



OFORD.: N°3756  
Antecedentes.: Presentación recibida el 20/01/2016,  
Norma de Carácter General N° 402,  
Patrimonio Neto del Controlador  
Materia.: Informa al tenor de lo solicitado  
SGD.: N°2016020017185  
Santiago, 10 de Febrero de 2016

De : Superintendencia de Valores y Seguros  
A : Gerente General



Se ha recibido su presentación que dice relación con la forma de dar cumplimiento a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N° 402, particularmente en lo que se refiere a estados financieros consolidados y a la entidad que reviste la calidad de controladora.

En primer lugar, debe hacerse presente que las instrucciones impartidas por la Norma citada, derivan como la misma norma lo indica, del nuevo tenor del artículo 9° bis del DFL N° 251 de 1931.

A estos efectos, el inciso segundo del artículo 9° bis del DFL N° 251, hace referencia al "*patrimonio neto consolidado de los controladores*", de modo que la exigencia de información financiera consolidada, deriva directamente de la Ley.

A su vez, el artículo 97 de la Ley N° 18.045, establece que "*Es controlador de una sociedad toda persona o grupo de personas con acuerdo de actuación conjunta que, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, participa en su propiedad y tiene poder para realizar alguna de las siguientes actuaciones:*". Por lo anterior, para determinar quién reviste esta calidad, habrá que estar al controlador final de la sociedad, sea que el control lo ejerza directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas.

En consecuencia, para efectos de dar cumplimiento a la Norma de Carácter General N° 402 de 2015, la sociedad que representa deberá informar el patrimonio neto consolidado del controlador final de la misma, en los términos expuestos en dicha normativa.

JPU / JAG / CFE wf 570323

Saluda atentamente a Usted.



**M. FERNANDA PLAZA SANCHEZ**  
INTENDENTE DE SEGUROS (S)  
POR ORDEN DEL SUPERINTENDENTE

Oficio electrónico, puede revisarlo en [http://www.svs.cl/validar\\_oficio/](http://www.svs.cl/validar_oficio/)  
Folio: 20163756571766GkOQjGtkPwxYFbgEInqoksRAcroagv