

# News

## marzo 10



Asmo Kalpala  
El presidente

**Con el Congreso de Génova, la finalización de la estrategia a medio plazo de nuestra asociación, los proyectos de trabajo sobre aseguradoras de tamaño pequeño y mediano, y sobre finanzas sostenibles, 2010 marca un hito en el camino de AMICE hacia el fortalecimiento de su posición como organización que representa a las mutuas y cooperativas de seguros en Europa. AMICE debe ser imprescindible para sus miembros y para todas las mutuas y cooperativas de seguros, e imprescindible como socio de debate en el escenario económico y político europeo.**

Como lo escribí en la última edición, AMICE centrará más su atención en los miembros más pequeños. El 12 de febrero, organizamos en París un seminario muy concurrido, en el que gracias al entusiasmo de nuestros miembros franceses, liderados por ROAM, contamos con un nutrido programa de ponente y sesiones de debate. Los temas giraron en torno a Solvencia II y los debates demostraron que todas las entidades, tanto las grandes como las pequeñas de los 14 países representados (de un total de 17 países miembros de AMICE) están preocupadas por la carga considerable que el nuevo régimen va a introducir.

Los comentarios recibidos de los 60 participantes en el seminario indican que los miembros desean asistir a sesiones adicionales sobre la aplicación práctica de Solvencia II y entablar un diálogo con los supervisores, pero no consideran necesario la creación de un grupo de trabajo permanente dedicado a las PYMEs del sector. La próxima sesión ya se ha planificado: en el Congreso de Génova, en el mes de mayo, un panel debatirá durante 2 horas los temas de Solvencia II y las PYMEs con representantes de los miembros de AMICE, la Comisión Europea y los supervisores. Espero que los miembros participen tan activamente como lo hicieron en París.

Sin embargo, nuestro congreso bienal no representa solamente una oportunidad para debatir con las autoridades europeas pertinentes; además, brinda una oportunidad para conocer proyectos innovadores realizados por otras mutuas y cooperativas, y por supuesto, reunirse con viejos amigos. Pienso también que es para nosotros la ocasión de demostrar que nuestros valores, y nuestra forma de actuar de acuerdo con dichos valores, es la razón de nuestro éxito y una causa por la que bien merece luchar.

¡Espero verles a todos en Génova en mayo!

*Asmo Kalpala*

### → Contenido

- Editorial del Presidente. . . . . Pagina 1
- Declaración sobre reto demográfico . . . . . Pagina 2
- Gobierno corporativo en los seguros. . . . . Pagina 2
- Reunión de los miembros de tamaño medio y pequeño . . Pagina 2
- Creciente inquietud entre los miembros acerca de Solvencia II Pagina 3
- Noticias de los miembros: UK . . . . . Pagina 3
- Encuesta para los miembros de AMICE . . . . . Pagina 4
- Principios de la ONU para una inversión responsable (PRI). Pagina 4
- 2012 “Año Internacional de las Cooperativas” . . . . . Pagina 4
- AMICE Congreso. . . . . Pagina 4
- Calendario de eventos . . . . . Pagina 4

## AMICE y los agentes sociales firman la primera declaración sobre reto demográfico

Las entidades de seguros como proveedores de servicios, pero aún más como empleadores, se enfrentan al envejecimiento de sus plantillas y, por lo tanto, deben revisar sus políticas de empleo para retener al personal más experimentado y de más edad durante más tiempo a la vez que atraen a jóvenes graduados para que se incorporen a un sector que, tradicionalmente, es considerado menos atractivo que el sector bancario.

La declaración conjunta firmada el 26 de enero de 2010 reconoce el papel de los agentes sociales europeos a la hora de enfrentar este asunto e identifica **atractivo y empleabilidad** como dos características clave que se pueden conseguir si se centra la atención en conciliar la vida laboral y familiar, mantener la empleabilidad y desarrollar una carrera, y asegurar las condiciones de seguridad e higiene en el trabajo.

El documento completo puede descargarse del sitio web de AMICE.

*Para más información sobre el Comité de Diálogo Social en los Seguros, sírvase consultar la edición de Marzo de 2009 o escriba a [catherine.hock@amice-eu.org](mailto:catherine.hock@amice-eu.org)*

## Trabajos sobre gobierno corporativo en los seguros a nivel internacional

**Como se ha comentado anteriormente, después de la publicación el verano pasado de su documento conjunto sobre gobierno corporativo en las aseguradoras, la IAIS y la OCDE están siguiendo ahora (desafortunadamente) su propio camino en sus trabajos desarrollados en este ámbito.**

Las consultas de la OCDE acerca de la revisión de las Directrices de la OCDE sobre gobierno corporativo en las aseguradoras se remontan a 2005 y entonces se consideró que necesitaban una actualización que reflejara mejor las novedades acaecidas en el sector y respondiera a las conclusiones obtenidas de la crisis financiera. El grupo de trabajo sobre asuntos legales de AMICE contribuyó recientemente a la preparación de los comentarios sobre el borrador de documento que fueron enviados a la OCDE y que se pueden consultar en el sitio web de AMICE.

Actualmente, la IAIS está redactando de nuevo sus Principios Claves del Seguro (ICP por sus siglas en inglés) que revisó por última vez en 2003. AMICE desempeña un papel activo en el Subcomité de Cumplimiento y Gobierno Corporativo donde se están elaborando los borradores de los nuevos principios sobre licencias, gobierno, idoneidad de las personas, control interno y remuneración (véase el Informe anual 2008 de AMICE, p. 10). AMICE envió sus comentarios a la IAIS sobre el primer ICP a abordar – las licencias – en octubre (véase el sitio web de AMICE) y, en la actualidad, trabaja sobre las siguientes propuestas de idoneidad de las personas. Antes de que los nuevos ICP sean aprobados formalmente por la IAIS, habrá de todas formas una ronda adicional de consultas oficiales. La información acerca del estado actual del proceso está disponible dirigiéndose a la Secretaría de AMICE.

## Reunión de los miembros de tamaño medio y pequeño en París – se requiere más diálogo con los supervisores nacionales

Más de 60 participantes asistieron a la reunión organizada para las mutuas y cooperativas de seguros de tamaño medio y pequeño en París el pasado 12 de febrero. Con 14 países representados de los 17 países miembros de AMICE, las experiencias y opiniones expresadas fueron diversas pero las conclusiones fueron unánimes: se requiere más diálogo con los supervisores nacionales y AMICE debería organizar más reuniones para permitir a los miembros intercambiar opiniones sobre mejores prácticas en la aplicación concreta de Solvencia II.

Presentado y copresidido por Gérard Andreck, presidente de MACIF y de GEMA y Michel Dupuydauby, director general de MACSF SGAM y presidente de ROAM, el programa se centró en los temas de Solvencia II, pilar por pilar, con presentaciones y debates.



Se produjo un primer intercambio de opiniones sobre proporcionalidad y los miembros de todas las jurisdicciones resaltaron la ausencia total de propuestas prácticas para su definición y aplicación. Sin embargo, una aplicación proporcional del régimen Solvencia II es vital para muchas entidades pequeñas. Lo mismo ocurre con el régimen de exención (ninguna supervisión o una supervisión limitada para las entidades con primas por un valor inferior a 5 millones de €) que con Solvencia I se aplicaba en mayor o menor medida en algunos estados miembros, pero no en todos. La tendencia parecería que se encamina hacia una abolición o limitación de la exención en aquellos países en los que se aplicaba dicho régimen. La sesión matinal terminó con un debate en torno al Pilar I y más concretamente sobre las diferentes aplicaciones del reaseguro.

En la sesión de tarde, se trataron los temas de gobierno y reporting bajo los Pilares II y III con debates sobre cómo las aseguradoras pequeñas pueden satisfacer las necesidades aparentemente complejas de disponer de un CRO (director de riesgos), un actuario, un auditor interno, un gerente de cumplimiento... pero el miembro de AMICE, emmental versicherung, tranquilizó a la audiencia al mostrar cómo su pequeña mutua había aprobado el test de solvencia suizo.

Asmo Kalpala, presidente de AMICE, clausuró la jornada haciendo un llamamiento a la colaboración y el intercambio continuos entre los miembros de AMICE sobre Solvencia II, especialmente a través del grupo de trabajo de solvencia..

Todas las presentaciones así como un resumen de los debates están disponibles en el Área para los miembros del sitio web de AMICE.

## Creciente inquietud entre los miembros acerca de Solvencia II

Aumenta la preocupación entre los miembros de AMICE acerca del ambicioso proyecto Solvencia II y el apoyo – tal como se ofreció a mediados del año pasado después de la Asamblea general celebrada en Bruselas – se está haciendo más prudente. Los resultados de la encuesta a los miembros lo han demostrado, los debates durante la reunión del Consejo del mes de noviembre lo han demostrado y, en particular, el seminario de París (véase el artículo al respecto en este boletín) ha demostrado que el conjunto de normas relacionadas a Solvencia II provoca aprensión entre muchas mutuas y cooperativas de seguros, y no sólo entre las entidades de tamaño medio o pequeño. Se están identificando diferentes peligros en todos los pilares: en las exigencias sobre gobierno, en el reporting y obligaciones de información, y en las exigencias financieras. La ROAM, miembro francés de AMICE, ha llegado a crear un blog para dar a conocer estos peligros.

La calibración usada para realizar el cálculo de las exigencias de capital ha sido aumentada de forma significativa por CEIOPS en su propuesta para las medidas de nivel 2; asimismo las manifestaciones realizadas por la Comisión de que “en general, las cargas de capital en QIS5 no deberían resultar superiores a las de QIS4” parecen difíciles de creer. Las especificaciones técnicas del futuro QIS5 se están elaborando en la actualidad y está previsto que el período de consulta empiece a finales de marzo.

El Consejo de AMICE ha instado al Secretario general a presionar seriamente para que se adopten medidas transitorias y de “grandfathering” (metodología de asignación de derechos), yendo incluso a solicitar el aplazamiento de la introducción de algunas de las provisiones clave de Solvencia II (p. ej. las exigencias de capital) si fuese necesario.

Paralelamente, la Comisión Europea ha empezado a elaborar varios borradores de las medidas de aplicación del nivel 2; de momento solamente se están tratando temas no técnicos. Para asegurar que el progreso sea el adecuado, la Comisión ha incluido a las diferentes asociaciones del sector, incluida AMICE, en un proceso de consulta no público que se lleva a cabo junto con los Estados miembros.

El grupo de trabajo de AMICE sigue reuniéndose todos los meses. Nos gustaría recordar a los miembros que aunque no puedan participar en las reuniones, todo el material está disponible en el área de miembros del sitio web <http://www.amice-eu.org/admin/login.aspx?ReturnUrl=%2fmembers-meetings.aspx> – y que las posiciones de AMICE serán más sólidas y representativas, si las aportaciones provienen del mayor número posible de jurisdicciones.

## Noticias de los miembros: inversiones responsables al CFS, UK

**Entrevista con Niall O'Shea, Jefe de inversiones responsables de The Co-operative Asset Management (Cooperativa de Gestión de Activos), entidad perteneciente al miembro británico de AMICE, The Co-operative Financial Services (Cooperativa de Servicios Financieros)**

*¿Cómo llegó Ud. a este sector de actividad?*



Niall O'Shea

En 1999, estudié un Máster en Medio ambiente y Desarrollo en la universidad de Cambridge, que incluía un módulo sobre negocio y medio ambiente. Me impactó el hecho de que la forma en que el mundo empresarial iba a enfrentar los retos del cambio climático, la escasez de agua, etc. iba a ser más importante que cualquier acción gubernamental. Este nexo en el que la ‘dureza’ del mundo empresarial coincide con los temas más ‘blandos’ de sociedad y medio ambiente iba a convertirse en una dinámica determinante del siglo siguiente.

Es por ello que intenté entrar en las inversiones socialmente responsables (SRI, por sus siglas en inglés) o, como se les conoce cada vez más en el mundo de las inversiones, ESG (Environmental, Social & Governance).

*¿En qué consiste su trabajo diario?*

Las actividades diarias de mi equipo se dividen en tres áreas. La primera analiza las inversiones que tenemos, o las que nos planteamos, con el objetivo de detectar oportunidades de rentabilidad sostenible (como la posibilidad de sacar provecho de la normativa medioambiental, de la tecnología de ahorro de combustible o de la creciente demanda de asistencia sanitaria) y riesgo material; los casos en los que pensamos que una empresa puede estar en dificultades porque su actividad es más parte del problema para crear un futuro sostenible que parte de la solución. Intentamos integrar este componente en la evaluación y el análisis financiero, algo realmente complicado porque existen pocos elementos de ESG que se pueden monetizar fácilmente, aun siendo muy reales.

Este será el reto principal al que nos enfrentaremos en el sector en los próximos años. Los temas que anteriormente se descartaban a menudo por ser ‘blandos’ o poco relevantes ahora han regresado con fuerza y en forma de agotamiento de recursos, cambio climático, demografía y factores geopolítico cambiantes y económicos, que favorecen a algunas compañías y perjudican a otras.

La segunda área se encarga de analizar positiva y negativamente potenciales compañías que se puedan incorporar a nuestra familia ‘sostenible’ de fondos de inversión colectiva. Estos fondos favorecen a las compañías cuya contribución positiva neta a la sostenibilidad es elevada mientras marginalizan a las compañías de armamento y tabaco.

La tercera área tiene que ver con el compromiso. Nosotros en The Co-operative Asset Management creemos que tenemos la responsabilidad fiduciaria de usar nuestra influencia, como propietarios parciales de dichas compañías, para impulsar un cambio positivo. En el transcurso de los años, hemos contado con centenares de compromisos de este tipo por los que presionamos a las compañías sobre un punto concreto con el objetivo de intentar que reforme o enfoque desde otra perspectiva la gestión que hace de los temas ESG. A menudo, lo hemos hecho con éxito.

*¿Cuál sería el perfil cooperativo de su trabajo?*

Tenemos un mandato de nuestros clientes para mantener ese compromiso. En 2005 nos dijeron, a través de una encuesta, cuáles eran los temas ESG que más les interesaban. Ocupamos una posición privilegiada pues somos conscientes de que representamos a miles de cooperativas cuando nos encontramos cara a cara con el presidente ejecutivo de una empresa del FTSE100, ¡y hablamos del cambio climático!



## Encuesta para los miembros de AMICE

El pasado otoño, se pidió a todos los miembros que participaran en una encuesta acerca de las actividades y la estrategia de la asociación para comprobar si AMICE brinda el servicio adecuado a sus miembros. A fecha de hoy, 63 miembros han enviado sus respuestas y ya se están utilizando los resultados para preparar la estrategia a medio plazo de AMICE. Los resultados completos se publicarán con motivo de la Asamblea General del mes de mayo.

Si su entidad todavía no ha participado en la encuesta, sírvase ponerse en contacto con [helen.sheppard@amice-eu.org](mailto:helen.sheppard@amice-eu.org) para conseguir una copia del cuestionario.

## Principios de la ONU para una inversión responsable (PRI)

Los principios de la ONU para una inversión responsable fueron lanzados a nivel internacional en la primavera de 2006. Además de los aspectos relacionados con el medio ambiente, la sociedad y el buen gobierno empresarial, la firma de los principios obliga a las compañías a promover la aceptación y la aplicación de los principios en el ámbito de las inversiones, individualmente así como en colaboración con otros actores del sector. Las compañías que han firmado los principios se comprometen a informar anualmente de sus actividades y del progreso en la aplicación de los principios. También se espera de los objetivos de las inversiones una comunicación suficiente sobre los efectos de esos aspectos.

A fecha de hoy, han firmado esos principios los siguientes miembros de AMICE: Ethias (BE), Folksam (SE), MACIF y MAIF (FR), Fennia y Tapiola (FI), The Co-operative Asset Management (The Co-operative Group, UK) y el observador Swiss Re (CH).

## 2012 “Año Internacional de las Cooperativas”

La Asamblea General de las Naciones Unidas ha declarado el año 2012 Año Internacional de las Cooperativas, subrayando así la contribución de las cooperativas al desarrollo socioeconómico. Con la aprobación de la resolución 64/136 el 18 de diciembre, la Asamblea reconoció el impacto de las cooperativas en la reducción de la pobreza, la generación de empleo y la integración social.

## Sus anfitriones italianos le invitan, del 24 al 26 de Mayo, a Génova

Para más información sobre el Congreso y para registrarse, visite la página [www.amice-congress-2010.it](http://www.amice-congress-2010.it).



## → Calendario de eventos

- 16 marzo ..... Bruselas ..... Comité Ejecutivo
- 17 marzo ..... Bruselas ..... CSR taller & task force
- 26 marzo ..... Bruselas ..... Asuntos Legales task force
- 26 marzo ..... Bruselas ..... EMS task force
- 30 marzo ..... Colonia ..... Solvencia II task force
- 16 abril ..... París ..... Grupo de trabajo & task forces “Miembro a Miembro”
- 19 abril ..... Bruselas ..... Grupo de trabajo Comunicaciones
- 20 abril ..... Bruselas ..... Comité Ejecutivo
- 22 abril ..... Bruselas ..... Financiación sostenible para mutualidades task force
- 23 abril ..... Bruselas ..... Solvencia II task force
- 24 mayo ..... Génova ..... Consejo
- 24 mayo ..... Génova ..... Asamblea General
- 25-26 mayo ..... Génova ..... Congreso