitos para obtener autorización son claros, objetivos y públicos.			
6.1 Para proteger el interés de los asegurados, una jurisdicción debe poder determinar cuáles aseguradores pueden llevar a cabo actividades de seguros dentro de su área. La autorización se refiere al permiso formal otorgado al asegurador para llevar a cabo operaciones de seguros de acuerdo a la legislación doméstica de seguros. No se refiere a alguna aprobación otorgada en términos de la legislación general de empresas o de la legislación comercial.			
6.2. Cuando el procedimiento de autorización cumple con estándares internacionales aceptados y es efectivo e imparcial, la confianza en el sistema de supervisión crecerá y podría facilitar el reconocimiento mutuo de sistemas de supervisión y la consecuente liberalización del acceso al mercado para las aseguradoras extranjeras. Los procedimientos y condiciones de autorización están establecidos para propósitos de supervisión; no pueden actuar por sí mismos como una barrera de acceso al mercado.			

*[Handwritten signatures]*  
F. J. B.

Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
<p>Se establecen las condiciones en la Ley N° 20091 - Ley de Entidades de Seguros - Artículos 1°, 2°, 7° y 8°.</p> <p>En su Sección I, artículo 1°, establece que el ejercicio de la actividad aseguradora está sometido a la autorización previa de las entidades que se constituyan para operar en seguros y al control de la SSN.</p> <p>La Ley de Entidades de Seguros se aplica a las aseguradoras y reaseguradoras en todo el territorio argentino. El ejercicio de la actividad aseguradora y reaseguradora en el país requiere la autorización previa de la SSN. Sólo pueden realizar operaciones de seguros y reaseguros: a) las sociedades anónimas, cooperativas y mutualidades; b) las sucursales o agencias de sociedades extranjeras, si existe reciprocidad según las leyes de su domicilio; y c) los organismos y entes oficiales o mixtos, nacionales, provinciales o municipales. La autorización de nuevos operadores está sujeta a la conveniencia de su actuación en el mercado de seguros. Los aseguradores no podrán operar en ninguna rama de seguro sin estar expresamente autorizados para ello. La autoridad de control establece con criterio uniforme y general para todos los aseguradores, sin excepción, el monto y las normas sobre capitales mínimos a que deberán ajustarse los aseguradores que se autoricen o los que ya estén autorizados. Se requiere la conformidad previa de la SSN para cualquier modificación del contrato constitutivo o del estatuto y del capital social.</p>	<p>Avalia os critérios e processo para a concessão de autorização que devem ser objetivos, claramente definidos e públicos.</p> <p>Abrangência da supervisão (todos os estabelecimentos seguradores, sejam nacionais ou estrangeiros, devem ser fiscalizados).</p> <p>Tais requisitos e procedimentos para constituição, autorização para funcionamento, transferência de controle societário, reorganização societária e cancelamento das autorizações para funcionamento das entidades são expostos na Resolução CNSP 166 de 2007.</p>	<p>Se evalúa la rigurosidad de las normas específicas en el área del seguro, que determinan la imparcialidad en la autorización y la capacidad para que una sociedad pueda realizar sus operaciones en condiciones mínimamente seguras para el usuario.</p>	
<p><b>PBS 7 Idoneidad de personas</b></p> <p>Los accionistas mayoritarios, miembros del consejo de administración, altos directivos, auditores y actuarios de una institución de seguros son el personal idóneo y apropiado para llevar a cabo sus funciones. Esto requiere que tengan la integridad, capacidad, experiencia y calificación apropiada.</p>			
<p>7.1. Un elemento importante de la supervisión de las aseguradoras es la evaluación inicial y en operación de la idoneidad de los accionistas mayoritarios de una aseguradora y de los funcionarios clave tales como los miembros del consejo, altos directivos, auditores y</p>			

*[Handwritten signatures and initials]*

Argentina

Brasil

Paraguay

Uruguay

actuarios. En el caso de los accionistas mayoritarios, los requerimientos de idoneidad se relacionan con las personas y su solvencia financiera. Un accionista mayoritario se define como una persona (física o moral) que directa o indirectamente, sola o con un asociado, ejerce control sobre la aseguradora (refiérase al PBS 8 CE a). La responsabilidad principal en la evaluación de la idoneidad de los funcionarios clave descansa en las propias aseguradoras.

7.2. La autoridad supervisora debe quedar satisfecha de que los accionistas mayoritarios y los funcionarios clave cuentan con el nivel de capacidad para realizar sus funciones, y deberán determinar si cuentan con las habilidades e integridad adecuada para llevar a cabo operaciones de seguros, tomando en cuenta los posibles conflictos de interés. Por lo general, la habilidad apropiada puede ser juzgada de acuerdo al nivel profesional de la persona o por calificaciones formales o por la experiencia relevante dentro del sector asegurador y financiero, u otros negocios relacionados.

La norma vigente en materia de accionistas, directores, gerentes, síndicos y/o integrantes del consejo de vigilancia, es la Resolución SSN N° 32582/07 (adjunta).

El punto 39.12. del R.G.A.A., conforme la redacción otorgada por la Resolución SSN N° 29.053 establece los requisitos a cumplir por auditores externos y actuarios a los efectos de ser inscriptos en el "Registro de Auditores Externos y Actuarios" del organismo de control, que los habilita a prestar sus servicios a las entidades supervisadas

A existência de requisitos de idoneidade e capacitação de acionistas majoritários, diretores, executivos seniors, auditores, atuários e outros funcionários-chave das empresas. A possibilidade da autoridade supervisora desqualificar a nomeação destes funcionários. A prevenção de conflitos de interesse. Está regulamentada pela Resolução CNSP 136 de 2005.

Se evalúan los requisitos legales que puedan garantizar la idoneidad y solvencia moral del factor humano que tiene a su cargo la dirección de la empresa, garantizando el ejercicio eficaz de las operaciones de la sociedad.

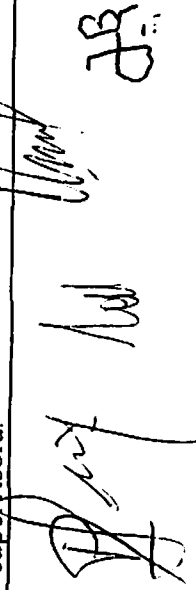
**PBS 9 Gobierno Corporativo**

El marco de gobierno corporativo reconoce y protege los derechos de todas las partes interesadas. La autoridad supervisora requiere que se cumpla con todos los estándares aplicables de gobierno corporativo.

9.1 Las aseguradoras deben ser administradas prudentemente. El gobierno corporativo se refiere a la manera en la cual el consejo de administración y los principales directivos vigilan la operación de la aseguradora. Comprende los mecanismos mediante los cuales los miembros del consejo y de la alta dirección rinden cuentas y son responsables de sus acciones. El gobierno corporativo incluye la disciplina corporativa, transparencia, independencia, responsabilidad, rendición de cuentas, responsabilidad, imparcialidad y responsabilidad social. La divulgación oportuna y precisa de todos los asuntos importantes relacionados con la aseguradora, incluyendo la situación financiera, desempeño, propiedad y los programas de gobierno, son parte del marco de gobierno corporativo. El gobierno corporativo también incluye el cumplimiento de requisitos legales y regulatorios.

9.2. El Consejo de Administración es el punto central en el sistema de gobierno corporativo. Debe rendir cuentas y es el responsable final del desempeño y conducta de la aseguradora. El que delegue autoridad sobre los comités del consejo o sobre la administración de ninguna manera mitiga o disipa el cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades del Consejo de Administración. En el caso de una política establecida por el Consejo, éste deberá estar conforme de que dicha política ha sido implementada y que su cumplimiento ha sido monitoreado. En forma similar, el consejo requiere estar convencido de que se han cumplido las leyes y regulaciones aplicables. Las responsabilidades del órgano de gobierno deben ser consistentes con las normas de estructura de gobierno establecidas en la jurisdicción. Cuando el puesto de presidente y el de director ejecutivo están combinados en una persona, la autoridad supervisora verificará que se hayan establecido los controles necesarios para asegurar una adecuada rendición de cuentas al Consejo de administración.

9.3. En la mayoría de las jurisdicciones, existen reglas de gobierno corporativo para empresas con propósitos generales; estas seguramente aplican para las aseguradoras. Sin embargo, con frecuencia es necesario establecer requerimientos adicionales a través de la legislación de seguros, que traten con asuntos de preocupación e importancia específica para los supervisores de seguros. Estos asuntos se describen en los criterios señalados a continuación. Como la autoridad supervisora pudiera no contar con la facultad para especificar los detalles de las reglas generales de gobierno corporativo o para hacerlas cumplir, varios criterios bajo este principio se refieren a la responsabilidad del Consejo de Administración más que a requerimientos de la autoridad supervisora.



Handwritten signatures and initials, including a large signature on the left and initials 'DB' on the right.



Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
<p>La Resolución SSN N° 29.211 del 22/04/03 (adjunto) establece responsabilidades para los Organos de Administración de las entidades aseguradoras en la formulación de políticas y procedimientos de inversiones para la cobertura de los compromisos asumidos.</p> <p>Asimismo, la Resolución SSN N° 31.231 del 14/07/06 (adjunto) y normas complementarias, establecen que es responsabilidad del Organo de Administración la fijación de normas sobre procedimientos administrativos y controles internos a las que obligatoriamente deberán ajustarse.</p>	<p>A autoridade supervisora exige e verifica o cumprimento dos princípios aplicáveis de governança corporativa, através da Circular SUSEP 234 de 2003.</p>	<p>Evalúa el control del Ente Supervisor sobre la eficiencia y la transparencia de la organización empresarial.</p>	

*[Handwritten signatures and initials]*

## CUADRO DE INTERPRETACIÓN DE LOS PRINCIPIOS BÁSICOS DE SEGUROS DE LA IAIS

Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
<p><b>PBS 6 Autorización</b> Antes de que una aseguradora pueda operar dentro de una jurisdicción debe estar autorizada. Los requisitos para obtener autorización son claros, objetivos y públicos.</p> <p>6.1 Para proteger el interés de los asegurados, una jurisdicción debe poder determinar cuáles aseguradores pueden llevar a cabo actividades de seguros dentro de su área. La autorización se refiere al permiso formal otorgado al asegurador para llevar a cabo operaciones de seguros de acuerdo a la legislación doméstica de seguros. No se refiere a alguna aprobación otorgada en términos de la legislación general de empresas o de la legislación comercial.</p> <p>6.2. Cuando el procedimiento de autorización cumple con estándares internacionales aceptados y es efectivo e imparcial, la confianza en el sistema de supervisión crecerá y podría facilitar el reconocimiento mutuo de sistemas de supervisión y la consecuente liberalización del acceso al mercado para las aseguradoras extranjeras. Los procedimientos y condiciones de autorización están establecidos para propósitos de supervisión; no pueden actuar por sí mismos como una barrera de acceso al mercado.</p>			

Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
<p>Se establecen las condiciones en la la Ley Nº 20091 – Ley de Entidades de Seguros – Artículos 1º, 2º, 7º y 8º.</p> <p>En su Sección I, artículo 1º, establece que el ejercicio de la actividad aseguradora está sometido a la autorización previa de las entidades que se constituyan para operar en seguros y al control de la SSN.</p> <p>La Ley de Entidades de Seguros se aplica a las aseguradoras y reaseguradoras en todo el territorio argentino. El ejercicio de la actividad aseguradora y reaseguradora en el país requiere la autorización previa de la SSN. Sólo pueden realizar operaciones de seguros y reaseguros: a) las sociedades anónimas, cooperativas y mutualidades; b) las sucursales o agencias de sociedades extranjeras, si existe reciprocidad según las leyes de su domicilio; y c) los organismos y entes oficiales o mixtos, nacionales, provinciales o municipales. La autorización de nuevos operadores está sujeta a la conveniencia de su actuación en el mercado de seguros. Los aseguradores no podrán operar en ninguna rama de seguro sin estar expresamente autorizados para ello. La autoridad de control establece con criterio uniforme y general para todos los aseguradores, sin excepción, el monto y las normas sobre capitales mínimos a que deberán ajustarse los aseguradores que se autoricen o los que ya estén autorizados. Se requiere la conformidad previa de la SSN para cualquier modificación del contrato constitutivo o del estatuto y del capital social.</p>	<p>Avalia os critérios e processo para a concessão de autorização que devem ser objetivos, claramente definidos e públicos.</p> <p>Abrangência da supervisão (todos os estabelecimentos seguradores, sejam nacionais ou estrangeiros, devem ser fiscalizados).</p> <p>Tais requisitos e procedimentos para constituição, autorização para funcionamento, transferência de controle societário, reorganização societária e cancelamento de autorização para funcionamento das entidades são expostos na Resolução CNSP 166 de 2007.</p>	<p>Se evalúa la rigurosidad de las normas específicas en el área del seguro, que determinan la imparcialidad en la autorización y la capacidad para que una sociedad pueda realizar sus operaciones en condiciones mínimamente seguras para el usuario.</p>	
<p><b>PBS 7 Idoneidad de personas</b></p> <p>Los accionistas mayoritarios, miembros del consejo de administración, altos directivos, auditores y actuarios de una institución de seguros son el personal idóneo y apropiado para llevar a cabo sus funciones. Esto requiere que tengan la integridad, capacidad, experiencia y calificación apropiada.</p> <p>7.1. Un elemento importante de la supervisión de las aseguradoras es la evaluación inicial y en operación de la idoneidad de los accionistas mayoritarios de una aseguradora y de los funcionarios clave tales como los miembros del consejo, altos directivos, auditores y</p>			

Argentina	Brasil	Paraguay	Uruguay
<p>actuarios. En el caso de los accionistas mayoritarios, los requerimientos de idoneidad se relacionan con las personas y su solvencia financiera. Un accionista mayoritario se define como una persona (física o moral) que directa o indirectamente, sola o con un asociado, ejerce control sobre la aseguradora (refiérase al PBS 8 CE a). La responsabilidad principal en la evaluación de la idoneidad de los funcionarios clave descansa en las propias aseguradoras.</p> <p>7.2. La autoridad supervisora debe quedar satisfecha de que los accionistas mayoritarios y los funcionarios clave cuentan con el nivel de capacidad para realizar sus funciones, y deberán determinar si cuentan con las habilidades e integridad adecuada para llevar a cabo operaciones de seguros, tomando en cuenta los posibles conflictos de interés. Por lo general, la habilidad apropiada puede ser juzgada de acuerdo al nivel profesional de la persona o por calificaciones formales o por la experiencia relevante dentro del sector asegurador y financiero, u otros negocios relacionados.</p>			
<p>La norma vigente en materia de accionistas, directores, gerentes, síndicos y/o integrantes del consejo de vigilancia, es la Resolución SSN N° 32582/07 (adjunta).</p> <p>El punto 39.12. del R.G.A.A., conforme la redacción otorgada por la Resolución SSN N° 29.053 establece los requisitos a cumplir por auditores externos y actuarios a los efectos de ser inscriptos en el “Registro de Auditores Externos y Actuarios” del organismo de control, que los habilita a prestar sus servicios a las entidades supervisadas</p>	<p>A existência de requisitos de idoneidade e capacitação de acionistas majoritários, diretores, executivos seniors, auditores, atuários e outros funcionários-chave das empresas. A possibilidade da autoridade supervisora desqualificar a nomeação destes funcionários. A prevenção de conflitos de interesse. Está regulamentada pela Resolução CNSP 136 de 2005.</p>	<p>Se evalúan los requisitos legales que puedan garantizar la idoneidad y solvencia moral del factor humano que tiene a su cargo la dirección de la empresa, garantizando el ejercicio eficaz de las operaciones de la sociedad.</p>	

**Argentina**

**Brasil**

**Paraguay**

**Uruguay**

**PBS 9 Gobierno Corporativo**

El marco de gobierno corporativo reconoce y protege los derechos de todas las partes interesadas. La autoridad supervisora requiere que se cumpla con todos los estándares aplicables de gobierno corporativo.

9.1. Las aseguradoras deben ser administradas prudentemente. El gobierno corporativo se refiere a la manera en la cual el consejo de administración y los principales directivos vigilan la operación de la aseguradora. Comprende los mecanismos mediante los cuales los miembros del consejo y de la alta dirección rinden cuentas y son responsables de sus acciones. El gobierno corporativo incluye la disciplina corporativa, transparencia, independencia, responsabilidad, rendición de cuentas, responsabilidad, imparcialidad y responsabilidad social. La divulgación oportuna y precisa de todos los asuntos importantes relacionados con la aseguradora, incluyendo la situación financiera, desempeño, propiedad y los programas de gobierno, son parte del marco de gobierno corporativo. El gobierno corporativo también incluye el cumplimiento de requisitos legales y regulatorios.

9.2. El Consejo de Administración es el punto central en el sistema de gobierno corporativo. Debe rendir cuentas y es el responsable final del desempeño y conducta de la aseguradora. El que delegue autoridad sobre los comités del consejo o sobre la administración de ninguna manera mitiga o disipa el cumplimiento de las obligaciones y responsabilidades del Consejo de Administración. En el caso de una política establecida por el Consejo, éste deberá estar conforme de que dicha política ha sido implementada y que su cumplimiento ha sido monitoreado. En forma similar, el consejo requiere estar convencido de que se han cumplido las leyes y regulaciones aplicables. Las responsabilidades del órgano de gobierno deben ser consistentes con las normas de estructura de gobierno establecidas en la jurisdicción. Cuando el puesto de presidente y el de director ejecutivo están combinados en una persona, la autoridad supervisora verificará que se hayan establecido los controles necesarios para asegurar una adecuada rendición de cuentas al Consejo de administración.

9.3. En la mayoría de las jurisdicciones, existen reglas de gobierno corporativo para empresas con propósitos generales; estas seguramente aplican para las aseguradoras. Sin embargo, con frecuencia es necesario establecer requerimientos adicionales a través de la legislación de seguros, que traten con asuntos de preocupación e importancia específica para los supervisores de seguros. Estos asuntos se describen en los criterios señalados a continuación. Como la autoridad supervisora pudiera no contar con la facultad para especificar los detalles de las reglas generales de gobierno corporativo o para hacerlas cumplir, varios criterios bajo este principio se refieren a la responsabilidad del Consejo de Administración más que a requerimientos de la autoridad supervisora.

<b>Argentina</b>	<b>Brasil</b>	<b>Paraguay</b>	<b>Uruguay</b>
<p>La Resolución SSN N° 29.211 del 22/04/03 (adjunto) establece responsabilidades para los Organos de Administración de las entidades aseguradoras en la formulación de políticas y procedimientos de inversiones para la cobertura de los compromisos asumidos.</p> <p>Asimismo, la Resolución SSN N° 31.231 del 14/07/06 (adjunto) y normas complementarias, establecen que es responsabilidad del Organo de Administración la fijación de normas sobre procedimientos administrativos y controles internos a las que obligatoriamente deberán ajustarse.</p>	<p>A autoridade supervisora exige e verifica o cumprimento dos principios aplicáveis de governança corporativa, através da Circular SUSEP 234 de 2003.</p>	<p>Evalúa el control del Ente Supervisor sobre la eficiencia y la transparencia de la organización empresarial.</p>	



**MINISTÉRIO DA FAZENDA  
CONSELHO NACIONAL DE SEGUROS PRIVADOS**

**RESOLUÇÃO CNSP Nº 166, DE 2007.**

Dispõe sobre os requisitos e procedimentos para constituição, autorização para funcionamento, transferência de controle societário, reorganização societária e cancelamento de autorização para funcionamento das entidades que especifica.

A SUPERINTENDÊNCIA DE SEGUROS PRIVADOS – SUSEP, no uso da atribuição que lhe confere o art. 34, inciso XI, do Decreto Nº 60.459, de 13 de março de 1967, considerando o que consta do Processo CNSP Nº 27, de 27 de junho de 2000, na origem, e SUSEP nº 15414.001927/2007-57, torna público que o CONSELHO NACIONAL DE SEGUROS PRIVADOS – CNSP, em sessão ordinária realizada em 28 de junho de 2007, na forma do que estabelece o art. 32, inciso II, do Decreto-Lei Nº 73, de 21 de novembro de 1966, bem como o disposto nos arts. 3º, 5º, 29, 38 e 74 da Lei Complementar Nº 109, de 29 de maio de 2001 e no § 1º do art. 3º do Decreto-Lei Nº 261, de 28 de fevereiro de 1967,

**RESOLVEU:**

Art. 1º Aprovar o regulamento anexo que disciplina a constituição, a autorização para funcionamento, a transferência de controle societário, a reorganização societária e o cancelamento da autorização para funcionamento das sociedades seguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar.

Art. 2º Os pedidos de autorização de que trata o regulamento anexo serão objeto de estudos pela Superintendência de Seguros Privados com vistas à sua aceitação ou recusa.

Art. 3º Fica a Superintendência de Seguros Privados autorizada a baixar as normas e a adotar as medidas julgadas necessárias à execução do disposto nesta Resolução.

Art. 4º As sociedades seguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar, autorizadas a funcionar antes da data de publicação desta Resolução, e seus acionistas controladores diretos, pessoas jurídicas, deverão adotar padrões de governança corporativa e informá-los à Superintendência de Seguros Privados, na forma e prazo por ela estabelecidos.

Art. 5º Esta Resolução entra em vigor na data de sua publicação, ficando revogada a Resolução CNSP Nº 121, de 29 de abril de 2005.

Continuação da Resolução CNSP Nº 166, de 2007.

Art. 6º Aplicam-se aos processos protocolizados na Superintendência de Seguros Privados, até 90 (noventa) dias após a publicação desta Resolução, as disposições da Resolução CNSP Nº 121, de 29 de abril de 2005.

Rio de Janeiro, 17 de julho de 2007.

**RENÉ GARCIA JR.**  
Superintendente da Superintendência de Seguros Privados

## RESOLUÇÃO CNSP Nº 166, DE 2007 - ANEXO

### REGULAMENTO QUE DISCIPLINA A CONSTITUIÇÃO, A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO, A TRANSFERÊNCIA DE CONTROLES QUELETAO, A REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA E O CANCELAMENTO DA AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO DAS ENTIDADES QUE ESPECIFICAM

#### Capítulo I DA CONSTITUIÇÃO E DA AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO

Art. 1º A constituição e o funcionamento das sociedades seguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar dependem de autorização prévia e expressa autorizada da Superintendência de Seguros Privados.

Art. 2º O funcionamento das sociedades de controle trata o art. 1º deste Regulamento pressupõe:

I - conformidade com as normas deste Regulamento e demais disposições regulamentares vigentes;

II - autorização para funcionamento.

Art. 3º No processo de constituição deve ser indicado o responsável, tecnicamente capacitado, pela condução do projeto na Superintendência de Seguros Privados, bem como identificado o grupo organizador da nova sociedade, do qual devem participar representantes do futuro grupo de controle e dos futuros detentores de participação qualificada.

Art. 4º Para fins do disposto neste Regulamento, entende-se como qualificada a participação, direta ou indireta, por pessoas físicas ou jurídicas, equivalente a cinco por cento ou mais de ações representativas do capital total das sociedades referidas no art. 1º deste Regulamento.

#### Seção I Constituição

Art. 5º A constituição das sociedades referidas no art. 1º submeter-se-á às seguintes condições, cujo atendimento será examinado pela Superintendência de Seguros Privados:

I - publicação de declaração de propósito, por parte de pessoas físicas ou jurídicas que ainda não integrem grupo de controle das sociedades de que trata o art. 1º deste Regulamento, nos termos e condições estabelecidos pela Superintendência de Seguros Privados, que poderá divulgá-la, utilizando, para tanto, o meio que julgar mais adequado;

II - apresentação de plano de negócios de nota técnica anual de controle e de definição dos padrões de governança corporativa a serem observados, na forma definida na legislação e regulamentação vigentes;

III - indicação da composição do grupo de controle da sociedade;

IV - demonstração de capacidade econômico-financeira compatível com o porte, natureza e objetivo do empreendimento, a ser atendida, a critério da Superintendência de Seguros Privados, individualmente por acionista controlador ou pelo grupo de controle;

V - autorização expressa, por todos os integrantes do grupo de controle e por todos os detentores de participação qualificada:

a) à Receita Federal do Brasil, para fornecimento à Superintendência de Seguros Privados de cópia da declaração de rendimentos, de bens e direitos e de dívidas e ônus reais, relativa aos dois últimos exercícios, para uso exclusivo no respectivo processo de autorização;

b) à Superintendência de Seguros Privados, para acesso a informações a seu respeito constantes de qualquer sistema público ou privado de cadastro e informações.

VI - inexistência de restrições que possam, a juízo da Superintendência de Seguros Privados, afetar a reputação dos controladores e detentores de participação qualificada, aplicando-se, no que couber, as demais normas legais e regulamentares referentes às condições para o exercício de cargos de administração nas sociedades referidas no art. 1º deste Regulamento;

VII - comprovação, por todos os integrantes do grupo de controle e por todos os detentores de participação qualificada, da origem dos recursos que serão utilizados no empreendimento.

§ 1º A Superintendência de Seguros Privados, nos casos que julgar necessário, poderá exigir publicação da declaração de propósito das pessoas físicas ou jurídicas que já integrem o grupo de controle ou que detenham participação qualificada nas sociedades de que trata o artigo 1º.

§ 2º A Superintendência de Seguros Privados, na avaliação do cumprimento das condições estabelecidas no inciso II deste artigo, levará em consideração a natureza e o porte da sociedade envolvida.

#### Seção II Autorização para funcionamento

Art. 6º A autorização para funcionamento depende da aprovação, pela Superintendência de Seguros Privados, dos atos formais de constituição, observada a regulamentação vigente.

Parágrafo único. A autorização de que trata o caput fica igualmente condicionada ao atendimento do disposto no art. 5º deste Regulamento.

Art. 7º O início das atividades da sociedade deverá observar o prazo previsto no plano de negócios, podendo a Superintendência de Seguros Privados conceder, excepcionalmente, prorrogação do prazo, mediante requisito fundamentada, firmada pelos administradores da sociedade.

§ 1º A Superintendência de Seguros Privados poderá, no caso de prorrogação do prazo previsto no caput, exigir quaisquer documentos e declarações necessários para atualização do processo de autorização.



§ 2º Obtida a autorização para funcionamento, e previamente ao início das atividades, a sociedade deverá encaminhar declaração à Superintendência de Seguros Privados, atestando a conformidade de sua infra-estrutura ao plano de negócios, à nota técnica atuarial da carteira e aos padrões de governança corporativa apresentados.

§ 3º Iniciadas as atividades, a sociedade deverá, durante o período abrangido pelo plano de negócios e pela nota técnica atuarial da carteira, evidenciar no relatório de administração que acompanha as demonstrações contábeis semestrais a adequação das operações realizadas com os objetivos estratégicos estabelecidos na forma do art. 5º, inciso II deste Regulamento.

§ 4º O auditor independente deverá opinar sobre as informações de que trata o § 3º deste artigo, em relatório circunstanciado específico a ser enviado à Superintendência de Seguros Privados nos prazos constantes no art. 23 da Resolução CNSP Nº 118, de 22 de dezembro de 2004.

Art. 8º Verificada, durante o período abrangido pelo plano de negócios e pela nota técnica atuarial da carteira, a não adequação das operações com os objetivos estratégicos, a sociedade deverá apresentar justificativas fundamentadas, as quais serão objeto de exame por parte da Superintendência de Seguros Privados, que poderá estabelecer condições adicionais e fixar prazo para seu atendimento.

## Capítulo II DA AUTORIZAÇÃO PARA TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE ACIONÁRIO E PARA REORGANIZAÇÃO

Art. 9º Dependem de prévia e expressa autorização da Superintendência de Seguros Privados a transferência de controle societário e qualquer mudança, direta ou indireta, no grupo de controle, que possa implicar alteração na ingerência efetiva nos negócios da sociedade, decorrentes de:

I - acordo de acionistas ou quotistas;

II - herança e atos de disposição de vontade, a exemplo de doação, adiantamento da legítima e constituição de usufruto;

III - ato, isolado ou em conjunto, de qualquer pessoa, física ou jurídica, ou de grupo de pessoas representando interesse comum.

Parágrafo único. As disposições deste artigo não se aplicam às transferências de controle societário para pessoas jurídicas em que não ocorra ingresso de novas pessoas físicas no quadro de controladores finais da sociedade.

Art. 10. Dependem igualmente de prévia e expressa autorização da Superintendência de Seguros Privados os seguintes atos de reorganização:

I - mudança de objeto de sociedade seguradora, de capitalização ou entidade aberta de previdência complementar;

II - mudança na área geográfica de atuação de sociedade seguradora, de capitalização ou entidade aberta de previdência complementar;

III - fusão, cisão ou incorporação.

Art. 11. Os pedidos de que tratam os artigos 9º e 10 deste Regulamento deverão observar as disposições do art. 5º deste Regulamento.

Art. 12. A Superintendência de Seguros Privados, na ocorrência das situações a serem descritas, poderá exigir o cumprimento de condições estabelecidas no artigo 5º deste Regulamento, a saber:

I - aplicação dos incisos IV, V e VII do art. 5º deste Regulamento, na hipótese de expansão da participação detida por acionista controlador, em percentual igual ou superior a 5% (cinco por cento) do capital, de forma acumulada ou não;

II - aplicação dos incisos V e VII do art. 5º deste Regulamento, nos casos a serem especificados:

a) ingresso de acionista com participação qualificada ou com direitos correspondentes a participação qualificada, decorrentes de atos jurídicos formalizados, direta ou indiretamente, com outros acionistas da sociedade;

b) expansão da participação qualificada detida por acionista em percentual igual ou superior a 5% (cinco por cento) do capital da sociedade, de forma acumulada ou não;

c) assunção da condição de acionista detentor de participação qualificada.

§ 1º A ocorrência dos eventos de que trata este artigo deverá ser comunicada à Superintendência de Seguros Privados, no prazo por ela estabelecido.

§ 2º A partir do recebimento das informações referidas no § 1º desta alínea, a Superintendência de Seguros Privados terá prazo de 60 dias para adoção das providências que trata este artigo.

## Capítulo III DA ESTRUTURA DE CONTROLE SOCIETÁRIO

Art. 13. As participações societárias diretas que impliquem controle das sociedades referidas no art. 1º deste Regulamento constituídas a partir da data de publicação deste Regulamento, somente podem ser detidas por:

I - pessoas físicas;

II - entidades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados;

III - pessoas jurídicas que tenham por objeto exclusivo a participação em sociedades autorizadas a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados, e que adotem padrão de governança corporativa, na forma definida na legislação vigente.

Art. 14. O ingresso de sócio na condição de integrante do grupo de controle, ocorrido a partir da data de publicação deste Regulamento, implica a necessidade de atendimento disposto no art. 13.

Art. 15. Não serão aceitos pedidos de que tratam os artigos 1º e 9º deste Regulamento em que não haja identificação das pessoas físicas integrantes do grupo de controle ou detentoras de participação qualificada.

#### Capítulo IV DO CANCELAMENTO E DA SUSPENSÃO DA AUTORIZAÇÃO PARA O FUNCIONAMENTO

Art. 16. A prática de atos que acarretem a extinção das sociedades ou entidades mencionadas no art. 1º deste Regulamento ou a mudança de objeto que resulte na sua descaracterização como integrante do Sistema Nacional de Seguros Privados implica o cancelamento da respectiva autorização para funcionamento e depende de prévia e expressa autorização da Superintendência de Seguros Privados.

Art. 17. São requisitos indispensáveis para o cancelamento da autorização para funcionamento das sociedades e entidades referidas no artigo 1º deste Regulamento:

I – publicação de declaração de propósito, nos termos e condições estabelecidos pela SUSEP, que também poderá divulgá-la, utilizando, para tanto, o meio que julgar mais adequado;

II – deliberação em assembleia geral;

III – conclusão do respectivo processo na Superintendência de Seguros Privados, nos termos e condições por ela estabelecidos.

§ 1º Adicionalmente aos requisitos estabelecidos neste artigo, a Superintendência de Seguros Privados condicionará o cancelamento à liquidação de operações passivas privativas das sociedades e entidades referidas no artigo 1º deste Regulamento.

§ 2º As disposições deste artigo não se aplicam à extinção da sociedade decorrente de fusão, cisão total ou incorporação, desde que a sociedade resultante ou sucessora seja autorizada a funcionar pela Superintendência de Seguros Privados.

Art. 18. A Superintendência de Seguros Privados, esgotadas as demais medidas cabíveis na esfera de sua atribuição e sem prejuízo da eventual decretação de direção-fiscal ou liquidação extrajudicial compulsória, suspenderá a autorização para funcionamento das sociedades e entidades de que trata este Regulamento, quando constatada, a qualquer tempo, uma ou mais das seguintes situações:

I – inatividade operacional, sem justificativa aceitável;

II – sociedade ou entidade não localizada no endereço informado à Superintendência de Seguros Privados;

III – interrupção, por mais de três meses, sem justificativa aceitável, do envio do Formulário de Informações Periódicas exigido pela regulamentação em vigor, àquele Autarquia.

IV – não observância do prazo para início de atividades.

V – falta de capacidade econômica do controlador.

§ 1º A suspensão será decretada pelo prazo de 90 dias, após ouvida a sociedade ou entidade que poderá ser intimada por edital, quando não localizada em sua sede informada à Superintendência de Seguros Privados.

§ 2º Cessada a causa para a suspensão durante seu prazo de 90 dias, a sociedade ou entidade retornará às condições de funcionamento anteriores à imposição da medida.

§ 3º Se até o último dia do prazo de suspensão, a sociedade ou entidade não fizer cessar a sua causa, a medida se convolará em cancelamento.

§ 4º Na hipótese do parágrafo 3º deste inciso a sociedade ou entidade somente receberá nova autorização para funcionamento se protocolizar requerimento na forma dos artigos 5º a 8º deste Regulamento e se este for deferido pela Superintendência de Seguros Privados.

#### Capítulo V DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

Art. 19. A Superintendência de Seguros Privados deverá dispor sobre os:

I - documentos necessários à instrução dos processos relativos aos assuntos de que trata este regulamento;

II - prazos a serem observados na instrução dos processos.

Art. 20. A Superintendência de Seguros Privados, no curso da análise dos assuntos tratados neste regulamento, poderá:

I – solicitar quaisquer documentos e informações adicionais que julgar necessários à decisão acerca da pretensão;

II – convocar para entrevista os integrantes do grupo de controle, os detentores de participação qualificada e os administradores indicados da sociedade.

Art. 21. A Superintendência de Seguros Privados indeferirá os pedidos relacionados com os assuntos de que trata este Regulamento, caso venha a ser apurada:

I – irregularidade cadastral contra os administradores, integrantes do grupo de controle ou detentores de participação qualificada;

II – falsidade nas declarações ou documentos apresentados na instrução do processo;

III – realização do ato sem que anteriormente tenha sido concedida a devida aprovação prévia.

Parágrafo único. Nos casos de que trata o inciso I deste artigo, a Superintendência de Seguros Privados poderá conceder prazo aos interessados para que a irregularidade cadastral seja sanada.

**Art. 22** Uma vez concedida aprovação prévia pela Superintendência de Seguros Privados, os interessados deverão protocolizar o processo de formalização do ato, no prazo máximo de 90 dias, contado do recebimento da comunicação da aprovação prévia, cuja inobservância ensejará o arquivamento do processo.

**Parágrafo único.** A Superintendência de Seguros Privados poderá, mediante pedido justificado, conceder prazo adicional de até 90 dias, uma única vez, findo o qual, não adotadas as providências pertinentes, o processo será arquivado.