



Propuesta Técnica de Servicios Profesionales

Superintendencia de Valores y Seguros

Asesoría en la aplicación de Normas
Internacionales de Información Financiera,
IFRS, en compañías de seguros.

Audit

Santiago, Noviembre de 2007

Carta de Presentación

Señor
Guillermo Larraín Ríos
Superintendente de Valores y Seguros
Superintendencia de Valores y Seguros
Avda. Lib. Bdo. O'Higgins 1449, Piso 9
Presente

Nuestra Ref./PA-723-2007

Santiago, 27 de Noviembre de 2007

De nuestra consideración:

Agradecemos la invitación a participar en el proceso de Licitación Pública "Asesoría en la Aplicación de Normas Contables Internacionales, IFRS, en Compañías de Seguros".

Como consecuencia del proceso de convergencia de normas contables locales a Normas Internacional de Información Financiera, las que comenzarán a regir en Chile a contar del año 2010, la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) requiere una consultoría para la aplicación de dichas normas y estudio de los efectos que implicaría el cambio para las compañías aseguradoras y el propio supervisor, la adopción de las NIIF. El proceso de conversión señalado, sin duda impondrá un gran esfuerzo del regulador, a las compañías de seguros y de nosotros mismos, sin embargo redundará en importantes beneficios, como son por ejemplo: la uniformidad, calidad y transparencia de la información financiera a nivel global, una mejoría en las comunicaciones con los inversionistas y entes reguladores.

Aun cuando este proyecto representa un gran desafío para KPMG, no solo por los cambios en la regulación, en términos técnicos y sus efectos en todas las áreas de las compañías, sino también por los plazos establecidos para el cumplimiento de los objetivos, nos comprometemos a mantener una relación sólida y continua con ustedes para llevar a cabo este estudio de diseño de plan de trabajo para abordar la implementación de las NIIF en las compañías de seguros. Podemos asegurar que nos encontramos en óptimas condiciones para que nuestros servicios sean de la calidad que ustedes requieren. **La Sección 1** de nuestra propuesta expone las razones por las cuales creemos que KPMG en Chile es el asesor indicado para llevar a cabo con éxito este proyecto.

Queremos enfatizar que los dos principales aspectos a considerar en este tipo de proyectos son los recursos humanos y el apoyo global de la firma con su gran y exitosa experiencia en esta especialidad.

Como se señala más adelante, KPMG es la empresa líder mundial del rubro, en el mercado asegurador. Además, poseemos excelentes publicaciones para uso interno, que cubren una importante parte del trabajo requerido por la Superintendencia.

Adicionalmente y dado que el segundo factor más importante en un exitoso proyecto de conversión es el personal del equipo que realizará el trabajo, hemos reunido los mejores profesionales de KPMG en Chile y de la Firma global. El equipo, señalado en la **Sección 6** tiene el mix perfecto de capacidades para administrar el proyecto y las habilidades técnicas para asegurar que el trabajo sea entregado en los plazos correspondientes, de acuerdo a las especificaciones requeridas por la Superintendencia y dentro de un presupuesto acordado. Creemos que es fundamental que el equipo sea liderado por expertos, por lo que proponemos que el equipo incorpore profesionales de la Firma internacional de KPMG con amplios conocimientos en IAS/IFRS en Compañías de Seguros, además de utilizar nuestros especialistas locales expertos en contabilidad bajo normas de la Superintendencia de Valores y Seguros e IFRS.

Carta de Presentación

(Continuación)

Tenemos las capacidades y experiencia en la administración de proyectos y las herramientas y metodologías que aseguran un trabajo práctico y eficiente. Hemos resumido en la **Sección 3** nuestro enfoque y metodología técnica del proyecto.

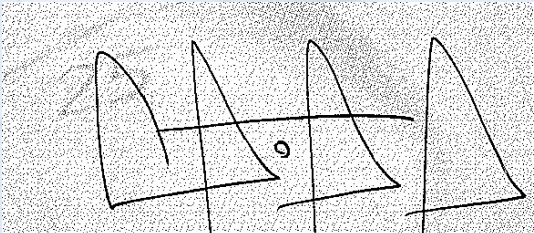
En nuestra propuesta económica que se adjunta en documento separado, tal como lo establecen las bases de la licitación, hemos propuesto honorarios que a nuestro juicio les entregan excelente valor. Existen diferentes formas de estructurar nuestros honorarios y nuestro enfoque es de asegurar que sean razonables para ustedes.

En resumen, KPMG está en óptimas condiciones para cumplir con todas las necesidades requeridas por la Superintendencia. Tenemos una amplia experiencia y contamos con las habilidades y conocimientos en servicios de esta naturaleza, tanto a nivel local, como internacional para lo cual nuestra Firma Internacional ha comprometido su apoyo directo en el desarrollo del proyecto, con 2 gerentes provenientes de KPMG Alemania, por el periodo que dure el proyecto, 2 gerentes de KPMG España, y la supervisión directa de 2 socios, 1 Alemán líder en la práctica de seguros a nivel mundial, y otro socio líder de la práctica de seguros en España, todos ellos con una exitosa experiencia en procesos de conversión efectuado en las principales compañías de seguros a nivel mundial. Como equipo local e internacional esperamos con gran interés la posibilidad de trabajar con la Superintendencia y nos comprometemos a brindar una participación activa y directa de los Socios, Directores y Gerentes asignados al proyecto.

Nuestro compromiso personal con ustedes es aportar nuestras habilidades profesionales y nuestros conocimientos para asegurar un servicio de la calidad que esperan de KPMG.

Quedamos a su disposición para brindar cualquier información o aclaración que consideren necesaria.

Sin otro particular, saludamos atentamente a usted,



Cristián Bastián
Socio



Contenido

- 1** ¿Por qué KPMG?
Acerca de KPMG
 - 2** Objetivos y Alcance del Proyecto
 - 3** Desarrollo Técnico del Proyecto
 - 4** Calendario Propuesto
 - 5** Informes a emitir
 - 6** El Mejor Equipo
Estructura del Equipo
Funciones del Equipo
- Anexo I** : Currículum Vitae del Equipo de Trabajo
Anexo II : Clientes Representativos de KPMG
Anexo III : Módulos del Programa de Capacitación
Anexo IV : Herramientas de apoyo



¿Por qué KPMG?

1

Estamos optimistas y muy interesados en trabajar con la Superintendencia de Valores y Seguros. Existen varios factores clave que nos destacan como la mejor opción para el presente proyecto.

Líder global en el sector

La Práctica de Servicios Financieros de KPMG:

- Atiende a 20.000 instituciones del sector financiero a nivel global.
- Audita al 30% de las 100 compañías de seguros más importantes, y a 20 de los bancos globales principales del mundo.
- Proporciona servicios profesionales a 73 de las 100 compañías de servicios financieros más importantes a nivel mundial.
- Entrega servicios profesionales a la mitad de los 500 bancos más importantes y a dos tercios de las 100 compañías de seguros más importantes del mundo.
- Es capaz de combinar las fortalezas regionales con la experiencia local en todos los subsectores de la industria de servicios financieros.

Experiencia de nuestro equipo en implementación de NIIF

Este es un proyecto importante cuyo éxito radica en la experiencia del equipo de conversión que lo lleve a cabo, el conocimiento del sector y el conocimiento profundo de las operaciones, recursos y capacidades de la industria de seguros. El equipo propuesto por KPMG cubre todos y cada uno de los aspectos mencionados. La experiencia de KPMG en procesos de implementación de NIIF nos ha permitido desarrollar la metodología y herramientas necesarias para comprender las necesidades de nuestros clientes.

A modo de ejemplo, quisiéramos indicar algunos aspectos de la organización KPMG que entendemos asegurarán el **éxito del proyecto** con la **máxima calidad** en la obtención de los objetivos previstos:

- ✓ **KPMG es asesor de la Unión Europea** en todo lo relacionado con Solvencia II.
- ✓ Como consecuencia de nuestra presencia activa en la Federación Europea de Expertos Contables, **KPMG es miembro del panel de consulta de la CEIOPS** (Comité de Supervisores Europeos de Seguros y Pensiones).
- ✓ Asimismo, **KPMG es observador activo de la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros.**
- ✓ KPMG tiene la mayor experiencia en asesoría a la industria aseguradora Europea, habiendo asesorado a la mayoría de las más grandes de Europa.



¿Por qué KPMG?

1

Experiencia de nuestro equipo en implementación de NIIF (*Continuación*)

Por otro lado, en el caso de que KPMG fuera elegida para realizar este proyecto, utilizaríamos para el buen fin del mismo, los resultados de los siguientes temas:

- **Estudio realizado por KPMG sobre un total de 47 de las principales compañías de seguros** europeos en Estados Unidos de Norteamérica, Australia, Sudáfrica y Singapur, para valorar el impacto que ha supuesto para las compañías la adopción de las NIIFs.
- Estudio denominado QIS N°3, “Quantity Impact Study N°3”, promovido por la CEIOPS en relación con Solvencia II, está en marcha y los resultados fueron presentados en España a finales de octubre de 2007. El documento para discusión sobre IFRS 4, Fase II fue emitido en mayo de 2007 y el periodo para comentarios termina el 16 de noviembre de 2007.

El equipo propuesto para realizar este proyecto, es un equipo internacional, con amplia experiencia en proyectos de convergencia en Europa (donde las NIIF fueron adoptadas en 2005), que combina nuestras especializaciones en temas de contabilidad, gestión de riesgos, tecnología informática, procesos de negocio y la gestión del conocimiento, con la experiencia necesarias para identificar y resolver todos las implicancias de los cambios que resultan en un proceso de convergencia a las nuevas normas contables.

Para este proyecto hemos asignado entre otros a dos gerentes de KPMG Alemania (con dominio del idioma español), de nuestro grupo internacional “IFRS Conversion Services Group” con especialización y amplia experiencia en proyectos de convergencia a NIIF, que se trasladarán a Santiago a partir del 1 de noviembre 2007 y del 1 de enero 2008, respectivamente, por un período mínimo dos años, para ejecutar este proyecto y estar disponibles para eventuales trabajos posteriores en el área de convergencia. Asimismo, participarán en el proyecto 2 gerentes de KPMG España, que también cuentan con especialización en compañías de seguros y amplia experiencia en proyectos de convergencia a NIIF.

Por último, el avance y cumplimiento de los objetivos del proyecto será supervisado directamente por Joachim Kölschbach, socio de KPMG Alemania, líder mundial de la práctica de seguros, y por Antonio Lechuga, Socio de KPMG España, lidel de la práctica de seguros en España. Ambos han liderado importantes proyectos de convergencia efectuados por las más grandes compañías de seguros en Europa.

El equipo completo de KPMG y sus funciones se presenta en la sección 6 “Estructura del Equipo” y los respectivos curriculums se encuentran en Anexo I de este documento.



¿Por qué KPMG?

1

Metodología contrastada sobre las NIIF

Nuestra Metodología de implementación de las NIIFs y las herramientas que usamos en este proceso han sido utilizadas en más de 1.000 proyectos de convergencia probando su eficacia y solidez. Nuestro enfoque flexible nos permite adecuar el proyecto a las necesidades específicas para asegurar el éxito del mismo.

Transferencia de Conocimientos

Uno de los aspectos básicos del enfoque de KPMG en los proyectos de implementación de las NIIFs, es la transferencia de conocimientos a nuestros clientes. El cumplimiento de esta premisa ha sido incluido dentro de nuestra metodología y facilitaría que los recursos internos asignados dispongan de la formación necesaria para gestionar el proyecto de implementación y reducir el grado de dependencia de los asesores externos, una vez de que se haya completado la fase inicial de aprendizaje.

No obstante lo anterior, nuestro principal objetivo no es otro que el de apoyar proactivamente al proceso, facilitándoles en todo momento, además de nuestro conocimiento y experiencia, el empuje necesario para alcanzar conjuntamente las metas planificadas.

Nuestro conocimiento de la industria

El proceso de implementación de las normas internacionales de contabilidad implica el análisis detallado de las transacciones de las entidades involucradas. En este sentido, la experiencia y el conocimiento que KPMG dispone de los negocios de las mismas, así como la participación directa en el equipo de trabajo de profesionales que han participado en la auditoría de los estados financieros de muchas entidades, se constituye en una ventaja competitiva que nos capacita especialmente para desarrollar los procedimientos que se establecen en la presente propuesta. Asimismo, los profesionales de KPMG son absolutamente conscientes y conocedores del marco normativo nacional e internacional en el que se desarrollan nuestras actividades y en particular de los aspectos relacionados con los requisitos de independencia contemplados en nuestras políticas internas, por lo que nuestro trabajo se desarrollará desde el más estricto cumplimiento de la legislación reguladora de nuestra profesión.

Enfoque personalizado

La capacidad de aplicar un enfoque personalizado que tenga presente las necesidades específicas de nuestros clientes, es tan importante como la identificación de las herramientas o de los informes apropiados en cada caso. Estas características y habilidades están presentes en los equipos de implementación de KPMG, que utilizan su profundo conocimiento y experiencia para adaptarse a los objetivos empresariales de cada uno de nuestros clientes, mostrando desde el primer momento un compromiso y una implicación absoluta antes, durante y después del proceso de conversión.

Aportamos en nuestros proyectos un enfoque abierto, que propicia el trabajo en equipo, la solución conjunta de los distintos problemas que se puedan presentar y la transferencia de conocimientos.



¿Por qué KPMG?

1

Trabajo eficiente

Al seleccionar KPMG para realizar este proyecto, se asegurarán que el trabajo se conducirá eficientemente. Nuestro enfoque de trabajo pone énfasis en una comunicación constante y un mejoramiento continuo, permite integrar a los profesionales de todas las áreas en equipos dirigidos a sectores específicos, ampliar nuestra capacidad para reaccionar con rapidez ante los cambios del mercado e invertir y asignar recursos de manera eficiente. Cumpliremos con sus necesidades mediante un proceso que elimina presiones, identificando y resolviendo los asuntos a medida que surjan.

Honorarios

Nuestra filosofía es que nuestros honorarios representen el compromiso de KPMG hacia ustedes para obtener un excelente servicio, sin embargo, y en esta oportunidad ha primado la importancia que le otorgamos a nuestra relación con ustedes, y nuestro compromiso e interés de participar en este complejo proceso de convergencia a normas internacionales, ya iniciado en naciones desarrolladas y que Chile inserto en la comunidad global, ha decidido converger ha dichas normas. Por lo anterior, recibirán un servicio proactivo, de alta calidad y con atención personalizada de Socios, Directores y Gerentes.

Las páginas que siguen explicarán en detalle cómo entregaremos estos beneficios a lo largo del trabajo.



Acercas de KPMG

1

Somos una
organización
internacional
con
especialistas
locales, con
experiencia y
conocimiento en
las principales
industrias

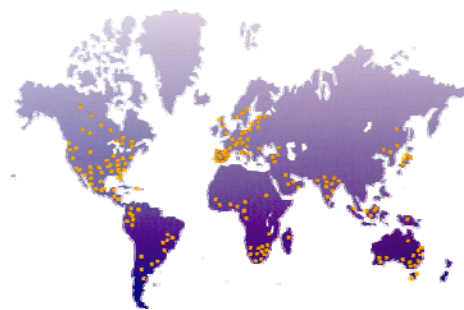
KPMG es la red global de firmas de servicios profesionales que proporcionan servicios de **auditoría, impuestos y asesoría**, con un enfoque por industrias, cuyo objetivo es transformar el conocimiento en valor, en beneficio de sus clientes, su gente y los mercados de capitales.

Con aproximadamente 113.000 empleados a nivel mundial, las firmas miembro de KPMG prestan servicios en 717 ciudades, distribuidas en 148 países.

Tenemos más de 100 años de experiencia y compromiso en la prestación de servicios profesionales de calidad. Ofrecemos una completa variedad de servicios diseñados para capitalizar nuevas oportunidades de negocios, debido a nuestra exitosa combinación de profundo conocimiento del mercado local y experiencia internacional que hace que nuestros clientes reciban una asesoría y un servicio de la más alta calidad.

En los últimos años han surgido una serie de desafíos para KPMG y la profesión contable. Las continuas turbulencias de los mercados de capitales, la lenta recuperación económica y la inseguridad internacional se han sumado al complicado ambiente post Enron. Durante todo este tiempo, KPMG ha creído firmemente en la importancia de promover y apoyar reformas constructivas y de asegurar su pronta y completa implementación.

- 113.000 profesionales
- 148 países
- 717 ciudades
- Más de 100 años de experiencia





Acercas de KPMG

1

Somos una
organización
internacional
con
especialistas
locales, con
experiencia y
conocimiento en
las principales
industrias

Nuestros servicios enfocados al mercado

Nuestros clientes tienen acceso a una red global e integrada de especialistas que aportan a nuestros clientes soporte técnico, información y conocimiento en las áreas de:

Auditoría Impuestos y Asesoría (Advisory)

Asesoría: Enfoque de Servicio

En Chile y a nivel global estamos organizados por líneas de negocios y de servicios con especialidades que son requeridas en proyectos de alta complejidad.

Dentro de las 9 líneas de servicios de KPMG destaca **Accounting Advisory Services**, en la cuál un grupo de especialistas brinda los servicios de convergencia a las NIIF (**Global Conversion Services**).

Este grupo ha desarrollado una herramienta de convergencia, proyecto liderado por KPMG Alemania, que actualmente es utilizada por KPMG en los servicios de convergencia a través del mundo.

Este equipo cuenta con una red de especialistas en KPMG a través del mundo y ha tenido una activa participación en procesos de Convergencia en la Industria de Seguros.

En sus trabajos el grupo es apoyado por especialistas de otras líneas de servicios, en un proyecto de convergencia **las más importantes** son las siguientes:

Business Performance Services:

Adaptación de procesos contables y medición de desempeño interno

Financial Risk Management

Gestión de riesgos y valoraciones de instrumentos financieros

IT Advisory:

Gestión de Tecnología Informática y de datos (Datawarehousing)

Corporate Finance:

Valuaciones de inversiones y valoración de good-will.

Estas áreas participarán en el proyecto, de acuerdo con lo descrito en el capítulo "Desarrollo Técnico del Proyecto".



Acerca de KPMG

1

Nuestras 9 líneas de servicios globales

Principales servicios

<p>Servicios de Asesoría Contable</p> <ul style="list-style-type: none"> •Servicios Globales de Conversión •Cierre de Calidad (Cierre Rápido) •Respaldo Contable 	<p>Servicios de Rendimiento de Negocios</p> <ul style="list-style-type: none"> •Externalización de Proceso de Negocios •Mejoramiento de Proceso de Negocios •Administración de Cambios •Administración Financiera 	<p>Finanzas Corporativas</p> <ul style="list-style-type: none"> •Servicios de F&A •Valuaciones •Infraestructura y Proyectos •Financiamiento de deuda y Asesoría en Bienes Raíces
<p>Administración de Riesgo Financiero</p> <ul style="list-style-type: none"> •Riesgo de Crédito •Riesgo de Mercado •Riesgo Operacional •Riesgo de Seguros •Servicios Actuariales & Respaldo •Estados Financieros 	<p>Forensic</p> <ul style="list-style-type: none"> •Investigaciones •Administración de riesgo de fraude •Servicios de resolución de disputas •Cumplimiento regulatorio •Tecnología Forensic 	<p>Servicios de Auditoría Interna</p> <ul style="list-style-type: none"> •Externalización/ Administración de Riesgo de Empresa •Gobierno Corporativo •Cumplimiento Regulatorio •Servicios de Sustentabilidad
<p>Asesoría TI (incl. IRM)</p> <ul style="list-style-type: none"> •Integración de Controles ERP/Controles de Sistemas de Negocios (CSN) Controles (BSC) •Servicios de Seguridad/Seguridad, Privacidad y Continuidad •Atestación TI •Asesoría de Proyecto TI •IRM en la Auditoría Externa •IRM en la Auditoría Interna/Externalización de Auditoría TI •Estrategia & Gobierno TI •Sourcing de TI 	<p>Reestructuración</p> <ul style="list-style-type: none"> •Reestructuración operacional •Administración de Efectivo •Reestructuración Financiera •Administración de Crisis •Insolvencia •Cambio de Administración Ejecutiva 	<p>Servicios de Transacciones</p> <ul style="list-style-type: none"> •Asistencia de Compra (Buy-side) (Pre y post transacción) •Asistencia de Venta (Sell-side) (Pre y post transacción) •Servicio de Mercados de Capital IPO, Asistencia de Deuda y Patrimonio



Acercas de KPMG

1

KPMG en Chile

KPMG Auditores Consultores Limitada pone a disposición de sus actuales y potenciales clientes los beneficios de una asociación internacional, integrando innovadores métodos de trabajo, creando nuevos servicios y aprovechando el poder de la tecnología en beneficio de nuestra diversificada y amplia cartera de clientes.

Tres oficinas:

Santiago

En estos últimos años, hemos consolidado en Chile un desarrollo sólido y permanente, en la integración de personal profesional de primer nivel y en la introducción de las mejores prácticas de una de las Firmas más importantes del mundo, pertenecientes al grupo de las Cuatro Grandes (Big Four).

Viña del Mar

Entendemos las prioridades, estrategias y los riesgos de negocio de las empresas. En este entendimiento se enfocan nuestros servicios, hacia los asuntos que puedan afectar los negocios en la actualidad y en el futuro.

Concepción

KPMG está compuesto en la actualidad por 18 Socios y 65 Directores y Gerentes con un staff profesional de más de 500 personas, distribuidos en sus oficinas de **Santiago, Viña del Mar y Concepción**. Nuestros clientes tienen acceso a una red integrada de expertos, soporte técnico, información y conocimiento en las distintas áreas o líneas de servicios.



Objetivos y Alcances del Proyecto

2

Sus Requerimientos

De acuerdo a los términos de la referencia y las especificaciones técnicas que ustedes requieren, entendemos que este proyecto de colaboración persigue básicamente los siguientes objetivos:

Objetivo General

Este proyecto se enmarca en el proceso de convergencia internacional hacia las normas contables establecidas por la Internacional Accounting Standard Board (IASB), organismo que tiene la responsabilidad de emitir las normas internacionales, IFRS (Internacional Financial Reporting Standard), o NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) en español.

La SVS, a partir del análisis de la experiencia internacional en supervisión de seguros y considerando además, las recomendaciones efectuadas por el Banco Mundial y FMI en el año 2004, adoptó la decisión de efectuar un proceso de modernización en su enfoque de supervisión, basado en el modelo de supervisión basado en riesgos. Este nuevo enfoque, contempla en su nivel regulatorio, nuevos métodos de valoración de activos y pasivos, considerando las recomendaciones internacionales. Esta forma de valorizar ha sido incorporada en el trabajo de la IASB entre otros organismos internacionales, y es aceptada como la más recomendable por la Asociación Internacional de Supervisores de Seguros, IAIS.

Dentro de los principales aspectos que considera el proyecto de contabilidad de los contratos de seguros y requisitos de información para las entidades aseguradoras, se refiere a la valorización de los activos y pasivos a valor de mercado.

Por lo anterior, y considerando además la decisión tomada por Chile de buscar la convergencia de sus normas relativas a materias económicas y financieras con las de otras naciones desarrolladas, la SVS requiere la contratación de una consultoría que estudie los efectos que significan para las aseguradoras y para el supervisor la adopción de las NIIF.



Objetivos y Alcances del Proyecto

2

Objetivos Específicos

1. Un estudio de las normas internacionales aplicables a las compañías de seguros del primer y segundo grupo.
2. Un estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile, tanto las emitidas por el colegio de contadores como aquellas emitidas por la SVS, cuando primen estas últimas.
3. Un análisis de las experiencias que han tenido otros países que hayan adoptado las normas internacionales, con el objeto de conocer su realidad.
4. Un análisis cualitativo del impacto de la aplicación de las NIIF en los estados financieros de las compañías, considerando estructura de presentación de la información financiera y técnica de las aseguradoras, notas e información anexa a los estados financieros, nivel de "disclosure" requerido, y otros aspectos que pudieran ser relevantes.
5. Una evaluación cuantitativa del impacto en los estados financieros de las aseguradoras al adoptar las normas internacionales, esta evaluación puede ser efectuada como una aproximación a nivel de mercado, considerando una muestra de compañías de seguros generales y de vida. El impacto deberá medirse en términos de monto y porcentaje de variación estimado, incluyendo además una explicación detallada de la forma en que se efectuó la estimación y de las causas que justifican el nivel de impacto determinado. La evaluación deberá considerar al menos los siguientes aspectos:
 - a) Cambios en el valor de los actuales activos y pasivos, diferenciando el impacto para cada una de las principales partidas del balance.
 - b) Cambios en el reconocimiento de pérdidas y ganancias de las aseguradoras, identificando en términos de reconocimiento de ingresos y costos propios de la actividad aseguradora, de utilidades o pérdidas provenientes de las inversiones y de otras partidas del balance que sean relevantes.
 - c) Impacto en el capital y patrimonio contable actual de las aseguradoras.



Objetivos y Alcances del Proyecto

2

Objetivos Específicos, continuación

6. Una propuesta de aplicación para el mercado asegurador chileno, la que deberá considerar al menos los siguientes aspectos:
 - i. Plan de trabajo detallado para el proceso de conversión de las aseguradoras nacionales a las normas internacionales de contabilidad, señalando actividades y plazos o fechas concretas.
 - ii. Requerimientos para la SVS y para las aseguradoras, en materia de recursos humanos y tecnológicos para llevar a cabo el proceso de adopción de las NIIF. Deberá incorporarse además una estimación general de potenciales costos asociados a este proceso, tanto para la SVS como para las aseguradoras.
 - iii. Criterios de aplicación de las IFRS para las partidas relevantes del balance y estado de resultados, de las compañías de seguros.
7. Una propuesta de aplicación de IFRS para intermediarios de seguros
8. Un análisis y comentarios en relación al documento de discusión de la IASB "Visiones Preliminares sobre Contratos Aseguradores" (Fase II del IFRS 4), que incorpore un análisis de los potenciales impactos de su aplicación al mercado asegurador chileno.
9. El desarrollo de una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros referida a los cambios contables y las diferencias entre las normas contables internacionales y las normas vigentes en Chile para compañías de seguros, y los impactos en los estados financieros de las aseguradoras al adoptar las normas internacionales. Esta actividad deberá contemplar a lo menos una extensión de tres días.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Introducción

Para alcanzar los objetivos del proyecto en tiempo y forma, utilizaremos las metodologías de KPMG que serán detalladas más adelante esta sección.

Metodología

La metodología de KPMG ha sido ampliamente probada en Europa, siendo líder en el área de convergencia a las NIIF, para empresas aseguradoras.

Nuestra metodología en la implementación de las NIIFs está enfocada de forma que se responde a una serie de preguntas en relación con las 4 áreas principales de cualquier organización:

- **Pregunta 1:**

¿Cuáles son las principales diferencias contables y de presentación?

- **Pregunta 3:**

¿Cuál será el impacto en los sistemas y procesos – una simple modificación o un proceso complejo?



- **Pregunta 2:**

¿Cuál será el impacto direccional estimado en resultados y en patrimonio?

- **Pregunta 4:**

¿Quién se verá afectado por el proyecto de conversión y cuáles son sus necesidades de información?



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Metodología, continuación:

Nuestra Metodología se basa en la experiencia en procesos de convergencia a NIIF y en herramientas ampliamente probadas.

Fase Diagnóstico:

- Desarrollo del **Análisis de Impacto** por medio de la herramienta “Quick Scan” incluyendo el desarrollo de workshops conjuntos entre la SVS y KPMG
- Determinación de los efectos contables y revelaciones aplicando las herramientas “IFRS Accounting Checklist” y “IFRS Disclosure Checklist”
- Evaluación del grado de la complejidad de la convergencia por medio de la herramienta “Analyze Conversion Complexity”
- Preparación y presentación de los resultados del “Quick Scan” y “Conversion Complexity” que representan la base para la elaboración del plan de proyecto y estrategia a abordar

Fase Diseño:

- Evaluación de las diferencias contables (GCS Accounting Matrix template y IFRS Accounting Checklist)
- Evaluación de las diferencias y necesidades adicionales de revelaciones (GCS Disclosure Matrix Template y IFRS Disclosure Checklist)
- Evaluación y documentación de impactos en los procesos y sistemas TI considerando fuente origen de datos, sistema auxiliares y de consolidación
- Evaluación de diferencias en el proceso de gestión de negocio y rediseño del sistema de control interno.
- Definición de enfoque de implementación (Express o System Embedded Conversion)
- Adaptación de nuestro material de capacitación a las necesidades del personal

Fase Implementación

- Documentación de los requerimientos contables, de reporting y de responsabilidades en manuales.
- Adaptación de procesos, rediseño del sistema de control interno, adaptación de indicadores de desempeño, modificar flujo de información y comunicar responsabilidades del personal
- Implementación y documentación de los cambios en sistemas de TI y datawarehouse con la respectiva documentación
- Desarrollo de cursos, talleres de aplicación práctica y certificación
- Realizar pruebas, control de calidad y aceptación final.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Metodología, continuación:

Resultados:

Los resultados de un plan de trabajo detallado y estructurado por fases son:

Fase Diagnóstico

- Tener información fiable de las implicancias de las NIIF sobre sus efectos en el modelo de negocio y en los estados financieros
- Lograr una comunicación consistente de las implicancias de la convergencia a NIIF (reguladores, comités y otros)
- Alcanzar un entendimiento de los requerimientos de desglose e información adicionales requeridos por las NIIF
- Estimar adecuadamente los impactos en el rediseño de procesos, adaptación de sistemas TI y nuevos requerimientos de datos
- Definir los requerimientos de capacitación del personal

Fase Diseño

- Determinar los efectos direccionales de las diferencias contables
- Conocer el grado de información y revelaciones adicionales requeridos por los reporte financieros
- Determinar los efectos de las opciones contables de NIIF 1
- Iniciar comunicación consistente con los agentes externos (por ejemplo: Bancos, Entes Reguladores, Agencias de Rating, Inversores)
- Diseñar los cambios necesarios en procesos y sistemas de TI

Fase Implementación

- Lograr la preparación de los estados financieros, revelaciones y notas en un contexto de calidad, seguridad y eficiencia
- Establecer infraestructura TI y procesos que aseguren calidad de la información proporcionada a los agentes externos
- Asegurar procesos de almacenamiento de datos contables (datawarehousing)
- Dar cumplimiento de plazos y control de costos



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fases y Actividades

Para alcanzar los objetivos del proyecto en tiempo y forma, utilizaremos la metodología de KPMG que serán detalladas en esta sección en 8 Fases, propuesto desarrollar en 7 meses a contar de enero de 2008. Las fases son las siguientes:

Fase 0 :

Inicio del Proyecto y Recopilación de Antecedentes

Plazo: **5 semanas**

Permite desarrollar un gran entendimiento del proyecto; confirmar el alcance y los objetivos del proyecto; ajustar el plan de trabajo y el calendario del proyecto.

Se identifican los aspectos logísticos, se efectúa la coordinación con los profesionales internacionales que participarán y se realizan los acuerdos y autorizaciones con la SVS, necesarias para realizar las tareas asociadas al proyecto.

Se formalizan acuerdos respecto al manejo de la información recopilada por el equipo de trabajo, con el fin de resguardar los intereses de las partes involucradas.

Objetivos:

Definir el cronograma de actividades con el presupuesto de tiempo y recursos asociados a cada una de las tareas, tanto por parte de KPMG, como de la SVS, así como la recopilación de los antecedentes necesarios para abordar el proyecto.

Tareas:

1. Finalizar aspectos de planeamiento y planificación.
2. Identificar representantes de la SVS que participarán en las distintas etapas del proyecto.
3. Formalizar la constitución de un Comité de Control de Calidad y Seguimiento del proyecto.
4. Formalizar reuniones periódicas de avance del proyecto.
5. Obtención de autorizaciones para el equipo de trabajo.
6. Definir y equipar lugar de trabajo.
7. Formalizar con la SVS los tiempos en los que se desarrollarán las diferentes tareas en cada una de las etapas.
8. Formalizar especificaciones sobre la documentación a entregar.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 0 : (Continuación)

Inicio del Proyecto y Recopilación de Antecedentes (Continuación)

9. Formalizar documentos a incluir en cada una de las etapas.
10. Definir los responsables de la recepción de los documentos.
11. Administración de la documentación, respaldo, retención, etc.
12. Recopilación de las normas y circulares de la SVS y de los reguladores internacionales, y las NIIF aplicables a las Entidades.
13. Recopilación de los manuales de sistemas de información, incluyendo los manuales del sistema contable, productos, estadísticos, otros.
14. Obtendremos, con el apoyo de la Superintendencia, un listado exhaustivo de todas las informaciones requeridas; la forma de recepción; responsables; periodicidad de la información; controles de calidad; uso y utilidad de la misma. Luego, verificaremos dicha información a través de entrevistas o cuestionarios con los responsables de la recepción y análisis de la información y de los usuarios de la Superintendencia.
15. Clasificación y diagnóstico de la calidad; grado de análisis y utilización de la información requerida actualmente por la Superintendencia a las entidades y la de sus fuentes alternativas de información.
16. Establecer una muestra representativa de 2 compañías de seguros de vida y 2 de generales, sobre las que aplicaremos la metodología de trabajo, para el cumplimiento de los objetivos requeridos.

Desarrollo Técnico de Proyecto

El Desarrollo Técnico de esta propuesta se orienta en los objetivos específicos incluidos en la licitación, y las tareas, sus objetivos, metodologías y resultados se presentan en las siguientes páginas.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 0 : (Continuación)

Nuestro Enfoque Global del Proyecto

- ✓ Evaluaremos las normas a objeto de que el estudio de las NIIF garantice el desarrollo de un sistema con normas contables estables en el mediano y largo plazo, para la industria de las Entidades en Chile.
- ✓ Identificaremos las regulaciones prudenciales y los requerimientos a las entidades en particular sobre: Pautas básicas para los registros contables; determinación de las políticas, los procedimientos y las prácticas adecuadas, análisis de los sistemas de información que soportan el proceso.
- ✓ Identificaremos los requerimientos de información adecuada que permitan información veraz, oportuna y consistente, que permita a la SVS tener la información necesaria para una adecuada supervisión y su posterior divulgación a terceros sobre una base de publicación regular.
- ✓ Estableceremos los Gaps (diferencias) y desarrollo de los planes de acción para que la normativa local se adecue a las NIIF.
- ✓ Estableceremos un plan de acción para generar las actividades correctivas y adecuarse a las NIIF.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 1 :

Estudio de las normas internacionales aplicables a las compañías de seguros, tanto del primer y segundo grupo (Generales y Vida)

Plazo: 4 semanas

Efectuar una identificación del marco regulatorio Internacional aplicable a las compañías de seguros de vida y generales, y determinar su aplicabilidad de acuerdo con las operaciones efectuadas en Chile.

Efectuaremos una clasificación y análisis de las normas internacionales, emitidas por los reguladores, recopiladas en la Fase 0, para determinar las principales materias cubiertas por dichas normas, como por ejemplo, en el caso de las reservas técnicas, aspectos claramente singulares de las compañías de seguros, atenderemos a los principales aspectos desarrollados en la NIIF 4.

Contratos de seguros, como son:

- a) Criterios de clasificación de productos
- b) Diferencias respecto a los criterios locales en la valoración de provisiones técnicas y evaluación de las pruebas de adecuación de pasivos
- c) Tratamiento del reaseguro, en su caso
- d) Utilización de otras figuras contempladas en esta normativa: contabilidad tácita, separación de derivados implícitos, etc.

Entregaremos una lista de las normas internacionales, identificando origen, organismos reguladores, principales diferencias y una conclusión respecto a las diferencias, lo que servirá de base para evaluar los eventuales cambios específicos en la regulación.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 2 :

Estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile, tanto las emitidas por el colegio de contadores como aquellas emitidas por la SVS, cuando primen estas últimas

Plazo: 3 semanas

En este sentido, y para cumplir con el objetivo general en esta fase, proponemos la realización de las siguientes etapas:

1ra Etapa:

Evaluación de las diferencias entre las NIIF y las normas contables nacionales. En esta etapa se analizarán las áreas de impacto en los estados financieros.

Al finalizar esta etapa entregaremos la matriz de diferencias de principios contables y la matriz de diferencias en desglose o presentación de las notas a los estados financieros, cuyo ejemplo se presenta a continuación:

Áreas de impacto

Principales impactos (ejemplo)

- Inversiones financieras
- Consolidación
- Transferencia de activos
- Provisiones
- Combinación de negocios
- Compensación en acciones
- Provisiones técnicas
- Impuestos
- Préstamos
- Derivados
- Acciones propias
- Capitalización de software

Otras diferencias (ejemplo):

- Activos fijos
- Inversiones inmobiliarias
- Moneda extranjera

Herramientas		
Matriz Contable		
NIIF	GAAP local	Diferencias
The historical cost basis is adopted for property (and most other non-financial items).	The modified historical cost basis may be used to revalue certain assets. Otherwise historical cost is used for non-financial assets and liabilities.	The historical cost basis is adopted for property (and most other non-financial items).
	If the reporting company's functional currency is not the current purchasing power equivalent.	If the reporting company's functional currency is highly inflationary then it must instead use US dollars as the functional currency.
DEBT AND EQUITY INVESTMENTS		
Debt and equity securities designated for resale and those which do not constitute trading securities, are carried at the lower of cost or market value (LOCOMV) and classified as investments. Changes in the carrying value are recorded through the profit and loss statement. Any unrealized gain is only recorded through the profit and loss statement to the extent there were prior unrealized losses recorded.	Investments in debt and equity securities are classified as either: <ul style="list-style-type: none"> - Trading, which are valued at fair value with changes in fair value recorded through current earnings period; - held to maturity, which are carried at amortized cost (debt securities only); or - available-for-sale, which are carried at fair value. The company has a choice to either recorded changes in fair value either through the income statement or other than normal foreign exchange through equity. The policy must be applied consistently to all financial instruments held to maturity. Premiums and discounts on purchase of debt securities is amortized into income using the effective yield method.	Investments in debt and equity securities must be classified as either: <ul style="list-style-type: none"> - trading, which are valued at fair value with changes in fair value recorded through current earnings period; - held to maturity, which are carried at amortized cost (debt securities only); or - available-for-sale, which are carried at fair value with changes in fair value recorded in other comprehensive income, a separate component of shareholders' equity. Premiums and discounts arising from acquisition are amortized to interest income using the effective yield method over the contractual life of the securities. Gain or loss on the sale of debt and equity securities is recognized into income at the time of sale.
Premium or discount recorded on HTM securities is amortized/decreased using the straightline method.	PREMIUMS AND DISCOUNTS ON DEBT SECURITIES are amortized into income using the effective yield method.	Premiums and discounts arising from acquisition are amortized to interest income using the effective yield method over the contractual life of the securities. Gain or loss on the sale of debt and equity securities is recognized into income at the time of sale.

Matriz de revelaciones		
NIIF	GAAP local	Diferencias
The historical cost basis is adopted for property (and most other non-financial items).	The modified historical cost basis may be used to revalue certain assets. Otherwise historical cost is used for non-financial assets and liabilities.	The historical cost basis is adopted for property (and most other non-financial items).
	If the reporting company's functional currency is not the current purchasing power equivalent.	If the reporting company's functional currency is highly inflationary then it must instead use US dollars as the functional currency.
DEBT AND EQUITY INVESTMENTS		
Debt and equity securities designated for resale and those which do not constitute trading securities, are carried at the lower of cost or market value (LOCOMV) and classified as investments. Changes in the carrying value are recorded through the profit and loss statement. Any unrealized gain is only recorded through the profit and loss statement to the extent there were prior unrealized losses recorded.	Investments in debt and equity securities are classified as either: <ul style="list-style-type: none"> - Trading, which are valued at fair value with changes in fair value recorded through current earnings period; - held to maturity, which are carried at amortized cost (debt securities only); or - available-for-sale, which are carried at fair value. The company has a choice to either recorded changes in fair value either through the income statement or other than normal foreign exchange through equity. The policy must be applied consistently to all financial instruments held to maturity. Premiums and discounts on purchase of debt securities is amortized into income using the effective yield method.	Investments in debt and equity securities must be classified as either: <ul style="list-style-type: none"> - trading, which are valued at fair value with changes in fair value recorded through current earnings period; - held to maturity, which are carried at amortized cost (debt securities only); or - available-for-sale, which are carried at fair value with changes in fair value recorded in other comprehensive income, a separate component of shareholders' equity. Premiums and discounts arising from acquisition are amortized to interest income using the effective yield method over the contractual life of the securities. Gain or loss on the sale of debt and equity securities is recognized into income at the time of sale.
Premium or discount recorded on HTM securities is amortized/decreased using the straightline method.	PREMIUMS AND DISCOUNTS ON DEBT SECURITIES are amortized into income using the effective yield method.	Premiums and discounts arising from acquisition are amortized to interest income using the effective yield method over the contractual life of the securities. Gain or loss on the sale of debt and equity securities is recognized into income at the time of sale.

Análisis de diferencias

1) Diferencias contables

- Valoración

- Clasificación

2) Diferencias en revelaciones



Desarrollo Técnico del Proyecto


3

Fase 2 :

Estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile, tanto las emitidas por el colegio de contadores como aquellas emitidas por la SVS, cuando primen estas últimas, (Continuación):

2da Etapa:

Evaluación de los principales impactos estimados en resultados y en patrimonio. En esta etapa se identificarán y evaluarán los impactos en las Entidades por la implementación de las NIIF, con indicación de la dificultad esperada en cada área. A modo de ejemplo se muestra la siguiente tabla, siguiendo la metodología KPMG:

Diferencias en principios contables	Diferencias en presentación	Impacto estimado en FF.PP. y dificultad en el proceso de implementación
<p>Leasing</p> <ul style="list-style-type: none"> Para los leasing financieros, de acuerdo con NIIF, está más enfocado en el fondo económico del contrato. No especifica valores límites con respecto al valor actual de las cuotas versus valor justo o plazo del contrato versus vida útil total estimada del bien como la normativa local. Solo establece si el contrato cubre parte sustancial de la vida o valor justo del activo. Se clasifica un arrendamiento como financiero, cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Por el contrario, se clasificará un arrendamiento como operativo si no se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. 	<p>Leasing</p> <ul style="list-style-type: none"> Para el Arrendatario: Se presenta el pasivo bajo su valor actual. No se presentan los intereses diferidos. Para el Arrendador: El activo se presenta neto de intereses. Lo anterior difiere de la norma local, ya que generalmente las compañías controlan y revelan los intereses diferidos, como activos y pasivos a valores nominales. 	<p>Leasing</p> <div style="text-align: center;">  <div style="border: 1px solid orange; padding: 2px; display: inline-block;">Dificultad media</div> </div> <p>Se deberá realizar un análisis individualizado de los distintos conceptos que forman parte del capítulo gastos de puesta en marcha, con el fin de documentar los ajustes de conversión.</p>



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

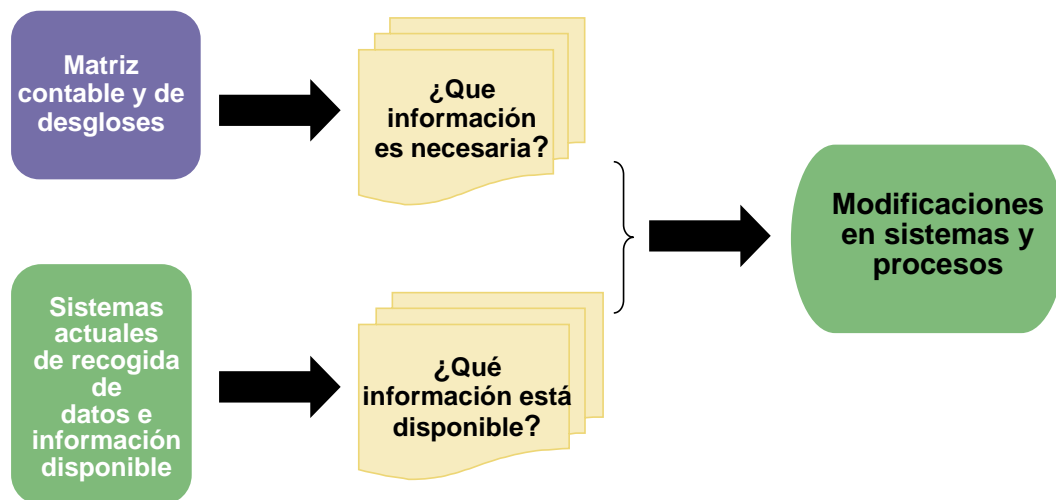
Fase 2 :

Estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile, tanto las emitidas por el colegio de contadores como aquellas emitidas por la SVS, cuando primen estas últimas (Continuación)

3ra Etapa:

Evaluación del impacto en los sistemas y procesos: “¿Una simple modificación o un proceso complejo?”. En esta etapa se identificarán las diferencias entre la información que hoy día se prepara en formato electrónico por las Entidades para la supervisión de la SVS, y los cambios necesarios como consecuencia de la implementación de las NIIFs, mediante las siguientes actividades:

- Identificación de toda la información duplicada, no utilizada e innecesaria, o utilizada en forma ineficiente.
- Análisis de los actuales reportes (tipo de información, indicadores de uso interno y externo, formatos) que se generan a partir de la información financiera exigida. Como así también cuál es el nivel de efectividad de los reportes emitidos.
- Diagnóstico de la metodología utilizada actualmente por la SVS para el análisis, evaluándose los indicadores utilizados para la supervisión de las Entidades.
- Identificación de la información relevante para los efectos de cumplimiento del marco regulatorio actual existente.





Desarrollo Técnico del Proyecto

Fase 2 :

Estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile, tanto las emitidas por el colegio de contadores como aquellas emitidas por la SVS, cuando primen estas últimas (Continuación)

4ta Etapa:

Evaluación del impacto de la implementación de las NIIFs en las personas. En esta etapa pretendemos transferir nuestro conocimiento a la SVS, mediante la identificación de las áreas de formación, con indicación del impacto de la implementación de las NIIFs entre bajo, medio y alto.

		CONVERSION IMPACT
Evaluación de las necesidades de entrenamiento	CONCLUSIONES	
	Aspectos clave:	
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Areas específicas de formación ▪ ¿Quién debe ser entrenado? ▪ Procedimiento de formación 	
	Área de formación 1:	Bajo
	Área de formación 2:	Bajo
Área de formación 3:	Medio	
Área de formación 4:	Medio	
Área de formación 5:	Bajo	

De acuerdo a los requerimientos definidos en las bases de licitación, KPMG desarrollará una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros, referida a los cambios contables y las diferencias entre las normas contables internacionales y las normas vigentes en Chile para compañías de seguros, y los impactos en los estados financieros de las aseguradoras al adoptar las normas internacionales. El programa sugerido para esta capacitación está en el Anexo IV.

Durante todas las etapas de esta 2da fase, efectuaremos propuestas de valor para la posterior toma de decisiones por parte de la SVS, en base a la experiencia de KPMG en la implementación de las NIIF's a nivel internacional.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 3:

Análisis de las experiencias que han tenido otros países que hayan adoptado las NIIFs, con el objeto de conocer su realidad.

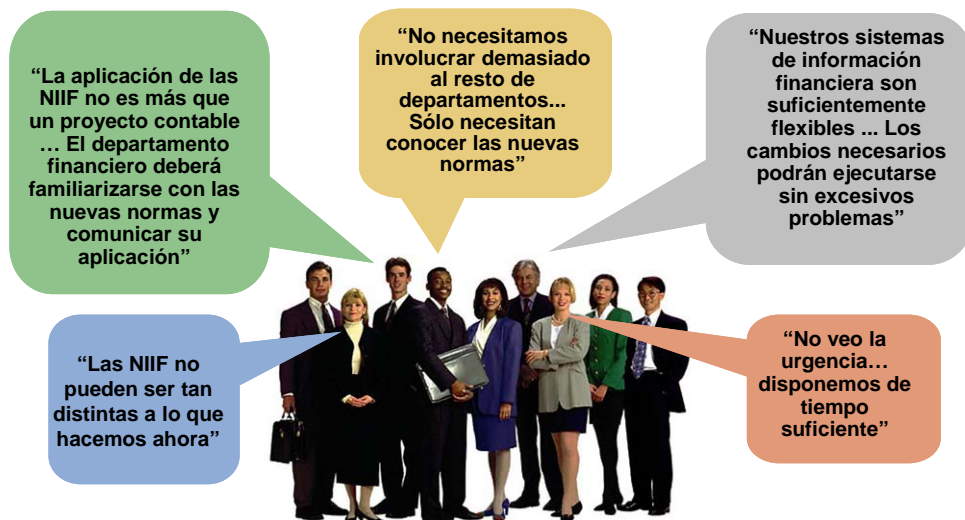
Plazo: 3 semana

Durante esta fase aportaremos la experiencia de KPMG, tanto en la introducción de las NIIFs en los países de la Unión Europea, como los problemas experimentados por las organizaciones en la implementación de las NIIFs al cierre del ejercicio 2005, primer año de aplicación de las NIIFs por parte de las sociedades europeas cotizadas en bolsa.

Las principales actividades planteadas en esta etapa son las siguientes:

- Preparación de una lista con las decisiones adoptadas por los principales países de la Unión Europea para la introducción de las NIIFs, principalmente la NIIF N°4 y su Fase II, para las compañías de seguros y, en su caso, las decisiones adoptadas sobre la NIIF N°7, cuya entrada en vigor está prevista para el 2007.
- Preparación de un detalle con los principales problemas experimentados por las compañías en la implementación de las NIIFs. A modo de ejemplo, se adjuntan algunas de las conclusiones alcanzadas:

Mitos ... o realidades?





Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 4:

Análisis cualitativo del impacto de la aplicación de las NIIF en los EEFF de las Compañías, considerando estructura de presentación de la información financiera y técnica de las aseguradoras, notas de información anexa a los EEFF, nivel de revelaciones requeridas, y otros aspectos que pudieran ser relevantes.

Plazo: 3 semanas

Para el análisis cualitativo efectuaremos una comparación entre los estados financieros emitidos por las compañías Europeas, bajo IFRS, con los estados financieros emitidos por las compañías chilenas bajo normas SVS y principios contables locales, en términos de presentación de estados financieros, tipos y número de estados que deben ser preparados e incluidos en los estados financieros, cambios en forma y contenido de las revelaciones mínimas que deben ser incluidas.

Considerando el pronunciamiento formal de la SVS de cómo deberán las compañías de seguro implementar las NIIF en Chile y la NIIF N°1 "primera adopción de las NIIF", efectuaremos un análisis de impacto generado por la primera adopción de dichas normas, la que se llevará a cabo el 1 de enero del año 2010, sin embargo es importante considerar que las compañías querrán presentar estados financieros comparativos a dicha fecha, por lo que la primera adopción sería en realidad en el año 2009. Este análisis estará basado en la experiencia Europea en la primera adopción, donde pueden ocurrir exenciones, postergaciones, reclasificaciones, ajustes retroactivos y prospectivos, etc. En el caso de que no exista un pronunciamiento formal de la Superintendencia, realizaremos una estimación del potencial impacto utilizando supuestos.

Presentaremos una propuesta de modificación de la normativa, de acuerdo con los objetivos requeridos por la SVS.

Propuesta de reuniones con la SVS para reflexionar sobre las potenciales modificaciones normativas. En este sentido, cabe destacar la diferencia existente entre las compañías de seguros, cuya fase II del proyecto sobre contratos de seguros está pendiente de finalización, del resto de Entidades de servicios financieros. Por tanto, el análisis debería ser focalizado en la implementación de la NIIF N°4 y, en su caso, el "exposure draft" sobre la normativa de contrato de seguros que se estima será público durante el año 2008, basada en los resultados del documento para discusión, cuya fecha final de obtención de comentarios finalizará el 16 de noviembre de 2007.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 5:

Evaluación cuantitativa del impacto en los EEF de las aseguradoras al adoptar normas internacionales, esta evaluación puede ser efectuada como una aproximación a nivel de mercado, considerando una muestra de 2 compañías de seguros generales y de vida. El impacto deberá medirse en términos de monto y porcentaje de variación estimado, incluyendo una explicación detallada de la forma en que se efectuó la estimación y de las causas que justifican el nivel de impacto determinado. La evaluación considerará al menos los siguientes aspectos:

- a) *Cambios en el valor de los actuales activos y pasivos, diferenciando el impacto para cada una de las principales partidas del balance.*
- b) ***Cambios en el reconocimiento de pérdidas y ganancias de las aseguradoras, identificando en términos de reconocimiento de ingresos y costos propios de la actividad aseguradora, de utilidades o pérdidas provenientes de las inversiones y de otras partidas del balance que sean relevantes.***
- c) ***Impacto en el capital y patrimonio contable actual de las aseguradoras.***

Plazo: 10 semanas

Para efectuar la evaluación cuantitativa señalada, utilizaremos la metodología desarrollada especialmente por KPMG, para efectuar el análisis de impacto.

Para el caso específico de valorización de instrumentos financieros y derivados, de acuerdo con Nic 39, utilizaremos un software de aplicación especialmente diseñado por KPMG Alemania, "FundRadar", que nos permitirá cuantificar el impacto de la valorización en diferentes escenarios, y adicionalmente determinar situaciones de riesgo implícitos en el portfolio, como por ejemplo, deterioro, falta de liquidez, concentración de la cartera, etc. (Ver anexo IV con detalle de la participación del área de Valuation Service). Lo anterior será aplicado para la muestra de 2 compañías de seguros de vida y 2 de generales, asumiendo que serán puestas a nuestra disposición las carteras de inversiones de las compañías que participen en la muestra.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 6:

Propuesta de aplicación para el mercado asegurador e intermediarios de seguros

- a) *Plan de trabajo detallado para el proceso de conversión de las aseguradoras nacionales a las normas internacionales de contabilidad, señalando actividades y plazos o fechas concretas.***

Plazo: 15 semanas

Un plan de trabajo estructurado y alineado a las exigencias del negocio y la estructura de una entidad son indispensables para asegurar el éxito en un proceso de convergencia. KPMG es el líder en asesoría de proyectos de convergencia a NIIF a nivel mundial, y especialmente en Europa, habiendo asesorado más empresas aseguradoras y otras que ninguna otra de las empresas de auditoría big 4.

KPMG cuenta con un grupo especializado “IFRS Conversion Services Group” que se dedica exclusivamente a desarrollar herramientas inteligentes y ampliamente probadas que apoyan el proceso de convergencia y a apoyar a equipos de KPMG en proyectos de convergencia.

Un proyecto de convergencia no es sólo un proyecto contable, ya que su implementación afecta otras áreas del negocio, tales como

- Sistemas de Tecnología Informática
- Gestión de Datos
- Procesos y Líneas de Negocio
- Personal y Gestión del Conocimiento
- Gestión de Proyecto



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

La siguiente es una propuesta de un resumen de las funciones que deberían adoptar las compañías en el momento de efectuar un proyecto de implementación de NIIF.

ESTRUCTURA PROPUESTA – RESUMEN DE FUNCIONES

	Función primaria
Comité de Dirección	Responsable último de la toma de decisiones que afecten al proyecto de conversión
Responsables de proyecto	Gestionar las actividades diarias del proyecto
Responsable técnico del proyecto	Coordinación con los responsables técnicos asignados a los "topic teams" para asegurar la resolución consistente de los aspectos técnicos del proyecto de conversión
Responsable de áreas técnicas ("topic lead")	Colabora en la resolución consistente de los aspectos de carácter técnico del proyecto que afectan a las distintas UN
Responsable del proyecto a nivel de unidad de negocio	Gestiona el proyecto aplicable a nivel de unidad de negocio informando al responsable del proyecto



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Las actividades en un proyecto de convergencia se pueden presentar gráficamente de la siguiente forma:

Fases y Actividades	Fase 1 - Diagnóstico Entendimiento de Impacto y Complejidad	Fase 2 – Diseño Evaluación de Impactos y Diseño de Planes de Proyecto	Fase 3 – Implementación Realización de la Implementación
Contabilidad e Informes	Análisis de impacto entre IFRS vs. PCGA chilenos e identificación de diferencias	Diseño de los requerimientos de contabilidad y reporting (interno y externo)	Documentación de requerimientos contables, de reporting y de responsabilidades en manuales contables. Preparación de los estados financieros consolidados y documentación del flujo de datos
Sistemas de TI y Gestión de Datos	Identificación de impactos sobre sistemas de TI y gestión de datos	Diseño técnico de requerimientos TI y de datos	Implementación de sistemas de TI, documentación de flujo de datos y procesos
Lineas de Negocios y Procesos	Identificación de cambios sobre procesos de negocio	Diseño de cambios sobre procesos de negocio	Adaptación de procesos, indicadores de desempeño, flujo de información, responsabilidades del personal y control interno
Personal	Identificación del personal, habilidades, impactos y necesidades de nuevos conocimientos	Capacitación, especialización, asignación de equipos.	Cursos, certificación y talleres de aplicación práctica.
Gestión de Proyecto	Planificación inicial (qué, quién, cuándo, dónde); Asignación de equipos y responsabilidades; Herramientas; Capacitación; Presupuesto (tiempo y gastos)	Diseño del Master Plan y de Subproject Plans; Asignación de responsables y responsabilidades; Monitoreo de progreso; Identificación y gestión de problemas; Procedimientos de resolución de problemas	Procedimientos de pruebas; Gestión de problemas no resueltos; Control de calidad y aceptación final; Capacitación del equipo; Control de tiempo y gastos



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 6:

Propuesta de aplicación para el mercado asegurador e intermediarios de seguros

b) Requerimientos para la SVS y para las aseguradoras, en materia de recursos humanos y tecnológicos para llevar a cabo el proceso de adopción de las NIIF. Deberá incorporarse además una estimación general de potenciales costos asociados a este proceso, tanto para la SVS como para las aseguradoras.

La metodología utilizada por KPMG para el cumplimiento de los objetivos de esta fase consiste en Identificaremos los requerimientos para el proceso de adopción de las NIIF, tanto para la SVS como para las aseguradoras, en materia de recursos humanos, tecnológicos, a través de las siguientes herramientas, entre otras:

1. Análisis de la experiencia de las 10 principales compañías de seguros en el mundo, clientes de KPMG internacional, en sus procesos de adopción de las NIIF.
2. Envío de un cuestionario por parte de la SVS, preparado por nosotros, dirigido a una muestra representativa de compañías aseguradoras en Chile, con el propósito de obtener información sobre su situación actual y/o recursos disponibles para efectuar el proceso de adopción, determinando así las brechas existentes.
3. Determinación y análisis de los recursos disponibles en la SVS, con el objeto de identificar las necesidades de recursos humanos y tecnológicos, requeridos para el proceso de conversión.
4. Con la información obtenida, efectuaremos la mejor estimación posible de los costos asociados a dicho proceso.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 6:

Propuesta de aplicación para el mercado asegurador e intermediarios de seguros

c) Criterios de aplicación de las IFRS para las partidas relevantes del balance y estado de resultados, de las compañías de seguros.

Efectuaremos un análisis de las diferentes opciones disponibles en la aplicación de las NIIF para las partidas relevantes del balance y estados de resultados, de las compañías de seguros de vida y generales, contenidas en dichas normas, analizando los EEEF y notas de las 10 compañías de seguros más grandes del mundo, considerando tanto el primer año de adopción de las NIIF, como asimismo, los criterios aplicados en años subsecuentes.

En conjunto con la Superintendencia, identificaremos las medidas tomadas por los organismos reguladores de otros países que ya han implementado las NIIF, para ajustar y/o actualizar sus normativas locales, tanto en el primer año de adopción como en los subsecuentes.

Como resultado desarrollaremos un cuadro resumen con los principales criterios aplicados a las partidas relevantes del balance y estado de resultados.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 7:

Un análisis y comentarios en relación al documento de discusión de la IASB “Visiones Preliminares sobre Contratos Aseguradores” (Fase II del IFRS 4), que incorpore un análisis de los potenciales impactos de su aplicación al mercado asegurador chileno.

Plazo: 3 semanas

- Estudio denominado QIS N°3, “Quantity Impact Study N°3”, promovido por la CEIOPS en relación con Solvencia II, está en marcha y los resultados fueron presentados en España a finales de octubre de 2007. El documento para discusión sobre IFRS 4, Fase II fue emitido en mayo de 2007, y el periodo para comentarios termina el 16 de noviembre de 2007.
- Efectuaremos una presentación al mercado asegurador chileno y a la SVS, con los potenciales efectos y conclusiones derivadas de la Fase II del IFRS 4, documento de discusión, aplicados al mercado asegurador chileno. Dicha presentación estará a cargo de Joachim Kölschbach, quien forma parte del equipo designado al presente proyecto.



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 8:

Desarrollo de una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros referida a los cambios contables y las diferencias entre las normas contables internacionales y las normas vigentes en Chile para compañías de seguros, y los impactos en los estados financieros de las aseguradoras al adoptar las normas internacionales. Esta actividad deberá contemplar a lo menos una extensión de tres días.

Plazo: 1 semana

Objetivos:

Diseño de un Programa de Formación sobre las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (en adelante NIC y NIIF o IFRS) que impactan en la Industria Aseguradora con los principales objetivos de:

- Introducir a los participantes al proceso de adopción de las NIC y NIIF.
- Identificar y describir las diferencias fundamentales entre las NIC/ NIIF y los principios y criterios contables generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, con especial énfasis en los efectos que la adopción de la Normativa generará en la Industria de Seguros en particular
- Describir y aplicar los conceptos complejos de asimilación normativa con la entrega de herramientas eficientes de análisis que permitan la aplicación práctica de las normas NIC/NIIF
- Responder adecuadamente a los desafíos que representa la incorporación de los nuevos estándares internacionales.
- Analizar y resolver oportunamente los problemas de aplicación práctica que represente la adopción de las NIC/NIIF.
- Efectuar ejercicios conceptuales de impacto que permitan ponderar una adopción eficiente de las NIC/NIIF.
- Comprender los alcances fundamentales que para sus particulares funciones representa la adopción de las Normas relevantes.

Metodología:

Nuestra metodología se basa y consiste en lo siguiente:

- a) Incorporación de la experiencia de KPMG en el proceso de Adopción de NIC/NIIF en Europa:
 - Revisión de la práctica europea de adopción de NIC/NIIF
 - Desarrollo de talleres prácticos de aplicación normativa, con la inclusión de ejercicios empíricos



Desarrollo Técnico del Proyecto

3

Fase 8:

Desarrollo de una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros referida a los cambios contables y las diferencias entre las normas contables internacionales y las normas vigentes en Chile para compañías de seguros, y los impactos en los estados financieros de las aseguradoras al adoptar las normas internacionales. Esta actividad deberá contemplar a lo menos una extensión de tres días, continuación:

Metodología (continuación):

b) Desarrollo de una clase expositiva con activa participación de la audiencia, considerando:

- Discusión abierta de la casuística expuesta en cada sesión.
- Evaluación permanente de la participación de la audiencia.
- Utilización de casuística real que permita entender la aplicación práctica de la Normativa.
- Identificación de la participación que corresponde a los diversos departamentos en la implementación de NIC/NIIF.
- Incorporación de casos reales propuestos por la audiencia, en el desarrollo expositivo.

c) Desarrollo de temas técnicos específicos de particular complejidad, tales como:

- Determinación de opciones con que cuenta la administración en cada una de las normas, y que deben ser consideradas al momento de estructurar la política contable según NIC/NIIF.
- Identificación de aquellas áreas de la organización que precisan de cambios sistémicos para enfrentar la aplicación normativa.
- Análisis de los últimos desarrollos normativos que el organismo internacional de generación de NIC/NIIF ha expuesto: Borradores de Interpretaciones, IFRICs, Exposure Drafts normativos, etc.

Resultados:

La estructura del programa de capacitación considera como elementos básicos que las exposiciones serán desarrolladas por Socios, Directores y Gerentes de KPMG y sus contenidos se agrupan en 10 jornadas (módulos) de cuatro horas cronológicas cada una. Se entregará material de lectura en forma anticipada para facilitar la asimilación de los conceptos en el desarrollo de la actividad.

Los módulos de capacitación propuestos se encuentran en Anexo III de esta propuesta técnica.



Calendario Propuesto

4

Fases del Proyecto / Período de Trabajo	Enero	Febrero	Marzo	Abril
Fase 0 : Inicio del Proyecto y Recopilación de Antecedentes	X X X X	X		
Fase 1: Estudio de las normas internacionales aplicables a las compañías de seguros (Generales y Vida)		X X		
Fase 2: Estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile		X X	X	
Fase 3: Análisis de las experiencias que han tenido otros países que hayan adoptado las NIIFs			X X	
Fase 4: Análisis cualitativo del impacto de la aplicación de las NIIF en los EEFF de las Compañías			X X X	
Fase 5a: Evaluación cuantitativa: Cambios en el valor de los actuales activos y pasivos			X	X X X
Fase 5b: Evaluación cuantitativa: Cambios en el reconocimiento de pérdidas y ganancias de las aseguradoras				X X X
Fase 5c: Evaluación cuantitativa: Impacto en el capital y patrimonio contable actual de las aseguradoras.				X X
Fase 6a: Propuesta de aplicación: Plan de trabajo detallado para el proceso de conversión de las aseguradoras nacionales a las NIIF				X X X X
Fase 6b Propuesta de aplicación: Requerimientos para la SVS y para las aseguradoras en recursos humanos y tecnológicos				
Fase 6c: Propuesta de aplicación: Criterios de aplicación de las IFRS para las partidas relevantes del balance y estado de resultados				X X X
Fase 7: Análisis y comentarios en relación al documento "Visiones Preliminares sobre Contratos Aseguradores" (Fase II del IFRS 4)			X	
Fase 8: Desarrollo de una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros				
Primer Informe para discusión				
Segundo Informe para discusión				
Informe final				
Gestión de Proyecto y Control de Calidad	X X X X	X X X X	X X X X	X X X X



Calendario Propuesto

Continuación

4

Fases del Proyecto / Período de Trabajo	Mayo				Junio			Julio			
Fase 0 : Inicio del Proyecto y Recopilación de Antecedentes											
Fase 1: Estudio de las normas internacionales aplicables a las compañías de seguros (Generales y Vida)											
Fase 2: Estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile											
Fase 3: Análisis de las experiencias que han tenido otros países que hayan adoptado las NIIFs											
Fase 4: Análisis cualitativo del impacto de la aplicación de las NIIF en los EEEF de las Compañías											
Fase 5a: Evaluación cuantitativa: Cambios en el valor de los actuales activos y pasivos											
Fase 5b: Evaluación cuantitativa: Cambios en el reconocimiento de pérdidas y ganancias de las aseguradoras											
Fase 5c: Evaluación cuantitativa: Impacto en el capital y patrimonio contable actual de las aseguradoras.	X										
Fase 6a: Propuesta de aplicación: Plan de trabajo detallado para el proceso de conversión de las aseguradoras nacionales a las NIIF	X	X									
Fase 6b Propuesta de aplicación: Requerimientos para la SVS y para las aseguradoras en recursos humanos y tecnológicos			X	X	X	X					
Fase 6c: Propuesta de aplicación: Criterios de aplicación de las IFRS para las partidas relevantes del balance y estado de resultados	X										
Fase 7: Análisis y comentarios en relación al documento "Visiones Preliminares sobre Contratos Aseguradores" (Fase II del IFRS 4)							X	X			
Fase 8: Desarrollo de una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros		X									
Primer Informe para discusión	X										
Segundo Informe para discusión							X				
Informe final											X
Gestión de Proyecto y Control de Calidad	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X



Calendario Propuesto

4

Alcances

- (1) Nuestro sistema propuesto para controlar el avance y calidad del proyecto, contempla la supervisión permanente de Joachim Kölschbach, Socio Alemán y de Antonio Lechuga, Socio Español, ambos con amplia experiencia en procesos de convergencia efectuados en Europa. Adicionalmente, a través de reuniones cada tres semanas con el comité de seguimiento que proponemos se forme con representantes de la SVS, y así asegurar que se cumplan las expectativas y los objetivos previamente establecidos.
- (2) Una vez finalizado el proyecto con la entrega del último informe a satisfacción de la SVS, KPMG estará disponible para efectuar reuniones personales cada tres semanas o conferencias telefónicas quincenales, por un período adicional de tres meses que, en principio, vencería el 30 de septiembre de 2007, en los cuales se discutan consultas o aclaraciones posteriores, producto del proyecto efectuado.
- (3) El calendario propuesto no contempla la posibilidad de modificar la agenda durante los meses de enero y febrero de 2008, sin embargo, de ser necesario y de común acuerdo con ustedes, podríamos hacer uso de dicha opción, de acuerdo con lo consultado en el portal de Chilecompra, en atención a que se trata de un período crítico para la auditoría en la entrega de reportes y FECU de las compañías reguladas por la SVS.



Informes a Emitir y Servicios

5

De acuerdo a los requerimientos señalados en las Bases Técnicas y como hemos mencionado en las secciones 3 y 4, Desarrollo Técnico del Proyecto y Calendario Propuesto, efectuaremos presentaciones de avance del proyecto y prepararemos informes con los resultados de nuestro trabajo, considerando lo siguiente:

1. Primer Informe para discusión, que incluirá lo siguiente:
 - a) Estudio de las normas internacionales aplicables a las compañías de seguros, tanto del primer y segundo grupo
 - b) Un estudio de las diferencias entre las NIIF y las normas contables vigentes en Chile, tanto las emitidas por el colegio de contadores como aquellas emitidas por la SVS, cuando primen estas últimas.
 - c) Un análisis de las experiencias que han tenido otros países que hayan adoptado las normas internacionales, con el objeto de conocer su realidad.

2. Segundo Informe para discusión, que incluirá lo siguiente:
 - a) El resultado de la evaluación cualitativa y cuantitativa de los impactos en los estados financieros de las aseguradoras al adoptar las normas internacionales; mas una estimación del costo asociado al proceso de cambio, para las compañías, de acuerdo a lo establecido en las letras d) y e), de los objetivos específicos.
 - b) Una propuesta específica de aplicación del proceso de cambio, para el Sector asegurador chileno, señalada en la letra f) de los objetivos específicos.
 - c) Una propuesta de aplicación de IFRS para los intermediarios de seguros.
 - d) Análisis y comentarios del proyecto IFRS 4, Fase II, indicado en la letra h) de los objetivos específicos.

3. Informe final con los puntos precedentes, ajustados con las observaciones y comentarios efectuados por la SVS así como por el mercado asegurador.

4. Participación en reuniones de discusión técnica de la aplicación de las normas contables internacionales a las compañías de seguros, con el mercado asegurador y con la Intendencia de Seguros.

5. Desarrollaremos y efectuaremos una actividad de capacitación para los funcionarios de la Intendencia de Seguros referida a los cambios contables, según lo establecido en las bases técnicas.

El plazo de entrega de los informes y actividades mencionados será en un período máximo de 7 meses, de acuerdo con calendario propuesto.



El Mejor Equipo

6

Nuestros Principios

La calidad profesional del equipo que hemos seleccionado para servirles es la evidencia más clara de nuestro compromiso con la SVS. Los miembros del equipo de trabajo han sido seleccionados por sus amplios conocimientos y su capacidad para brindarles un servicio de excelencia.

Todos los profesionales de KPMG propuestos para este servicio comparten valores comunes y metodologías de trabajo.

Regularmente buscaremos retroalimentación de ustedes para saber cómo ha sido nuestro comportamiento respecto de estos criterios.

Los Socios, Directores y Gerentes que forman parte del equipo se comprometen a una participación sustancial activa durante el trabajo,

KPMG fue la primera de las “Big Four” en reconocer la importancia, para sus clientes, de la especialización por industria de sus propios colaboradores. Esto provee a nuestra gente de un profundo entendimiento de los diferentes negocios y mercados.

Estamos convencidos de que como consultores externos, a través de nuestros valores y de nuestro trabajo, debemos demostrar ser efectivamente un integrante más de la estructura de la SVS. Ello implica interactuar en forma continua con la Gerencia.

Nuestro equipo de trabajo estará a vuestra disposición para responder ante cualquier inquietud, cuando ustedes lo requieran, donde lo requieran.

En anexo adjunto, se incluye una breve descripción curricular de los miembros del equipo.

La calidad profesional del equipo que hemos seleccionado para servirles es la evidencia más clara de nuestro compromiso



Estructura del Equipo

6

El equipo de trabajo de KPMG estará dirigido por Cristian Bastián y Jason Anglin, como Socios responsables del servicio al cliente y coordinador del proyecto de implementación de NIIF, respectivamente. Para el cumplimiento de los objetivos, formarán parte del equipo técnico los Socios, Joachim Kölschbach y Antonio Lechuga (KPMG Alemania y España, respectivamente), como asesores y control de calidad del trabajo.

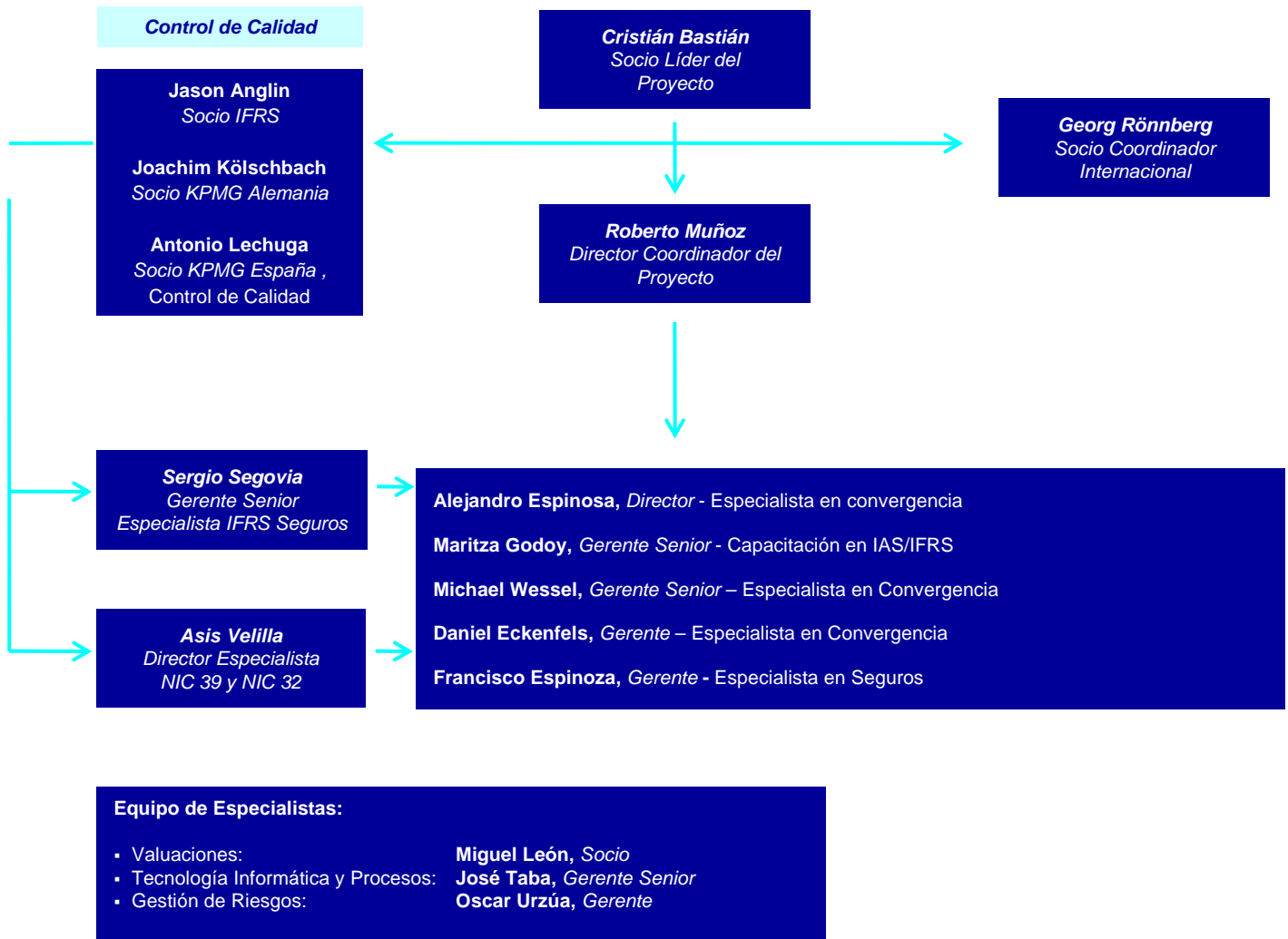
COMITÉ SEGUIMIENTO	
SVS <ul style="list-style-type: none">- Coordinador del Proyecto- Contraparte Técnica	KPMG <ul style="list-style-type: none">- Coordinador del Proyecto- Asesor y control de calidad

La SVS proporcionará los medios materiales para el correcto desarrollo del trabajo del equipo de proyecto en los tiempos marcados. Esta condición es indispensable para el cumplimiento de plazos y objetivos.



Estructura del Equipo

6





Funciones del Equipo

6

Funciones de los principales miembros del equipo de trabajo

A continuación resumimos las principales funciones de los integrantes del equipo:

Socio a cargo del servicio a la SVS:

Cristián Bastián, Socio principal KPMG Chile será el responsable principal por la calidad y coordinación del servicio que prestemos.

También serán sus responsabilidades:

- Asegurarse de que el equipo de trabajo cuente con las habilidades y experiencia necesarias para prestar los servicios requeridos, lo que incluye a nuestros especialistas.
- Coordinar con ustedes y el equipo de trabajo todos los aspectos inherentes a la definición y ejecución del plan de trabajo y el cierre de la misma.
- Mantener un contacto fluido con la SVS asegurarse de que sus necesidades se satisfacen en forma oportuna y eficiente.
- Liderar el análisis de la problemática que presenta la homologación de normas locales con los estándares internacionales.

Socio a cargo de Proyecto NIIF:

Jason Anglin, Socio especialista en IFRS será responsable de asegurar que el trabajo realizado se respalde adecuadamente y cumpla con los requisitos y estándares profesionales requeridos. También será su responsabilidad colaborar en el análisis de problemas de principios contables y normas relacionadas que eventualmente pudieran surgir.

Director de Proyecto:

Roberto Muñoz, Director especialista en Compañías de Seguros, asistirá al Socio a cargo en el desempeño de las funciones que requieran un alto nivel de experiencia y juicio. Roberto estará directamente involucrado en la definición de la estrategia, el desarrollo y ejecución del trabajo, la adecuada coordinación de todas las áreas involucradas y la supervisión y revisión del trabajo.



Funciones del Equipo

6

Funciones de los principales miembros del equipo de trabajo, continuación

Socios de Apoyo Internacional (Alemania – España - Australia):

Georg Roënnberg, Joachim Kölschbach, Antonio Lechuga y Jason Anglin, socios internacionales especialistas colaborarán en el análisis la problemática relacionada con la homologación con las normas internacionales de contabilidad (NIIF). También revisarán los reportes a emitir para corroborar su consistencia e integridad.

Gerentes de Apoyo Internacional (Alemania - España)

Michael Wessel, Daniel Eckenfeld, Jorge Segovia y Asis Velilla, como gerentes especialistas participarán activamente en el las distintas fases del proyecto, los 2 primeros permaneciendo en Chile durante la duración del proyecto, y los 2 siguientes, en las fases donde será requerida su participación.

Directores y Gerente Senior de KPMG Chile

Alejandro Espinoza, Director de Global Convergension Services, a liderado diversos procesos de convergencia a NIIF en Chile y Noruega.

Maritza Godoy, Gerente Senior de Global Convergension Services, a cargo de la función de entrenamiento interno y externo de la firma, coordinará el entrenamiento para los profesionales de la SVS.

Gerentes especialistas en la Industria de Seguros en Chile

Francisco Espinosa, con amplia experiencia en la industria de Seguros y Financiera, formará parte del equipo permanente.

Socio y Gerente Financial Risk Management

Miguel León, como Socio, apoyará al equipo en las fases de evaluación cuantitativa del proyecto.

Gerente Senior de Sistemas:

José Taba, asistirá al equipo en las áreas relacionadas con el Manual de Sistema de información, los sistemas tecnológicos relacionados y su alineamiento a la luz de sus modificaciones normativas y de reportes a introducir.



Honorarios Profesionales 7

Valor de nuestro servicio

Ustedes han solicitado una propuesta de honorarios para el proyecto sobre el estudio de diseño de plan de trabajo para abordar la implementación de las NIIF en las compañías de seguros. Queremos enfatizar que estamos muy interesados en trabajar con la SVS en este proyecto y creemos que lo hemos reflejado en nuestro equipo de trabajo a cargo del proyecto y los honorarios. Le asignaremos a este proyecto un equipo altamente calificado, con amplios conocimientos del mercado asegurador, experiencia en procesos de conversión a las NIIF, y el compromiso de entregar un servicio de valor.

De acuerdo con las bases administrativas y técnicas, la propuesta económica con indicación de la estimación de nuestros honorarios y otras consideraciones se presentan en un documento aparte.

Nuestro
equipo y
honorarios
reflejan el
compromiso
de KPMG con
la SVS de
proporcionar
un servicio de
calidad
excepcional



Anexo I

Curriculum Vitae del Equipo de Trabajo

Audit

Currículum Vitae



Cristián Bastián

Socio Coordinador para SVS

Información de Contacto

Tel: 56 (2) 798 1101
Mail: cbastian@kpmgchile.cl

Experiencia que Cristián aportará a SVS

Socio Principal de KPMG Chile.

Cristián tiene más de 20 años de experiencia participando en numerosos trabajos de auditoría y consultoría para empresas, en las áreas más diversas de la actividad económica, tales como: industriales, forestales, energía, bancos, corredores de bolsa, administradoras de fondos, seguros, etc.

Ha dirigido y coordinado importantes proyectos y auditorías en Latinoamérica (Argentina, Ecuador, Perú, Colombia, Bolivia, Uruguay, México y Brasil), como porejemplo: Endesa España, Enersis, Endesa Chile, Coca Cola Embonor, Laboratorio Chile, etc.

Participó en importantes colocaciones de bonos y ADR en Estados Unidos de Norteamérica.

Ha dirigido importantes proyectos de asesoría, como por ejemplo: asesoría en la conversión de estados financieros a US GAAP y Chile GAAP, desde diferentes GAAP locales, diagnóstico de riesgos operacionales y estratégicos, etc.

Clientes Significativos

- ENDESA Chile
- ENERSIS
- ENDESA España
- Coca Cola Embonor

Estudios

Magíster en Administración (MBA), Universidad de Chile.

Master in Business Administration (MBA), Freeman School of Business, Tulane University, New Orleans, U.S.

Diploma en Gestión Financiera, Universidad de Chile.

Contador Auditor y Contador Público.

Otros Antecedentes

Entre los años 1984 y 2006, Cristián trabajó en las firmas Langton Clarke y Cia., Arthur Andersen y Ernst & Young. En esta última firma fue Socio de Auditoría y encargado de la Industria de Servicios Financieros en Latinoamérica (Argentina, Brasil, Colombia, Venezuela, Perú, Bolivia, Paraguay, Uruguay, Ecuador y Chile).

Publicaciones

Artículos relacionados con Gobierno Corporativo, Banca, Capital Humano y Capital Intelectual, Fondos de Inversión, etc.

Productos de cobertura de riesgos para las PYMES.

Currículum Vitae



Georg Rönnberg

Socio Internacional de IFRS

Información de Contacto

Tel: 56 (2) 798 1230

Mail: groennberg@kpmgchile.cl

Experiencia que Georg aportará a SVS

Georg fue hasta el 30 de septiembre de 2005 el socio de coordinación regional de la práctica de Servicios Financieros en Europa, el Medio Oriente y África y representó a esa región en el Equipo de Liderazgo de Servicios Financieros Globales de KPMG.

Además de muchos años de experiencia en la entrega de servicios de auditoría y otros servicios de consultoría hacia el sector de servicios financieros en Alemania y en los EEUU, Georg también cuenta con amplia experiencia proyectos de asuntos contables para empresas de gran tamaño.

Clientes significativos

Sus clientes incluyen o han incluido varias instituciones bancarias multi-nacionales, tales como: Deutsche Bank AG, European Central Bank, Deutsche Bundesbank, Citigroup y Bayerische Landesbank.

Estudios

Georg cuenta con un título de "Diplom Kaufman" de la Universidad de Frankfurt, Alemania, y se le ha otorgado la calificación de Wirtschaftsprüfer (Contador Público) y de Steuerberater (Asesor de Impuestos) por los Ministros de Economía y de Finanzas, respectivamente, del Estado de Hesse, Alemania.

Otros Antecedentes

Georg fue miembro del equipo internacional de supervisión de revisión de calidad de KPMG. Habla fluido inglés, español y alemán.

Currículum Vitae



Jason Anglin

Socio de IFRS

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1090

Mail: jasonanglin@kpmgchile.cl

Experiencia que Jason aportará a SVS

Jason es un especialista en la entrega de servicios de auditoría y consultoría para compañías internacionales de energía y recursos naturales.

Tiene más de 15 años de experiencia profesional en la provisión de servicios de auditoría interna y externa y la entrega de servicios de consultoría contable a empresas mineras y de gas y petróleo tanto locales como internacionales. Jason cuenta con una vasta experiencia en distintos tipos de informes financieros internacionales, incluyendo PCGA de los EE.UU. (US GAAP) y Normas Internacionales de Información Financieras (International Financial Reporting Standards – IFRS), como también apoyando a empresas con asuntos en entidades de regulación, entre ellas, la Securities and Exchange Commission de los EE.UU.

Jason regresó recientemente a Chile desde Australia para asumir como Líder Regional – Energía y Recursos Naturales. Desde julio del año 2002, Jason ha ocupado el cargo de Coordinador Regional para América Latina para el Grupo de Recursos Naturales y Energía Global de KPMG, especializándose en la industria minera. Jason también fundó el Centro de Excelencia para la minería de KPMG en Santiago.

Jason ha dirigido las auditorías de diversas compañías de metales base y metales preciosos. Incluyendo el SOX 404 inaugural de BHP Billiton (Auditoría de Control Interno), Escondida – la mina de cobre más grande del mundo en cuanto a producción, la mina Phelps Dodge Candelaria y también la mina Cerro Colorado de BHP Billiton.

Jason se ha desempeñado en los Centros de Excelencia de Petróleo y Gas de KPMG en Calgary, Canadá y Moscú, Rusia, y ha asistido a muchas compañías de petróleo y gas locales e internacionales con sus informes financieros, aumento de capital y deudas y ofertas públicas iniciales.

Clientes significativos

Ha realizando trabajos en un gran número de instituciones como las siguientes:

- BHP Billiton
- LUKOIL
- Gazprom
- SP Ausnet (Singapore Power), Phelps Dodge
- Meridian Gold
- Coeur d'Alene Mines
- Empresa Nacional de Minería (ENAMI Chile),
- Unified Electric Systems Russia
- Omolon Gold Mining Company
- Transneft y Rosneft-Purneftgas.

Estudios

Licenciado en Economía y Contabilidad. Monash University, Melbourne, Australia.

Otros Antecedentes:

Jason es un Contador Australiano Certificado y ha trabajado con KPMG en Australia, Canadá, Rusia y recientemente en Chile. Dentro de su gran experiencia se incluye la administración del proyecto para registrar a OAO LUKOIL en la Bolsa de Valores de Londres. Jason también es el Socio de Ética e Independencia para Chile.



Currículum Vitae



Joachim Kölschbach

Socio KPMG Alemania

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: jkoelschbach@kpmg.com

Experiencia que Joachim aportará a SVS

Socio de KPMG Alemania.

Es responsable de todas las cuestiones de contabilidad y supervisión (especialmente solvencia) de las compañías de seguros y el apoyo técnico a los equipos de auditores que están con los clientes.

Es miembro del grupo de trabajo de seguros del German Accounting Standards Committee, miembro del grupo de trabajo de la Fédération des Experts Comptable Européens (FEE) y de la European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG).

Joachim Kölschbach ha sido responsable para varios proyectos para la Comisión Europea sobre la contabilidad y la supervisión de compañías de (rea)seguros.

Ha publicado artículos y ha dado varias conferencias sobre los temas mencionados, tanto dentro y fuera de Alemania, entre otro para ICEA en Madrid, FIDES, IAIS y Geneva Association.

Estudios

Licenciado y doctorando en Ciencias Empresariales por la Universidad de Colonia, Alemania.

Currículum Vitae



Antonio Lechuga

Socio Auditoría España

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: alechuga@kpmg.es

Experiencia que Antonio aportará a SVS

Es Socio Director de Auditoría de KPMG y Socio Responsable de Sector Seguros de KPMG España, pertenece a la oficina de KPMG Barcelona. Asimismo, forma parte del grupo de seguros internacional de KPMG.

Es miembro del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España, del Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) y del Instituto de Auditores Internos de España.

Cuenta con una experiencia de más de 20 años en gestión financiera, peraciones internacionales y auditoría externa e interna. Esto incluye el desarrollo y dirección de auditorías externas, la subcontratación de funciones de auditoría interna, asesoramiento a comités de auditoría, revisiones de entornos de control enfocadas a la gestión del riesgo, evaluaciones de riesgo, garantía de calidad y revisiones de "best practice", así como análisis y rediseño de procesos.

Dentro de la auditoría externa, Antonio tiene amplia experiencia en la auditoría de bancos y cajas de ahorro, así como compañías de seguros y de gestión, fondos de pensiones y fondos de inversión mobiliaria. Las principales compañías que ha auditado son el Grupo Allianz España, Grupo Winterthur España (Grupo Credit Suisse), Grupo Deutsche Bank España e incluyendo la compañía de seguros, CEP Seguros Generales y CEP Vida, HDI, Aresa Seguros Generales, S.A. y otras compañías de ámbito local.

En relación con las compañías de seguros, Antonio ha participado en proyectos de asesoramiento en áreas como:

- Conversión de estados financieros a NIIF
- Modelo de gestión global de riesgos en seguros
- Realización de due diligences en compras de compañías
- Gestión del fraude (interno y externo)
- Proyectos de cumplimiento de la Ley Sarbanes-Oxley
- Revisión y rediseño de procesos de negocio
- Revisión específica de provisiones técnicas utilizando técnicas de triangulación
- Revisión de políticas de tarificación
- Obtención de certificación en ISO 9001-2000 en los procesos básicos de negocio

Estudios

Licenciado en Económicas y Empresariales por la Universidad de Barcelona.

Currículum Vitae



Roberto Muñoz

Director Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1233

Mail: robertomunoz@kpmgchile.cl

Experiencia que Roberto aportará a SVS

Alto grado de especialización en funciones de Contraloría, Administración de Riesgos, Auditoría y Control de Gestión, en compañías, de Seguros, Fondos Mutuos, Factoring, Industriales, y otras relacionadas al sector productivo y financiero. Elevada experiencia liderando equipos de trabajo multidisciplinarios, con énfasis en auditoría y de gestión. Experiencia integrando Directorios, Comités de Auditoría y Ejecutivos. Amplio conocimiento de la regulación de las Compañías de Seguros de Vida en Chile.

Experiencia en procesos de due diligence para varias entidades de la industria de Servicios Financieros en Chile y en extranjero. Amplia experiencia en proceso de implementación de Anti-Money Laundering, basado en riesgo, para el sector financiero (AML). Asume el compromiso de proporcionar los mejores recursos de KPMG y dedicación a SVS.

Más de 17 años de experiencia prestando servicios a entidades de seguros, corredores de Bolsa, Administradora de Fondos Mutuos, Factoring, y otras del sector financiero e industrial. Antes de ingresar a KPMG, por casi 4 años se desempeñó como Contralor del Grupo Financiero Euroamerica, reportando directamente a los Accionistas y al Directorio. Previamente trabajó 10 años como Gerente Senior de Auditoría de Arthur Andersen para compañías del sector Financiero, entre otras. Fue Presidente del Comité de Auditoría de la Asociación de Aseguradores de Chile A.G.

Estudios

Contador Auditor de la Universidad Diego Portales.

Postulado en Administración de Empresas de La Pontificia Universidad Católica de Chile (ESAE).

Master Business Administration de la Pontificia Universidad Católica de Chile (MBA).



Currículum Vitae



Experiencia que Jorge aportará a SVS

Jorge es gerente del departamento de Auditoría y Servicios de asesoramiento de KPMG para el sector asegurador. Cuenta con 7 años de experiencia con dedicación exclusiva al sector de seguros y fondos de pensiones, habiendo participado en trabajos nacionales e internacionales de auditoría, incluyendo auditorías bajo principios NIIF y US GAAP, asesoramiento de transacciones, proyectos de transición a NIIF y US GAAP y diversos tipos de colaboraciones profesionales. Entre los clientes con los que ha colaborado se encuentran el Grupo Allianz, Grupo Generali, Caser, AVIVA, grupo DKV, Grupo Seguros RGA, Helvetia Previsión y Barclays Vida

Estudios

Licenciado en Administración y Dirección de Empresas (E-2) y en Ciencias Actariales y Financieras (CAF) por la Universidad Pontificia Comillas (ICADE)

Jorge Segovia

Gerente Senior Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: jsegovia@kpmg.es

Currículum Vitae



Asís Velilla

Gerente Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: fvelilla@kpmg.es

Experiencia que Asís aportará a SVS

Auditoría. Servicios de asesoramiento para entidades financieras durante los últimos 11 años (incluyendo 2 en Londres), y especialmente del área de Tesorería y Mercado de Capitales. Experto en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables al sector financiero.

Asís ha participado en el rediseño del organigrama y funciones de entidades financieras, en proyectos de reestructuración de los procesos, en la definición e implantación de controles en el área de Tesorería de diversas entidades financieras, elaboración de manuales, asesoramiento en el diseño y la contabilización de productos estructurados (derivados) bajo principios españoles y normativa internacional (NIIF) y efectos en el cómputo de recursos propios. También tiene experiencia en la revisión y el diseño de sistemas de cobertura y seguimiento de riesgos financieros y de commodities y en la valoración de unidades de negocios dentro de entidades financieras.

Clientes significativos

Su colaboración ha abarcado entidades como:

- Grupo Deutsche Bank
- Grupo Credit Suisse
- Citibank
- Gaesco
- BPME
- Banco Sabadell
- Bankinter
- BBVA
- ING
- Allianz
- Winterthur, entre otras.

Estudios

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales y Master en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad de ESADE de Barcelona. Profesor del departamento de Finanzas en la Universidad de ESADE en Barcelona.

Otros antecedentes

Asís forma parte del Grupo Especializado en NIIF (IAS) de KPMG, y en especial IAS 32 e IAS 39.

Asimismo, ha impartido cursos y conferencias relativos a temas específicos de entidades financieras y ha participado en numerosos foros de debate y cursos de formación sobre las Normas Internacionales de Información Financiera.

Currículum Vitae



Alejandro Espinosa

Director Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1234

Mail: alejandroespinosa@kpmgchile.cl

Experiencia que Alejandro aportará a SVS

Se incorpora a la compañía Chilesat en 1995 como Gerente de Auditoría Interna, teniendo como responsabilidad la función de auditoría del holding en Chile, posteriormente es promovido al cargo de Contralor, con lo que entre otras actividades se le asigna todas las actividades de control de todas las empresas del grupo tanto en Chile como en el extranjero (Argentina, USA., Brasil, Venezuela, Colombia, Perú, Bolivia y Panamá), con la responsabilidad del control de gestión para todas las empresas del holding, reportando directamente al directorio y a la gerencia general.

Asimismo ejerce por cuatro años como director de Telsys S.A., un Joint Venture entre Télex Chile y Sonda S.A. empresa que tiene toda la función de sistemas del holding en Chile. Durante el año 2000 esta empresa fue adquirida en un 100% por el holding Télex Chile.

Se desempeñó como Gerente de Auditoría en Price WaterhouseCoopers.

Se desempeñó como Controller / Vice president of Finance – Latin American Nautilus Group de Telecom Italia.

Estudios

Contador Auditor, Universidad Tecnológica Metropolitana.

Otros Antecedentes

Cursos y seminarios en diversas materias de contabilidad, auditoría, impuestos, auditoría computacional, contabilidad en moneda extranjera, control de gestión, reingeniería, programas de desarrollo gerencial, estrategias de negociación y planificación estratégica.

Currículum Vitae



Francisco Espinoza

Gerente de Auditoría – Servicios Financieros

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: fespinoza@kpmgchile.cl

Experiencia que Francisco aportará a SVS

Gerente responsable de Seguros, Intermediarios de Valores, Corredores de Bolsa, Administradora de Fondos de Pensiones y sus multifondos.
Experiencia en el liderazgo de equipos de auditoría.

Conocimientos acerca del mercado previsional chileno y de administración de fondos, obtenido de auditorías a compañías de seguros, A.F.P. , Administradoras de fondos mutuos, fondos de Inversión de inversión y Fondos de Inversión de Capital Extranjero. Asume el compromiso de mantener una continua comunicación con la Administración y de liderar la ejecución de. proyecto.

Amplia experiencia prestando servicios de auditoría a entidades financieras. Especialización en la Industria previsional y aseguradora. Experiencia a cargo de auditorías de Administradoras de Fondos, Compañías de Seguros, Corredores de Bolsa y Securitizadoras.

Experiencia en proyecto de implementación de SOX 404 para el Grupo Zurich.
Experiencia en control de gestión financiera y presupuestaria.

Clientes significativos

Ha realizado trabajos para un gran número de empresas e instituciones, tales como:

- ING
- Adecco
- Principal Group
- Citibank
- Santander
- Banchile
- Celfin Capital
- Consorcio
- Euroamérica
- D.C.V.
- Aseguradora Magallanes, entre otros.

Estudios

Licenciado en Contabilidad y Auditoría por la Universidad Tecnológica Metropolitana.

Currículum Vitae



Maritza Godoy

Gerente Senior Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1267
Mail: mgodoy@kpmgchile.cl

Experiencia que Maritza aportará a SVS

Maritza es Gerente Senior de Servicios de Consultoría en el área de Global Conversion Services tiene a su cargo la dirección de cursos internos y externos sobre la NIIF. Entre 1992 y 2002 fue Gerente de Auditoría en Langton Clarke, Arthur Andersen, Tiene experiencia en el desarrollo, planificación y ejecución de Auditorías y diferentes trabajos especiales a Instituciones Financieras del país e internacionales, durante los últimos 3 años ha trabajado en áreas relacionadas con NIIF, fue Gerente Técnico del Proyecto de Convergencia con las NIIF, Proyecto BID – FOMIN ejecutado por el Colegio de Contadores de Chile (CCCH), posteriormente se desempeñó como International Practice Partner en Grant Thornton Chile a cargo de la cartera internacional de esa firma en Chile.

Estudios

Contador Auditor de la Universidad de La Frontera, Temuco. Especialización en NIIF en cursos en Chile y USA.

Otros Antecedentes

Amplia experiencia como Directora de Entrenamiento, estuvo a cargo de esta función por más de 10 años en Langton Clarke, y a tenido a su cargo la Cátedra de Auditoría en la Universidad de las Américas (Laureete International) por dos años.
Idiomas: Español nativo e inglés avanzado



Currículum Vitae



Michael Wessel

Gerente Senior Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: MWessel@kpmg.com

Experiencia que Michael aportará a SVS

Michael se integró a KPMG Frankfurt en el año 2001 y ha realizado trabajos de Auditoría y Consultoría para importantes compañías de diferentes rubros de negocio, a nivel mundial entre las que se destacan Peguform, ODS Optical Disk Service y Deutsche Telekom y cuenta con experiencia en la implementación de sistemas de control contable y de control interno.

Durante los últimos tres años Daniel se incorporó al grupo "Global Conversion Services" de KPMG y en esta función ha participado en diversos proyectos de convergencia a las normas NIIF/IFRS en Alemania.

Estudios

MBA en Administración de Empresas y Economía, Universidad de Colonia, Alemania.
Cualificación de Wirtschaftsprüfer (auditor público) otorgada por el Ministro de Economía del Estado de Hesse, Alemania.

Cualificación de Steuerberater (asesor tributario) otorgada por el Ministro de Hacienda del Estado de Hesse, Alemania.

Otros antecedentes

Michael se traslada a KPMG Chile a partir del 1 de Enero 2008 por un período de al menos 2 años con el objetivo exclusivo de participar en proyectos de convergencia a NIIF en Chile.

Idiomas: inglés y alemán: fluido; español: nivel básico.



Currículum Vitae



Daniel Eckenfels

Gerente Auditoría

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1000
Mail: DEckenfels@kpmg.com

Experiencia que Daniel aportará a SVS

Daniel ha trabajado con diversas firmas miembro de KPMG (Mannheim, Munich, Detroit, etc.) y ha realizado trabajos de Auditoría, Impuestos y Consultoría para importantes compañías a nivel mundial entre las que se destacan Merck, Darmsdadt, Daimler Chrysler, entre otras, y cuenta con experiencia en la implementación de sistemas de control interno y SOX 404.

Durante los últimos tres años Daniel se incorporó al grupo "Global Conversion Services" de KPMG y en esta función ha participado en diversos proyectos de convergencia a las normas NIIF/IFRS en Alemania.

Daniel ha trabajado con diversas firmas miembro de KPMG (Mannheim, Munich, Detroit, etc.) y ha realizado trabajos de Auditoría, Impuestos y Consultoría para importantes compañías a nivel mundial entre las que se destacan Merck, Darmsdadt, Daimler Chrysler, entre otras. Daniel también ha ejecutado diversos servicios de IFRS para empresas de diversas áreas en Alemania y cuenta con experiencia en la implementación de sistemas de control interno y SOX 404.

Estudios

Administración de Empresas y Economía, Universidad de Mannheim, Alemania
Diplom Kaufmann (equivalente a MBA)
Especialización en contabilidad IFRS, impuestos, banca y finanzas

Otros Antecedentes

Daniel se traslada a KPMG Chile a partir del 1 de Noviembre 2007 por un período de al menos 2 años con el objetivo exclusivo de participar en proyectos de convergencia a NIIF en Chile.

Idiomas: inglés (fluido), nivel avanzado de español y francés y latín.



Currículum Vitae



Cristián Mundaca

Supervising Senior Auditoría

Información de Contacto

Teléfono: +56 (2) 798 1274

Mail: cmundaca@kpmgchile.cl

Experiencia que Christian aportará a SVS

Christian tiene más de 9 años de experiencia participando en numerosos trabajos de auditoría y consultoría para empresas, en áreas tales como corredores de bolsa, administradora de fondos, energía e industriales.

Christian también ha ejecutado diversos servicios de implementación de sistemas de control interno y SOX 404.

Clientes Significativos

Celfin Capital

Endesa Chile

Enersis

Telefonica CTC Chile

Estudios

Contador Auditor, Universidad de Concepción, Chile

Otros antecedentes

Entre los años 1999 y 2005, Christian trabajó en las firmas Arthur Andersen y Ernst & Young. Posteriormente entre los años 2005 y 2007 se desempeñó como fiscalizador en la División Control Intermediario de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile.



Currículum Vitae



Experiencia que Miguel aportará a SVS

Antes de ingresar a KPMG, ejerció como Subgerente de la Banca Corporativa del Banco Sud Americano, Subgerente de Negocios de la Bolsa de Comercio de Santiago, Director Regional de Finanzas Corporativas en Arthur Andersen y Decano de la Facultad de Ingeniería de la Universidad Diego Portales Especializado en Instituciones Financieras, Mercados de Valores, sector retail, M&A, securitizaciones y valoraciones en general

Estudios

Ingeniero en Informática de la Universidad Federico Santa María.
Ingeniero Comercial de la Universidad de Talca
MBA de la Universidad de Deusto
PhD Management Sciences – ESADE.

Miguel León

Socio FRM

Información de Contacto

Tel: +56 (2) 798 1372
Mail: mleon1@kpmgchile.cl

Currículum Vitae



José Tabares

Gerente IT Advisory

Información de Contacto

Teléfono: +56 2 798 1510
E-mail: jtaba@kpmgchile.cl

Experiencia que José aportará a SVS

José Antonio tiene más de ocho años de experiencia con alta capacidad para planear, dirigir y ejecutar procesos de evaluación del control interno de la administración de los recursos de tecnología de información, sistemas de información, bases de datos, redes de comunicación y procesos.

Ha realizado diversos trabajos de Revisión de Control Interno TI en diversas empresas del sector financiero, telecomunicaciones, retail y productivas.

José tiene experiencia en evaluación de requerimientos funcionales de sistemas en Automotores Gildemeister, evaluación de la implantación de los sistemas del grupo; Innergy, evaluación de la implantación del sistema Solomon; y Comveq, evaluación de la implantación de los sistemas de mantención, repuestos, garantía y contabilidad.

Clientes Representativos

- Citibank
- Banco del Desarrollo
- Scotiabank
- Banco HSBC
- Komatsu
- Empresas Pizarreño
- Evercrisp
- Laureate Education Inc
- Telefónica del Sur entre otros.

Estudios

Título de Ingeniero en Información y Control de Gestión – Universidad de Chile

Título de Contador Auditor – Universidad de Chile

Certificado CISA (Certified Information Systems Auditor) entregado por ISACA.

Certificado de Training en ISMS Auditor ISO 27001 entregado British Standard Institute (BSI)

Otros antecedentes

José cuenta con experiencia en formación de auditores de sistemas con las metodologías de auditoría de KPMG.

Currículum Vitae



Oscar Urzúa Cabello

Gerente FRM

Información de Contacto

Teléfono: +56 (2) 631 1405

Mail: ourzua@kpmgchile.cl

Experiencia que Oscar aportará a SVS

Actualmente Gerente de la función de Financial Risk Management (FRM), desarrollando proyectos relacionados a la implementación de normas financieras internacionales, en especial NIC 32 y 39, asimismo lidera proyectos de gestión de riesgo crédito, mercado y operacional y realiza la revisión de las valorizaciones de los instrumentos financieros derivados y coberturas contables.

Entre 2002 y 2007 fue Gerente Consultor de Riesgo Financiero en Deloitte para la Banca local y regional, durante últimos 3 años y medio ha trabajado en el área de Risk Consulting, formando parte del equipo regional de Capital Markets; implemento las normas de Basilea II para el mercado local en sus tres ámbitos; Riesgo de Mercado, Riesgo de Crédito y Riesgo Operacional.

Experiencia y conocimiento de la mayoría de los bancos locales, en la revisión de los modelos de riesgo de crédito, mercado y operacional, para cumplimiento de normativas locales (Banco Santander, BBVA, Scotiabank, ABN Amro Bank, Security, Banco del Desarrollo, Deutsche Bank, Banco Estado, entre otros).

Amplios conocimientos en Basilea II a través de la implementación de modelos de riesgo de crédito, mercado y operacional en bancos locales (Banco Security, Scotiabank, ABN Amro Bank y Banco Estado).

Experiencia probada en liderar proyectos multinacionales en Banco Santander, proyecto que implicó a través de España la implementación de nuevos sistemas de tesorería para el Front office, middle office y back office.

Estudios

Licenciado en Administración de Empresas y Contador Auditor.
Diplomado en Gestión de Riesgos de la Universidad de Chile .
Master of Business Administration de la Universidad Adolfo Ibañez.
Especialización en riesgos, contabilidad, banca y finanzas .

Otras actividades

Idiomas: Español nativo e inglés avanzado.
Amplios conocimientos técnicos sobre las principales normas (Normas locales para bancos SBIF, IFRS, US GAAP, SOX 404, Basilea II) y sobre los requerimientos de envío de información financiera al organismo regulador (SBIF).

Experiencia y conocimiento en las valorizaciones de instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura, según normas locales e internacionales (Boletín Técnico 57, FAS 133 y NIC 32 y 39).



Anexo II

Cientes Representativos de KPMG

Audit



Lista de nuestra experiencia en procesos de convergencia en la Industria de Seguros

A continuación detallamos una lista actualizada de clientes a los cuales KPMG ha proporcionado servicios de convergencia a normas NIIF, similares a los de la presente propuesta:

KPMG Chile

- Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

KPMG España

- Allianz
- CEP Vida
- SA Nostra
- Mediterraneo Vida
- Grupo Munich Re
- DKV
- Ergo
- Grupo Helvetia
- Talanx - HDI – Gerling
- Coface

KPMG Holanda

- Eureko / Achmea (large conversion)
- ABN AMRO Insurance (conversion)
- Allianz NL (training)
- AXA NL (conversion)
- AEGON (conversion + training)
- Generali NL (training)
- ING / Nationale Nederlanden (training)
- Fortis / ASR Insurance (training)
- SNS Reaal (impact assessment + training)

KPMG Italia

- RAS Italia SpA (Allianz Group)
- Unipol Assicurazioni
- Toro Assicurazioni (now Generali Group)
- Vittoria Assicurazioni
- Assimoco (R+V Group)
- SACE
- Poste Vita
- Arca Assicurazioni
- Uniqa Italy Group
- Assicurazioni di Roma

KPMG Alemania

- Allianz Group
- Aachen Münchener Group (now Generali)

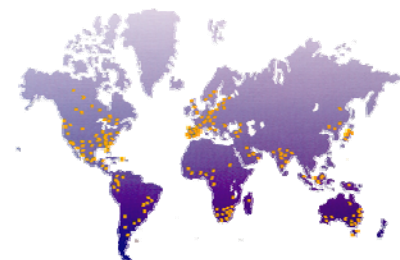
- DBV/Credit Suisse
- Munich Re Group
- Gerling
- Gothaer
- HDI/Hannover Re
- R+V

And several minor:

- Mannheimer
- Nürnberger
- Axa (on selected topics)
- Signal Iduna
- Öffentliche Braunschweig
- Condor
- VHV
- VKB

KPMG Inglaterra

- Standard Life
- Old Mutual
- Friends Provident
- RSA – seconded staff
- Royal London
- HBOS
- HSBC
- Skandia





Anexo III

Módulos Programa de Capacitación Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera NIIF para la Intendencia de Seguros

Audit



Revisión General del Programa

PROGRAMA

Módulo 1:

Elementos Básicos de Presentación de Estados Financieros

- **Objetivo del Módulo:**
Generar un entendimiento de las principales normas conceptuales y de presentación de NIC/NIIF.

Contenidos :

- Presentación de las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera vigentes.
- Presentación del Marco Conceptual de la Contabilidad.
- Nueva presentación de Estados Financieros.
- Estructura de las Notas Explicativas.
- Presentación Intermedia de Información Financiera.
- Taller de análisis práctico de presentación.
- Últimas revisiones de la Normativa de Presentación.

Bibliografía:

- Marco Conceptual de la Contabilidad, NIC 1, NIC 34.



Revisión General del Programa

Módulo 2:

Activos

- **Objetivo del Módulo:**
Generar un entendimiento de las Normas relacionadas con Inmovilizado Material e Intangible, así como de Inversiones en Propiedad.
- **Contenidos:**
 - Definiciones Básicas.
 - Criterios de valoración:
 - Costo.
 - Valor Neto de Realización.
 - Valor Razonable
 - Criterios de Reconocimiento y Medición
 - Criterios de Revelación
 - Últimas revisiones de la Normativa.
 - Panel de discusión.
 - Taller de ejercitación.
- **Bibliografía:**
NIC 16, NIC 38, NIC 40.



Revisión General del Programa

Módulo 3:

Pasivos

- **Objetivo del Módulo:**
Generar un entendimiento de las Normas relacionadas con Provisiones, Pasivos Contingentes y Beneficios a empleados.
- **Contenidos:**
 - Definiciones Básicas.
 - Criterios de Reconocimiento y Medición
 - Criterios de Revelación
 - Consideraciones especiales de Contingencias
 - Últimas revisiones de la Normativa.
 - Panel de discusión.
 - Taller de ejercitación.
- **Bibliografía:**
NIC 19, NIC 37



Revisión General del Programa

Módulo 4:

Contratos de Seguros y Reaseguros

- **Objetivo del Módulo:**

Introducir a los participantes a la Normativa especialmente vinculada al registro de contratos.

Revisar las Normas referidas a los contratos de seguros, conociendo los detalles de impacto y el borrador expuesto para comentarios en IASB.

- **Contenidos:**

- Definiciones Básicas.
- Cambios significativos impuestos por la Norma Internacional respecto de la regulación local.
- Revisión de detalle de los alcances de la NIIF 4.
- Exposición del Borrador de Discusión de la Norma de Seguros en IASB
- Arrendamiento Financiero y Arrendamiento Operativo
- Criterios de Reconocimiento, Medición y Revelación de los Arrendamientos
- Contratos de Seguros: Políticas contables y comparación contra la Norma Local
- Contratos de Reaseguros
- Contratos de Construcción.
- Últimas revisiones de la Normativa.
- Panel de discusión.
- Taller de ejercitación.

- **Bibliografía:**

NIC 11, NIC 17, NIIF 4.

NIIF 4, paper de Discusión FASE II, expuesto en IASB.



Revisión General del Programa

Módulo 5:

Instrumentos Financieros

- **Objetivo del Módulo:**

Identificar, describir y analizar la Normativa relacionada con la Presentación, Medición y Revelación de Instrumentos Financieros.

- **Contenidos:**

- Definiciones Básicas.
- Clasificaciones de Instrumentos Financieros Derivados Explícitos y No Derivados.
- Criterios de Reconocimiento y Desreconocimiento de Derivados Explícitos
- Criterios de Medición y Revelación de Derivados Explícitos
- Derivados Implícitos.
- Contabilidad de Cobertura.
- Últimas revisiones de la Normativa.
- Panel de discusión.
- Taller de ejercitación.

- **Bibliografía:**

NIC 32, NIC 39, NIIF 7.



Revisión General del Programa

Módulo 6:

Nuevos Elementos de Presentación

- **Objetivo del Módulo:**
Revisar las Normas que introducen nuevos elementos de presentación en los Estados Financieros
- **Contenidos:**
 - Definiciones Básicas.
 - Utilidad por Acción Básica
 - Utilidad por Acción Diluida
 - Segmentos Operativos
 - Discontinuación de Activos
 - Discontinuación de Operaciones
 - Últimas revisiones de la Normativa.
 - Panel de discusión.
 - Taller de ejercitación.
- **Bibliografía:**
NIC 33, NIIF 5, NIIF 8.



Revisión General del Programa

Módulo 7:

Normas Relativas a la Valuación:

- **Objetivo del Módulo:**
Revisar las Normas que recogen impactos de valuaciones
- **Contenidos:**
 - Definiciones Básicas.
 - Diferencias temporarias en la determinación del impuesto diferido
 - Indicadores de Deterioro de Valor de Activos
 - Valor Razonable y Valor en Uso.
 - Algoritmo de cálculo del deterioro
 - Normas de Variación de Moneda Extranjera
 - Últimas revisiones de la Normativa.
 - Panel de Discusión.
 - Taller de ejercitación.
- **Bibliografía:**
NIC 12, NIC 21, NIC 36.



Revisión General del Programa

Módulo 8:

Tópicos Avanzados

- **Objetivo del Módulo:**
Revisar los aspectos principales de Normas específicas tanto de la industria como complementarias a ella.
- **Contenidos:**
 - Definiciones Básicas.
 - Combinaciones de Negocios.
 - Negocios Conjuntos.
 - Inversiones en Dependientes.
 - Inversiones en Asociadas.
 - Pagos Basados en Acciones.
 - Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.
 - Últimas revisiones de la Normativa.
 - Panel de discusión.
 - Taller de ejercitación.
- **Bibliografía:**
NIC 27, NIC 28, NIC 31, NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6.



Anexo IV

Herramientas de apoyo



Herramientas de apoyo

El equipo de Valuation Service de la Firma tiene una larga experiencia en valoración de todo tipo de activos, tales como empresas, intangibles, instrumentos financieros y otros. Para ello ha desarrollado metodologías propias de KPMG ajustadas a la realidad nacional.

En particular para efecto de este trabajo, nos enfocaremos en identificar a nivel global las metodologías de valoración de activos (first market value) que mejor se ajusten a la realidad de las compañías de seguros generales y de vida y sus tipos de activos, esto es hacer un análisis comparado con otros países (especialmente EEUU, España y Alemania) respecto a cuales son las metodologías que dichas regulaciones aceptan para obtener el FMV de los activos.

El alcance no incluye el desarrollo de las formulas específicas para cada tipo de activo, sino solo los enfoques metodológicos válidos y sus ajustes de ser necesario, tal como suele expresarse en las normativas de la SEC por ejemplo.

Adicionalmente, y solo para efecto de realizar un ejercicio de valoración de carteras de inversión (Fondos), usaremos un producto propio de KPMG denominado FundRadar.

FundRadar es una herramienta avanzada desarrollada por KPMG en Alemania utilizada por las principales prácticas europeas de KPMG. FundRadar analiza el perfil y la estructura de las inversiones incluidas en la cartera de valores de bancos, fondos de inversión / pensiones y entidades de seguros, combinando un software especialmente diseñado para ello con la experiencia de un equipo especializado de analistas de inversiones. Esta herramienta es utilizada para identificar las áreas potenciales de riesgo en la cartera de cada Institución.

FundRadar representa un enfoque exclusivo y único de KPMG a los retos de un entorno de inversión cada vez más complejo, que permite que tanto el cliente como KPMG se beneficien del análisis realizado por esta herramienta. Este desarrollo es nuestra respuesta al incremento en la complejidad de las carteras de inversiones, así como ante los nuevos productos y estrategias financieras.

El procedimiento de la valoración se efectúa en Frankfurt, Alemania, en base a la importación de los datos individuales de la cartera y un mapping con datos de fuentes externas en un entorno seguro y probado.



Herramientas de apoyo, continuación:

FundRadar proporciona valor a nuestros clientes a través de:

- Capacidad para verificar el 100% de los precios utilizados en valores cotizados, así como verificación de la razonabilidad, a partir de las características de las inversiones, de los valores de mercado estimados para el 100% de los instrumentos no cotizados;
- Identificación, seguimiento de la exposición y clasificación de aquellos productos complejos y/o estructurados existentes en la cartera objeto de análisis; y
- Análisis de las características de la cartera y de sus riesgos, incluyendo una revisión de la liquidez y un resumen de la situación de la cartera;
- Función de alerta para la Dirección por medio de un sistema de semáforos:
- Informes mensuales/trimestrales concisos con el que se logra un análisis y una valoración más eficiente;
- Benchmarking de nuestros clientes con competidores europeos anónimos;
- Revisión de aspectos regulatorios (cumplimiento de requisitos en los porcentajes de inversiones, número de títulos, cumplimiento con "sideletters", etc.);
- Seguimiento continuo y dinámico de las carteras de inversiones que permite una reducción del tiempo de respuesta ante las incidencias detectadas.

KPMG Auditores Consultores

•Santiago

Avda. Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes.
Tel. +(56-2) 798 1000

E-mail: mail@kpmgchile.cl

•Viña del Mar

Avenida Libertad 1405, of. 1803
Torre Coraceros
Tel + (56 -32) 2973 581

•Concepción

O'Higgins 940, of. 504
Tel + (56 -41) 2236 659

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

KPMG International es una sociedad suiza que coordina una red de firmas independientes. KPMG International no proporciona servicios de auditoría ni de otro tipo; dichos servicios son proporcionados únicamente por las firmas miembro en sus respectivas áreas geográficas. KPMG International y sus firmas miembros son entidades distintas y legalmente separadas. Estas no son ni mantienen relación de matriz, subsidiarias, agentes, socios o joint venture ni nada de lo contenido en este documento ha de considerarse que coloca a estas entidades en ninguna de esas relaciones entre sí. Ninguna firma miembro tiene capacidad alguna (ya sea real o aparente, implícita o explícita o de cualquier otro tipo) para obligar a KPMG International o a cualquier firma miembro de ninguna manera.

@2007 KPMG Auditores Consultores Ltda., firma chilena miembro de KPMG International, cooperativa Suiza. KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International, sociedad Suiza.

Cada firma miembro es una persona jurídica separada e independiente y como tal se describe. Todos los derechos reservados.