

**REF.: EJECUTA ACUERDO DEL CONSEJO DE LA
COMISIÓN PARA EL MERCADO
FINANCIERO QUE APRUEBA NORMAS DE
CARÁCTER GENERAL QUE SIMPLIFICAN
REGISTROS E INFORMACIÓN CONTINUA
DE ENTIDADES QUE INDICA.**

SANTIAGO, 25 de marzo de 2022

RESOLUCIÓN EXENTA N° 1966

VISTOS:

Lo dispuesto en el artículo 3° de la Ley N°19.880, que establece bases de los procedimientos administrativos que rigen los actos de los órganos de la administración del Estado; en el artículo 5 número 1, 20 número 3, 21 número 1 y 33, todos del Decreto Ley N° 3.538, que Crea la Comisión para el Mercado Financiero; en los artículos 4, 5, 7 y 8, y el Título XXIV de la Ley N°18.045, Ley de Mercado de Valores; en los artículos 90 y 94 de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, aprobada por el artículo primero de la Ley N°20.712; en el artículo 16 del Decreto con Fuerza de Ley N°251, de compañías de seguros, sociedades anónimas y bolsas de comercio; en el Decreto con Fuerza de Ley N°1/19.653, del Ministerio Secretaría General de la Presidencia, de 2001, que Fija el Texto Refundido, Coordinado y Sistematizado de la Ley N°18.575, Orgánica Constitucional de Bases Generales de la Administración del Estado; en la Resolución Exenta N°4.796 de 2020, de la Comisión para el Mercado Financiero; en los artículos 1 y 17 de la Normativa Interna de Funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero, contenida en la Resolución Exenta N°1.857 de 2021 de dicha Comisión; en lo acordado por el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero en Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022; y en la Resolución N°7 de 2019, de la Contraloría General de la República.

CONSIDERANDO:

1. Que, según lo establecido en el N°1 del artículo 5 del Decreto Ley N°3.538, que crea la Comisión para el Mercado Financiero, dentro de las atribuciones generales de esta Comisión se encuentra el dictar las normas para la aplicación y cumplimiento de las leyes y reglamentos y, en general, dictar cualquier otra normativa que de conformidad con la ley le corresponda para la regulación del mercado financiero. De igual modo, corresponderá a la Comisión interpretar administrativamente las leyes, reglamentos y demás normas que rigen a las personas, entidades o



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

actividades fiscalizadas, y podrá fijar normas, impartir instrucciones y dictar órdenes para su aplicación y cumplimiento.

2. Que, de acuerdo con lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°18.045, la Comisión podrá eximir ciertas ofertas públicas del cumplimiento de algunos de los requisitos de la mencionada ley, mediante norma de carácter general.
3. Que, de acuerdo con lo establecido en los artículos 5° y 8° de la Ley N°18.045, la Comisión llevará un Registro de Valores, pudiendo requerir, a través de norma de carácter general, menor información en consideración a las características del emisor, al volumen de sus operaciones u otras circunstancias particulares.
4. Que, de conformidad con lo establecido en el artículo 7° de la Ley N°18.045, aquellas personas que, por disposición legal deban quedar sometidas a la fiscalización, control o vigilancia de la Comisión, que no sean emisores de valores, bolsas de valores, corredores de bolsas y agentes de valores, deberán cumplir con las obligaciones de información definidas por este Servicio a través de una norma de carácter general. La Comisión podrá determinar que las entidades informantes se inscriban en registros especiales, de acuerdo a las instrucciones definidas por norma de carácter general.
5. Que, según lo establecido en el título XXIV de la Ley N°18.045, la oferta pública de valores extranjeros sólo podrá llevarse a cabo cuando se inscriban en el Registro de Valores Extranjeros que llevará esta Comisión, inscripción que será regulada mediante norma de carácter general.
6. Que, en virtud de lo establecido en los artículos 90 y 94 de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, aprobada por el artículo primero de la Ley N°20.712, las sociedades anónimas cerradas que administren fondos de inversión privados deberán ser inscritas en el registro de entidades informantes que lleva esta Comisión, además de presentar información continua de los fondos que administran.
7. Que, de acuerdo a lo dispuesto por la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251, el reaseguro de los contratos celebrados en Chile podrá ser efectuado con entidades extranjeras de reaseguro directamente o a través de un corredor de reaseguro inscrito en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero que llevará esta Comisión. El mismo artículo establece que la Comisión, mediante norma de carácter general, determinará la forma, plazos y periodicidad con que deberán ser acreditados los requisitos definidos por el D.F.L. N°251 para ser inscritos en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero.
8. Que, la Norma de Carácter General N°139 de 2002 establece en su numeral 2 los requisitos de inscripción en el Registro de Corredores de Reaseguros que llevará esta Comisión.
9. Que, la Norma de Carácter General N°364 de 2014, establece los requisitos de inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes del artículo 7° de la Ley N°18.045 y del artículo 90 del artículo primero de la Ley N°20.712 y obligaciones de información continua de esas entidades.
10. Que, la Norma de Carácter General N°352 de 2013 establece los requisitos de inscripción e información continua de valores extranjeros en Chile.
11. Que, la Norma de Carácter General N°328 de 2012 establece los requisitos de información continua de los que podrán eximirse las sociedades anónimas que deban ser inscritas en el Registro de Valores por el hecho de cumplir con las exigencias de la letra c) del artículo 5° de la Ley N°18.045 y cuyo objeto social se relacione exclusivamente con actividades deportivas no profesionales, de beneficencia o educacionales.
12. Que, atendidas estas disposiciones, esta Comisión ha estimado pertinente emitir las normativas que simplifican el proceso de inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes, Registro de Valores Extranjeros y Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero, y que regulan las obligaciones de información continua; y la normativa que establece un régimen simplificado de inscripción en el Registro de Valores para aquellas sociedades que cumplan con los criterios definidos en ella, y que regula y perfecciona las obligaciones de información continua.
13. Que, de acuerdo al número 3 del artículo 20 del Decreto Ley N°3.538, la normativa que imparta el Consejo de la Comisión deberá contener los fundamentos que hagan necesaria su dictación,



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

incluyendo una definición adecuada del problema que se pretende abordar, la justificación de la intervención regulatoria, la evaluación del impacto de dicha regulación, así como aquellos estudios o informes en que se apoye, en los casos que corresponda o sea posible. Además, el referido numeral establece que dicha normativa deberá ser objeto de una consulta pública.

14. Que, en virtud de lo anterior, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, mediante acuerdo adoptado en Sesión Ordinaria N°272 de 27 de enero de 2022, ejecutado mediante Resolución Exenta N°842 de 28 de enero de 2022, acordó poner en consulta pública las propuestas normativas, acompañadas de sus respectivos informes normativos, entre los días 31 de enero y 25 de febrero de 2022.
15. Que, en tal sentido y luego de concluida dicha instancia, cuyas observaciones recibidas en este proceso se detallan en el informe normativo adjunto, y analizados los comentarios recibidos a las propuestas normativas por las instancias técnicas de esta Comisión, se ha definido el texto referente a la normativa objeto de la presente resolución.
16. Que, en virtud de lo anterior, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, mediante acuerdo adoptado Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022, aprobó las Normas de Carácter General que simplifican el proceso de inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes, Registro de Valores Extranjeros, Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero y Registro de Valores, además de simplificar las obligaciones de información continua, acompañadas de sus respectivos informes normativos.
17. Que, atendido lo anterior, con fecha 24 de marzo de 2022, la Comisión para el Mercado Financiero emitió el Oficio Ordinario N°24235 y el Oficio Ordinario N°24236, ambos al Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, a fin de comunicarle la dictación de las normativas, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo quinto de la Ley N°20.416 y en el artículo 7 del Decreto Supremo N°80 de 2010 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.
18. Que, en lo pertinente, el artículo 17 de la Normativa Interna de Funcionamiento de la Comisión para el Mercado Financiero señala que: *“Dichos acuerdos podrán llevarse a efecto una vez emitido por el Ministro de Fe un certificado del acuerdo, sin esperar la suscripción del Acta por los comisionados presentes en la Sesión. Dicho certificado se citará en el acto o resolución que formalice el acuerdo.”* En virtud de lo anterior, se emitió el certificado de 24 de marzo de 2022 suscrito por el Sr. Secretario, donde consta el referido acuerdo.
19. Que, conforme lo dispuesto en el inciso séptimo del artículo 3° de la Ley N° 19.880 y del N°1 del artículo 21 del referido Decreto Ley N° 3.538, corresponde al Presidente de la Comisión ejecutar y dar cumplimiento a los acuerdos adoptados por el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero.

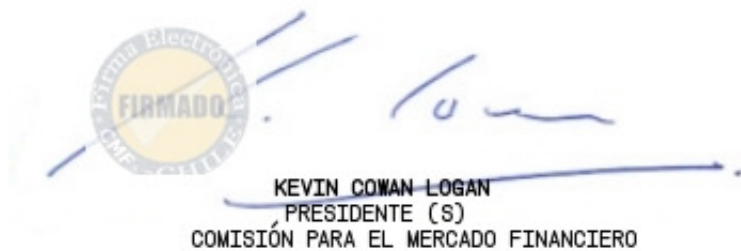
RESUELVO:

EJECÚTESE el acuerdo del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, adoptado en Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022, que aprueba las Normas de Carácter General que simplifican el proceso de inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes, Registro de Valores Extranjeros y Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero, y que regula las obligaciones de información continua; y la Norma de Carácter General que establece un régimen simplificado de inscripción en el Registro de Valores para aquellas sociedades que cumplan con los criterios definidos en la normativa, y que regula y perfecciona las obligaciones de información continua, acompañadas de sus respectivos informes normativos, cuyos textos completos se encuentran adjuntos a esta Resolución y se entienden formar parte de la misma.

Anótese, Comuníquese y Archívese.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q


KEVIN COWAN-LOGAN
PRESIDENTE (S)
COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

**REF: ESTABLECE UN RÉGIMEN
SIMPLIFICADO DE INSCRIPCIÓN
EN EL REGISTRO DE VALORES.**

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

XX de 2022

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; los artículos 4, 5 y 8 de la Ley N°18.045; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Condiciones para acogerse a la presente normativa

Las sociedades anónimas que por cumplir las condiciones establecidas en el artículo 5° de la Ley N°18.045 estén obligadas a inscribir sus acciones en el Registro de Valores y que cumplan cualesquiera de las siguientes condiciones, podrán acogerse a la presente normativa, quedando exceptuadas de las disposiciones contenidas en la Norma de Carácter General N°30 y en la Sección IV de la Circular N°1.924 de 2009:

- a) Contar con activos totales iguales o inferiores a 300.000 unidades de fomento y tener menos de 2.000 accionistas.
- b) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus usuarios realizar actividades deportivas no profesionales o educacionales, y en que es condición para acceder a esa infraestructura ser accionista de la sociedad.
- c) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus accionistas ejercer actividades económicas, sociales y culturales comunes, y que al menos los dos tercios de esos accionistas ejerzan esas actividades comunes empleando dicha infraestructura.

II. De la solicitud de inscripción en el Registro de Valores

Las sociedades anónimas que se acojan a la presente normativa, deberán solicitar su inscripción en el Registro de Valores que lleva esta Comisión, acompañando la siguiente información:

- a) Indicación del hecho que el directorio de la sociedad acordó acogerse a las disposiciones contenidas en la presente normativa, especificando la condición que aquella cumple de la Sección I anterior.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- b) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario y Nombre comercial o de fantasía.
- c) Domicilio legal, teléfono y correo electrónico.
- d) Identificación del representante legal: Nombre completo y número de cédula de identidad.
- e) Identificación del controlador de la entidad: Nombre o razón social y Rol Único Tributario, Número de Pasaporte o equivalente.
- f) Declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en la presente sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

III. Obligaciones de información continua

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal b) de la Sección II anterior, denominada "Identificación de la entidad", deberán ser acompañados de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Además de la citada información, las sociedades anónimas abiertas que se acojan a la presente normativa, deberán remitir la siguiente información a través del Módulo SEIL habilitado para ese efecto:

- a) Estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o su sigla en idioma inglés IFRS) o por IFRS Pyme y auditados por empresas de auditoría externa inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva esta Comisión, y remitidos en los plazos establecidos en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30.
- b) Memoria Anual, para lo cual podrán emplear el formato y contenido mínimo regulado por la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30, si así lo estiman pertinente, y remitirla en los plazos y formas establecidos en esa sección.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- c) Lista de accionistas actualizada al 31 de diciembre de cada año, la que deberá ser remitida durante los primeros 5 días hábiles siguientes a la fecha en que informa, en los términos dispuestos en la Circular N°1.481 o la que la modifique o reemplace, con excepción de lo indicado en su sección IV.
- d) Hechos esenciales en los términos del numeral 2.2, de la Sección II, de la Norma de Carácter General N°30.

A su vez, de conformidad a lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°18.045, esta Comisión ha estimado pertinente exceptuar a tales sociedades anónimas de la obligación de inscripción de sus acciones en las bolsas de valores a que se refiere la letra a) del artículo 23 de la Ley N°18.045.

IV. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro de Valores, las entidades acogidas a esta normativa deberán seguir las disposiciones de la Sección I de la Norma de Carácter General N°30 o la que la modifique o reemplace.

V. De la pérdida de las condiciones

En caso que la sociedad anónima abierta deje de cumplir por más de 12 meses con aquella condición que le permitió someterse a las disposiciones de la presente normativa, deberá comunicar ese hecho a esta Comisión a través del módulo SEIL respectivo, siéndole aplicables las obligaciones de información de la NCG N°30, a partir del ejercicio anual siguiente a aquel en que se cumplió dicho plazo.

VI. Derogación

Derógase la Norma de Carácter General N°328 de 2012.

VII. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha, independiente de la fecha en que se haya inscrito la entidad.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

**REF: REGULA INSCRIPCIÓN EN EL
REGISTRO DE CORREDORES DE
REASEGURO EXTRANJERO Y
MODIFICA NORMA DE CARÁCTER
GENERAL N°139.**

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°XX

XX de 2022

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 16 del Decreto con Fuerza de Ley N°251; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Inscripción en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero

Para suscribir un contrato de reaseguro a través de un corredor de reaseguro, éstos deberán inscribirse en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero que mantiene esta Comisión.

La solicitud de inscripción deberá ser firmada por el representante legal del solicitante y contener la siguiente información:

- a) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario, en caso de poseerlo y Nombre comercial o de fantasía.
- b) Domicilio legal, dirección de la oficina principal, teléfono y correo electrónico.
- c) Individualización de el o los representantes legales, su domicilio en Chile, número de teléfono y dirección de correo electrónico.
- d) En caso de corredores de reaseguro extranjero:
 - Certificado de autorización (good standing) que acredite que la entidad se encuentra constituida legalmente en su país de origen.
 - Certificado de autorización, licencia o registro u otro documento de similar naturaleza emitido por la autoridad competente del país de origen, que acredite que la entidad puede intermediar riesgos cedidos desde el extranjero, con indicación de la fecha desde la cual se encuentra autorizada para operar.
- e) Declaración jurada respecto a que la entidad no cuenta con ninguna inhabilidad para su inscripción en el registro, suscrita por el representante legal.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- f) Poder del apoderado en Chile, el cual debe incluir ambas facultades del inciso 2 del artículo 7 del Código de Procedimiento Civil, además de aquella facultad respecto a poder ser emplazado en juicio.
- g) Documento que acredite la contratación de la póliza de seguros que requiere la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251.
- h) Declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL, de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en esta sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

II. Requisitos de información continua

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal a) de la sección I anterior, denominada "Identificación de la entidad", la comunicación deberá ser acompañada de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

III. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero, la entidad deberá remitir a la Comisión una solicitud de cancelación a través del módulo SEIL respectivo.

Lo anterior, sin perjuicio que esta Comisión podrá cancelar de oficio la inscripción de los corredores de reaseguro extranjero en caso que:

- a) Dejen de cumplir con los requisitos legales para su inscripción en el Registro;
- b) No hayan remitido a esta Comisión la actualización de la información presentada en los plazos dispuestos en la presente normativa;
- c) No haya remitido a este Servicio la renovación de la póliza de seguros en los plazos establecidos; o
- d) La póliza contratada no cumpla con las condiciones establecidas en la presente normativa.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

IV. De la póliza de la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251

La póliza de seguros que conforme a la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251 debe contratar la entidad, deberá cumplir con al menos los siguientes requisitos:

- El monto asegurado deberá corresponder a 20.000 unidades de fomento. Respecto de las entidades ya inscritas que deban renovar la póliza, ésta no podrá ser inferior a la suma más alta entre 20.000 unidades de fomento y un tercio de la prima intermediada en Chile del año anterior. La prima a considerar se obtendrá de la información reportada por las aseguradoras al 31 de diciembre del año anterior. El tipo de cambio a utilizar corresponderá al del primer día hábil del mes de enero del año en curso de la póliza y la unidad de fomento a utilizar será aquella del día 31 de diciembre del año anterior.
- En caso que la póliza asegure a más de una entidad, deberá especificar claramente aquel monto asegurado que le corresponde exclusivamente al corredor de reaseguro extranjero cuya inscripción se requiere, o que esté registrado en esta Comisión.
- La póliza no debe presentar deducible.
- La póliza deberá presentarse en forma completa, incluyendo todas sus cláusulas y condiciones, aún en caso de renovación. De esta forma, no será posible presentar certificados de cobertura o de renovación que no den cuenta de todas las condiciones de la póliza.
- No será posible indicar como limitación de la póliza los perjuicios por errores u omisiones que puede ocasionar el corredor.
- La póliza deberá permanecer vigente hasta la extinción de sus obligaciones contraídas como corredor, debiendo informar oportunamente su renovación, en los términos establecidos en esta norma, enviando copia íntegra de la misma, a más tardar 10 días hábiles anteriores al vencimiento de la póliza vigente.
- En el caso que el emisor de la póliza sea una compañía no establecida en Chile, deberá enviar un documento en que se acredite la existencia del emisor de la póliza y que se encuentra vigente a esa fecha.
- La póliza informada deberá encontrarse en idioma español. En caso que la póliza se encuentre emitida en un idioma distinto del español, deberá remitirse en su idioma de origen junto con su respectiva traducción.
- En el caso que el emisor de la póliza sea una compañía establecida en Chile, no podrá utilizarse la póliza de Garantía para Corredores de Seguros ni la Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros, o las que las reemplacen, incorporadas al Depósito de Pólizas de esta Comisión, bajo los códigos POL 120130965 y POL 120130969, respectivamente.

V. Modificación Norma de Carácter General N°139

Elimínase el numeral 2 de la Norma de Carácter General N°139 de 2002, pasando los actuales numerales 3, 4 y 5 a ser 2, 3 y 4 respectivamente.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

VI. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general rigen a partir de esta fecha.

Aquellos corredores de reaseguro extranjero que a la presente fecha se encuentren inscritos en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero y no cuenten con usuario habilitado para el Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL), deberán solicitar dicha habilitación conforme a las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace. Lo anterior, dentro del plazo de un mes contado desde esta fecha.



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

**REF: REGULA INSCRIPCIÓN EN EL
REGISTRO DE VALORES
EXTRANJEROS Y MODIFICA NORMA
DE CARÁCTER GENERAL N°352.**

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°XX

XX de 2022

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 4 y Título XXIV de la Ley N°18.045; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Reemplázase la sección I de la Norma de Carácter General N°352 de 2013, por la siguiente:

"I. DE LOS REQUISITOS PARA LA INSCRIPCIÓN

La inscripción de valores extranjeros en el Registro de Valores Extranjeros podrá ser solicitada por el emisor o por un patrocinador que cumpla con los requisitos y condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°215 de 2008, en adelante denominados indistintamente "el solicitante".

La solicitud de inscripción deberá ser efectuada por el representante legal del solicitante y deberá ser acompañada de la siguiente información:

a) Del solicitante:

- 1) Nombre completo o razón social y Rol Único Tributario;
- 2) Nombre completo y cédula de identidad del representante legal;
- 3) Domicilio legal, número de teléfono y dirección de correo electrónico;
- 4) En caso de solicitantes emisores, además indicación del sitio en Internet, en caso de tenerlo;

b) Del valor inscrito:

- 1) Nombre o razón social del emisor y país de constitución;
- 2) Tipo de valor a inscribir (instrumento representativo de capital, títulos de deuda u otro instrumento);
- 3) Series o clases y su descripción, de corresponder;



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

- 4) País y nombre del regulador extranjero; y bolsa extranjera en que se transe el valor, de corresponder;
- 5) Individualización del administrador, en caso de tratarse de un vehículo de inversión colectiva;
- 6) Individualización del custodio extranjero, en caso de tratarse de certificados de depósito de valores nacionales o extranjeros;
- 7) Identificación del valor, en caso que el valor cuente con código ISIN asignado por la Agencia Numeradora del país de constitución del emisor, y nemotécnico o "ticker" del instrumento.
- 8) Indicación respecto a si el valor cumple con todos los requisitos establecidos en la presente normativa para ser susceptible de ser ofrecido al público en general, o si sólo cumple aquellos que permiten su oferta a inversionistas calificados.
- 9) Sitio en Internet del emisor, del regulador o del mercado regulado extranjero en que se cotiza el valor, y en que están los antecedentes públicos del emisor de los valores. Se deberá señalar si en estos sitios de Internet se podrá acceder de manera remota y gratuita a aquella información que los emisores deben remitir a su regulador de origen y mercados extranjeros donde cotizan sus valores.
- 10) En caso de solicitantes patrocinadores, indicación respecto a si el valor es de igual naturaleza y proviene del mismo mercado extranjero que aquellos valores cuya solicitud de inscripción ha presentado a esta Comisión con anterioridad, para efectos de acogerse al pago máximo de 500UF a que se refiere el numeral 1 del artículo 33 del D.L. N°3.538. Para lo cual deberá indicar la o las fechas de las solicitudes de inscripción para los que se cumple dicha condición.

Junto con la solicitud de inscripción se deberá remitir una declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad en que la entidad solicite su inscripción, deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión a través del módulo SEIL respectivo, dentro de los 5 días hábiles de acontecida.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información a que se refieren los numerales 1 al 3 del literal b) de esta sección, la comunicación deberá ser acompañada de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos por la presente sección, se procederá a la inscripción de los valores, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538 de 1980.”

II. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha.



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

**REF: REGULA INSCRIPCIÓN EN EL
REGISTRO ESPECIAL DE
ENTIDADES INFORMANTES.**

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°XX

XX de 2022

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 7 de la Ley N°18.045; los artículos 90 y 94, de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, aprobada por el artículo primero de la Ley N°20.712; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión Ordinaria N°280 de 24 de marzo de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Del Registro Especial de Entidades Informantes

Las entidades o personas a las que se refiere el inciso primero del artículo 7° de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, deberán solicitar su inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes que llevará esta Comisión.

1. Inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes

La solicitud de inscripción deberá ser firmada por el representante legal del solicitante y contener la siguiente información:

- a) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario y Nombre comercial o de fantasía.
- b) Domicilio legal, teléfono y dirección de correo electrónico.
- c) Identificación del representante legal: Nombre completo y número de cédula de identidad.
- d) Identificación del controlador de la entidad: Nombre o razón social y Rol Único Tributario, Número de Pasaporte o equivalente.
- e) Indicación de la legislación que, por ser aplicable a la entidad, le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control, o a la vigilancia de la Comisión, y que motiva la correspondiente solicitud de inscripción.

Junto a la solicitud de inscripción, se deberá remitir una declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en la presente sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

2. Requisitos de información continua de las Entidades Informantes

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal a) del numeral 1 anterior, denominada "Identificación de la entidad", la comunicación deberá ser acompañada de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Además de la citada información, deberán remitir la contenida en los siguientes numerales, en función del tipo de entidad informante.

a. Administradoras de fondos de inversión privado (AFIP)

Las sociedades que administren fondos de inversión privado, deberán remitir trimestralmente a la Comisión, a través del módulo SEIL habilitado para dichos efectos, la siguiente información por cada fondo administrado:

- a) Denominación del fondo de inversión privado y Rol Único Tributario.
- b) Listado de partícipes, con indicación de: RUT, número de pasaporte u otro tipo de identificación; nombre completo; monto total de la participación expresado en pesos chilenos; y, número total de cuotas.
- c) Valor de los activos y pasivos del fondo, expresado en pesos chilenos al momento de su cálculo.

Esta información deberá estar referida al último día del mes del trimestre que informa (31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre) y ser remitida dentro de los 5 primeros días hábiles de los tres meses siguientes al que informa.

En caso que la AFIP no cuente con fondos de inversión privado bajo su administración, deberá señalar expresamente este hecho.

b. Entidades que se rigen por las normas de las sociedades anónimas abiertas

A las entidades que por disposición legal deben remitir la misma información a la que se encuentran obligadas las sociedades anónimas abiertas o quedan sometidas a las mismas normas que ese tipo de sociedad, y que en virtud de esa disposición están sometidas a la fiscalización o control de la Comisión, les serán aplicables las obligaciones



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

de información contenidas en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30 y sus modificaciones, en lo que les resulte aplicable según su tipo social.

c. Otras entidades informantes distintas de las mencionadas en las letras anteriores

Las entidades informantes deberán remitir a la Comisión, a través del módulo SEIL habilitado para dichos efectos, la siguiente información:

- a) Estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o su sigla en idioma inglés IFRS) o por IFRS Pyme y auditados por empresas de auditoría externa inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva esta Comisión, y remitidos en los plazos establecidos en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30. Adicionalmente, las entidades deberán cumplir con la sección IV de la Circular N°1.924 de 2009.
- b) Memoria anual de la entidad informante, para lo cual podrá emplear el formato y contenido mínimo regulado por la sección II de la Norma de Carácter General N° 30, si así lo estima pertinente, y remitirla en los plazos establecidos en esa sección.
- c) Tratándose de sociedades anónimas:
 - a. El número de accionistas, al 31 de diciembre de cada año, lo que deberá informar a más tardar hasta el último día hábil del mes siguiente a esa fecha.
 - b. La identificación del controlador de la entidad informante, junto a la información a que se refiere el literal a anterior.

3. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro Especial de Entidades Informantes, la entidad deberá remitir a la Comisión una solicitud de cancelación junto con una declaración jurada, suscrita por el representante legal de la entidad, en la cual señale el cese de la condición o actividad en cuya virtud la ley sometió a la entidad a fiscalización, control o a la vigilancia de la Comisión.

Lo anterior, sin perjuicio que esta Comisión podrá cancelar la inscripción de las sociedades que dejen de cumplir con alguno de los requisitos en virtud de los cuales se procedió con la inscripción y, además, en el caso de las administradoras de fondos privados, si, durante más de doce meses, no tienen bajo su administración al menos un fondo de inversión privado.

II. Difusión de la calidad de entidad sometida a la fiscalización, control o vigilancia de la Comisión

Las entidades inscritas en el Registro Especial de Entidades Informantes sólo podrán difundir que se encuentran inscritas en un registro que lleva esta Comisión en relación a su calidad de entidad informante para efectos de lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley N° 18.045 y la presente norma de carácter general.

III. Derogación



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Derógase la Norma de Carácter General N°364 de 2014.

IV. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha.



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

INFORME FINAL

SIMPLIFICACIÓN DE REGISTROS



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Marzo 2022
www.CMFChile.cl

Informe Final Simplificación de Registros

Marzo 2022



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

CONTENIDO

I. Objetivo.....	4
II. Marco Regulatorio Vigente.....	4
A. Normativa Vigente	5
A.1 Norma de Carácter General N°139 de 2002	5
A.2 Norma de Carácter General N°352 de 2013	5
A.3 Norma de Carácter General N°364 de 2014	6
III. Proceso de Consulta Pública	7
IV. Normativa Final.....	7
A. Contenido normativa Final que modificará la NCG N°139.....	10
B. Contenido normativa Final que modificará la NCG N°352.....	13
C. Contenido normativa Final que reemplazará la NCG N°364.....	15
V. Análisis de Impacto de la Normativa	19
VI. Anexo: Propuestas sometidas a consulta pública	20
A. Propuesta normativa que modificará a la NCG N°139	20
B. Propuesta normativa que modificará a la NCG N°352	23
C. Propuesta normativa que reemplazará a la NCG N°364	25



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

I. OBJETIVO

La presente propuesta normativa tiene por objetivo simplificar los procesos de inscripción y las obligaciones de información continua de los siguientes registros: i) Registro Especial de Entidades Informantes (REEI), ii) Registro de Valores Extranjeros (RVE), y iii) Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero (RCRE).

Lo anterior, en atención a que, por la naturaleza más bien formal de esos registros y que en su mantención no estaría comprometida la fe pública, las actuales exigencias podrían ser innecesarias o excesivamente gravosas para las entidades inscritas en dichos registros.

II. MARCO REGULATORIO VIGENTE

El artículo 16 del DFL N°251 establece que el reaseguro puede ser efectuado a través de un corredor de reaseguro inscrito en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero que lleva la Comisión. El mismo artículo establece que la Comisión, mediante norma de carácter general, determinará la forma, plazos y periodicidad con que deberán ser acreditados los requisitos definidos por el referido DFL para ser inscritos en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero.

A su vez, la Ley N°18.045 de Mercado de Valores (LMV) establece en su artículo 7 que aquellas personas que por disposición legal deban quedar sometidas a la fiscalización, control o vigilancia de la Comisión, que no sean emisores de valores, bolsas de valores, corredores de bolsas y agentes de valores, deberán cumplir con las obligaciones de información definidas por este Servicio a través de una norma de carácter general. La Ley además dispone que la Comisión podrá determinar que las entidades informantes se inscriban en registros especiales, de acuerdo a las instrucciones definidas también por norma de carácter general. Por su parte, la ley N°20.285 en su artículo décimo establece que las empresas públicas creadas por ley, las empresas del Estado y las sociedades en que éste tenga participación accionaria superior al 50% o mayoría en su directorio, estarán obligadas a entregar a la Comisión la misma información a la que se encuentran obligadas a remitir las sociedades anónimas abiertas. Así también, la Ley N°20.712 en los artículos 90 y 94, establecen que las sociedades anónimas cerradas que administren fondos de inversión privados deberán ser inscritas en el registro especial de entidades informantes, además de presentar información de los fondos que administra ante la Comisión.

Por su parte, la LMV establece en su Título XXIV que la oferta pública de valores extranjeros sólo podrá llevarse a cabo cuando se inscriban en el Registro de Valores Extranjeros que lleva esta Comisión, o cuando hayan sido exceptuados de registro. Lo anterior debe ser regulado mediante norma de carácter general.

Además, el artículo 33 del D.L. N°3.538 establece que los derechos por inscripción en el Registro de Valores Extranjeros serán fijos y equivalente a 20 unidades de fomento. No obstante lo anterior *"las inscripciones en el Registro de Valores Extranjeros, de valores de igual naturaleza y provenientes de un mismo mercado de otro país, que sean presentadas por un mismo patrocinador en virtud de lo dispuesto en el título XXIV de la ley N° 18.045, de Mercado de Valores, bajo una determinada modalidad de transacción, quedarán afectas al pago de derechos por un monto máximo de 500 unidades de fomento, ya sea que correspondan a solicitudes de inscripción simultáneas o presentadas en distintas oportunidades"*.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

A. NORMATIVA VIGENTE

A.1 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°139 DE 2002

La normativa establece en su numeral 2 los requisitos de inscripción en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero que llevará esta Comisión.

Señala que, para la inscripción, las entidades deberán acompañar a la solicitud de registro los siguientes antecedentes:

- a) Copia de la póliza de seguros.
- b) En caso de personas naturales: Certificado de nacimiento o fotocopia legalizada del carnet de identidad.
- c) En caso de personas jurídicas: Copia de escritura de constitución de la sociedad y de sus modificaciones debidamente legalizadas.
- d) En caso de entidades extranjeras:
 - a. Copia auténtica de sus estatutos y de la escritura de constitución de la sociedad, con certificado de vigencia de los mismos, expedido por la autoridad competente de su país de origen.
 - b. Copia protocolizada del poder otorgado a una persona residente en Chile para que actúe como representante legal de la entidad solicitante, con amplias facultades, incluso para ser emplazada en juicio.

Además, señala que los corredores de reaseguro inscritos deberán mantener los requisitos exigidos por la normativa debiendo actualizar la póliza de seguros, y, comunicar las anotaciones y modificaciones al pacto social, y los cambios de representante legal.

A.2 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°352 DE 2013

La normativa establece los requisitos para la inscripción de valores extranjeros en Chile. Señala que la inscripción en el Registro de Valores Extranjeros puede ser solicitada por el emisor o por un patrocinador, que a efectos de la normativa son llamados indistintamente el solicitante, y deben acompañar a la solicitud los siguientes antecedentes:

- a) En caso que el solicitante sea el emisor de los valores: Nombre, domicilio, página web, representante legal, representante en Chile del emisor, RUT, domicilio, teléfono y correo electrónico, representante legal del representante en Chile del emisor, RUT.
- b) En caso que el solicitante sea un patrocinador: Nombre, RUT, domicilio, teléfono y correo electrónico, representante legal (según corresponda), RUT.
- c) Antecedentes del valor y la oferta: Incluye el nombre o razón social del emisor, tipo de valores a inscribir, serie o clases (de corresponder), país de constitución del emisor, regulador extranjero y sitio de internet, bolsa extranjera en que se transe el valor (de corresponder), identificación del valor (ISIN), mercados en que se ofrecen públicamente los valores, inversionistas a los que se encuentra dirigida la oferta, URLs de los sitios en donde estará disponible la información. En caso de vehículos de inversión colectiva se



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

deberá indicar el administrador y su representante legal. En caso de certificados de depósito emitidos por depositarios o custodios extranjeros, se deberá indicar la empresa emisora del certificado respectivo.

- d) Antecedentes financieros e información relevante del emisor: Estados financieros anuales, junto al reporte anual y el informe de auditores externos; y, un resumen de aquella información esencial que el emisor estuvo obligado a difundir públicamente durante el último año.

A.3 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°364 DE 2014

La normativa establece los requisitos de inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes (REEI) del artículo 7° de la LMV y obligaciones de información continua de esas entidades.

La normativa indica que, junto con la solicitud de inscripción y los antecedentes requeridos por tipo de entidad, éstas deberán remitir el formulario de solicitud de usuario administrador SEIL y la declaración de responsabilidad respectiva e indicar la disposición legal por la cual queda sometida a la fiscalización, al control o a la vigilancia de la Comisión.

En el caso de las administradoras de fondos de inversión privados, para solicitar la inscripción, deben remitir: identificación de la sociedad anónima cerrada, identificación de el o los representantes legales, escritura pública de constitución, certificado de vigencia y anotaciones marginales, información del capital social y estructura de propiedad y reseña histórica. La información continua que deben remitir trimestralmente las administradoras de fondos de inversión privados incluyen la denominación del fondo de inversión privado y su RUT, listado de participes y su monto de participación, y el valor de los activos y pasivos del fondo.

En el caso de las entidades y empresas públicas y empresas de leasing habitacional, éstas deben remitir para su inscripción los mismos antecedentes que son requeridos por el numeral 3 de la Sección I de la NCG N°30, con excepción de aquellos que se refieran a la oferta pública de valores. Respecto a la información continua, éstas entidades deben remitir la información contenida en la Sección II de la NCG N°30, con excepción del listado trimestral de accionistas y la información que se refiera a la oferta pública de valores. En el caso de las entidades y empresas públicas, éstas deben remitir la copia de la constancia de recepción por parte de la Contraloría General de la República o la Contraloría Regional, de la entrega de la Declaración de Intereses.

Respecto de otras entidades informantes, éstas deben remitir para su inscripción la información contenida en el numeral 3 de la Sección I de la NCG N°30, con excepción de los siguientes antecedentes: análisis razonado; copia del acta de la junta de accionistas en que conste el acuerdo para solicitar la inscripción; información del comité de directores; información de la clasificadora de riesgo; e, información sobre las subsidiarias y asociadas e inversiones en otras sociedades. Estas entidades informantes deben remitir de forma continua la información contenida en la Sección II de la NCG N°30, con excepción de la presentación de los estados financieros trimestrales, debiendo remitir sólo los informes y estados financieros anuales; la memoria anual, la que deberá ser remitida en formato simplificado; el listado trimestral de accionistas y la copia del certificado de inscripción de las acciones en la o las Bolsas de Valores.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

La normativa establece que, para efectos de cancelar la inscripción en el REEI, la entidad debe remitir junto con la solicitud de cancelación: a) la copia del acta de la junta de accionistas o documento extendido en que conste la decisión de la entidad de solicitar su cancelación; b) declaración jurada y los antecedentes necesarios para acreditar el cese de la condición o actividad en cuya virtud la ley sometió a la entidad a la fiscalización y control de este Servicio.

III. PROCESO DE CONSULTA PÚBLICA

Entre el 31 de enero y el 25 de febrero de 2022, esta Comisión sometió a consulta pública las propuestas normativas contenidas en el Anexo de este informe, recibiendo cinco comentarios de dos personas naturales y un estudio de abogados.

Quienes comentaron la propuesta que modificará la NCG N°139 indicaron que existirían algunos requisitos asociados a la constitución de la póliza que serían complejos de cumplir, como, por ejemplo, el especificar el monto asegurado que le corresponde exclusivamente al corredor de reaseguro extranjero cuando la póliza de seguros asegura a más de una entidad.

En lo referente a la modificación de la NCG N°352, algunos señalaron que los cobros por anotación definidos en la normativa pudieran generar desincentivos para inscribir nuevos valores en el registro. Además, otros sugirieron realizar algunas precisiones a la Ficha Técnica asociada a la normativa y clarificar quién debía solicitar el usuario SEIL.

IV. NORMATIVA FINAL

En atención a los comentarios y sugerencias recibidas a través del sitio web de la Comisión a las propuestas normativas sometidas a consulta pública, las principales modificaciones efectuadas a éstas se refieren a precisiones que tienen por objeto clarificar las disposiciones y el procedimiento descrito en ellas.

Cabe tener presente que las normativas simplifican el proceso de inscripción del Registro Especial de Entidades Informantes, Registro de Valores Extranjeros y Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero los que, de acuerdo a lo establecido en la legislación, deben ser llevados por la Comisión, además de simplificar las obligaciones de información continua.

Al respecto, la normativa establece para la inscripción aquella información que es estrictamente necesaria para poder dar curso a dicha inscripción en el Registro correspondiente, por lo cual no son requeridas las escrituras públicas de constitución, información financiera y de capital social o información histórica de la entidad. Por lo anterior, la normativa sólo requiere información respecto a la identificación de la entidad que solicita su inscripción, individualización de el o los representantes legales, valores a inscribir, en caso de corresponder, e información legal específica asociada al Registro y declaración jurada respecto a la veracidad de la información proporcionada.

Respecto a la información continua, en el caso de las entidades inscritas en el REEI éstas deberán remitir sus estados financieros anuales auditados, memoria anual e información de accionistas y controlador, reduciendo considerablemente la cantidad de información continua que debían remitir como, por ejemplo, los hechos relevantes, análisis razonado, información de publicaciones en prensa, entre otros. Lo anterior, salvo en el caso de las administradoras de fondos de inversión privado, las que deberán remitir la misma información continua que actualmente envían a esta Comisión.

En el caso de las entidades del RCRE se mantiene la información continua que deben



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

proporcionar, es decir, la actualización de la póliza de seguros remitida.

Los principales cambios que implementan estas normativas pueden ser observados en los siguientes resúmenes.

Registro Corredores de Reaseguro Extranjero (NCG N°139)	Registro Corredores de Reaseguro Extranjero (Nueva normativa)
1. Inscripción	1. Inscripción
<ul style="list-style-type: none"> - Póliza de seguro. - Certificado de nacimiento o fotocopia legalizada del carnet de identidad del solicitante (persona natural). - Copia de escritura de constitución (persona jurídica). - En caso de entidades extranjeras: <ul style="list-style-type: none"> • Póliza de seguro. • Copia auténtica de sus estatutos y escritura de constitución. • Copia protocolizada del poder otorgado a una persona residente en Chile para que represente a la entidad solicitante, con amplias facultades. 	<ul style="list-style-type: none"> - Póliza de seguro. - Identificación de la entidad solicitante e información de contacto. - Identificación de el o los representantes legales. - Declaración jurada respecto a que la entidad no cuenta con inhabilidades. - Poder del apoderado en Chile. - Declaración jurada de veracidad de la información. - En el caso de entidades extranjeras: <ul style="list-style-type: none"> • Certificado de autorización (good standing). • Certificado de autorización, licencia o registro emitido por la autoridad competente.
2. Información continua	2. Información continua
<ul style="list-style-type: none"> - Actualización de la póliza. - Actualización de información con fines de inscripción. 	<ul style="list-style-type: none"> - Actualización de la póliza. - Actualización de información con fines de inscripción.

Registro de Valores Extranjeros (NCG N°352)	Registro de Valores Extranjeros (Nueva normativa)
1. Inscripción	1. Inscripción
<ul style="list-style-type: none"> - Identificación del solicitante, incluyendo la identificación del representante legal. - Información del valor a inscribir: tipo de valor, serie o clase, país. - Identificación del regulador extranjero. - Identificación de la o las bolsas extranjeras en que se transa el valor. - Individualización del administrador o del custodio, en caso de corresponder. - Países en los cuales a la fecha de solicitud se realiza oferta pública de los valores. - Inversionistas a los cuales se dirigirá la oferta de valores. - Estados financieros del último ejercicio anual. - Información relevante. - URLs de los sitios en donde estará disponible la información. - Declaración jurada de veracidad de la información. 	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación del solicitante, incluyendo la identificación del representante legal. - Información del valor a inscribir: tipo de valor, serie o clase y país. - Identificación del regulador extranjero. - Identificación de la o las bolsas extranjeras en que se transa el valor. - Individualización del administrador o del custodio, en caso de corresponder. - Indicación si el valor es susceptible de ser ofrecido al público en general. - Sitio de internet del emisor, regulador o del mercado regulado extranjero en que se cotiza el valor. - En caso de patrocinadores, indicación respecto a si cumple con las condiciones para acogerse al pago máximo referido en el numeral 1 del artículo 33 del DL N°3.538. - Declaración jurada de veracidad de la información. - Actualización de información con fines de inscripción.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- Actualización de información con fines de inscripción.	
--	--

Registro Especial de Entidades Informantes (NCG N°364)	Registro Especial de Entidades Informantes (Nueva normativa)
Administradoras de Fondos de Inversión Privados	
1. Inscripción	1. Inscripción
<ul style="list-style-type: none"> - Identificación de la entidad. - Identificación de el o los representantes legales. - Escritura pública de constitución, certificado de vigencia y de anotaciones marginales. - Capital social y estructura de propiedad. - Reseña histórica de la sociedad. - Indicación de la legislación que le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control o vigilancia de la Comisión. - Declaración y formulario SEIL. 	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación de la entidad e información de contacto. - Identificación del representante legal. - Identificación del controlador de la entidad. - Indicación de la legislación que le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control o vigilancia de la Comisión. - Deberá requerir la habilitación de usuario SEIL.
2. Información continua	2. Información continua
<ul style="list-style-type: none"> - Denominación del fondo de inversión privado y Rol Único Tributario. - Listado de partícipes y monto de participación. - Valor de los activos y pasivos del fondo. - Actualización de información con fines de inscripción. 	<ul style="list-style-type: none"> - Denominación del fondo de inversión privado y Rol Único Tributario. - Listado de partícipes y monto de participación. - Valor de los activos y pasivos del fondo. - Actualización de información con fines de inscripción.
Otras entidades informantes	
1. Inscripción	1. Inscripción
<ul style="list-style-type: none"> - Antecedentes generales de la entidad, incluye identificación, información de contacto, información legal, propiedad y control, entre otros. - Estados financieros del último ejercicio anual auditados, de forma comparativa con respecto al año anterior. - Hechos esenciales. - Antecedentes económicos y financieros de subsidiarias y asociadas. - Información adicional. Copia de escritura de constitución y sus modificaciones, certificado de vigencia y anotaciones marginales. - Listado de accionistas. - Última memoria presentada a los accionistas. - Declaración jurada de veracidad de la información. - Indicación de la legislación que le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control o vigilancia de la Comisión. - Declaración y formulario SEIL. 	<ul style="list-style-type: none"> - Identificación de la entidad e información de contacto. - Identificación del representante legal. - Identificación del controlador de la entidad. - Indicación de la legislación que le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control o vigilancia de la Comisión. - Deberá requerir la habilitación de usuario SEIL.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

2. Información continua	2. Información continua
<ul style="list-style-type: none"> - Estados financieros anuales auditados. - Hechos esenciales. - Memoria anual simplificada. - Listado anual de accionistas. - Análisis razonado de su situación financiera. - Variación de capital. - Nómina de ejecutivos. - Información adicional. Celebración, suspensión y copia actas juntas de accionistas. - Otras comunicaciones referentes a las publicaciones en prensa, cese de pago de obligaciones, acuerdo que den derecho a retiro, cambio de empresa de auditoría externa, cambio de control, comunicación que se envíe a los accionistas, entre otros. - Actualización de información con fines de inscripción. 	<ul style="list-style-type: none"> - Estados financieros anuales auditados. - Memoria anual sin formato definido. - En el caso de sociedades anónimas: listado anual de accionistas e identificación del controlador. - Actualización de información con fines de inscripción.

A. CONTENIDO NORMATIVA FINAL QUE MODIFICARÁ LA NCG N°139

Texto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 16 del Decreto con Fuerza de Ley N°251; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Inscripción en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero

Para suscribir un contrato de reaseguro a través de un corredor de reaseguro, éstos deberán inscribirse en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero que mantiene esta Comisión.

La solicitud de inscripción deberá ser firmada por el representante legal del solicitante y contener la siguiente información:

- Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario, en caso de poseerlo y Nombre comercial o de fantasía.*
- Domicilio legal, dirección de la oficina principal, teléfono y correo electrónico.*
- Individualización de el o los representantes legales, su domicilio en Chile, número de teléfono y dirección de correo electrónico.*



En caso de corredores de reaseguro extranjero:

Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- Certificado de autorización (*good standing*) que acredite que la entidad se encuentra constituida legalmente en su país de origen.
 - Certificado de autorización, licencia o registro u otro documento de similar naturaleza emitido por la autoridad competente del país de origen, que acredite que la entidad puede intermediar riesgos cedidos desde el extranjero, con indicación de la fecha desde la cual se encuentra autorizada para operar.
- e) Declaración jurada respecto a que la entidad no cuenta con ninguna inhabilidad para su inscripción en el registro, suscrita por el representante legal.
- f) Poder del apoderado en Chile, el cual debe incluir ambas facultades del inciso 2 del artículo 7 del Código de Procedimiento Civil, además de aquella facultad respecto a poder ser emplazado en juicio.
- g) Documento que acredite la contratación de la póliza de seguros que requiere la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251.
- h) Declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL, de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en esta sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

II. Requisitos de información continua

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal a) de la sección I anterior, denominada "Identificación de la entidad", la comunicación deberá ser acompañada de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

III. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero, la entidad deberá remitir a la Comisión una solicitud de cancelación a través del módulo SEIL respectivo.

Lo anterior, sin perjuicio que esta Comisión podrá cancelar de oficio la inscripción de los corredores de reaseguro extranjero en caso que:



Dejen de cumplir con los requisitos legales para su inscripción en el Registro;
Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- b) No hayan remitido a esta Comisión la actualización de la información presentada en los plazos dispuestos en la presente normativa;
- c) No haya remitido a este Servicio la renovación de la póliza de seguros en los plazos establecidos; o
- d) La póliza contratada no cumpla con las condiciones establecidas en la presente normativa.

IV. De la póliza de la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251

La póliza de seguros que conforme a la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251 debe contratar la entidad, deberá cumplir con al menos los siguientes requisitos:

- El monto asegurado deberá corresponder a 20.000 unidades de fomento. Respecto de las entidades ya inscritas que deban renovar la póliza, ésta no podrá ser inferior a la suma más alta entre 20.000 unidades de fomento y un tercio de la prima intermediada en Chile del año anterior. La prima a considerar se obtendrá de la información reportada por las aseguradoras al 31 de diciembre del año anterior. El tipo de cambio a utilizar corresponderá al del primer día hábil del mes de enero del año en curso de la póliza y la unidad de fomento a utilizar será aquella del día 31 de diciembre del año anterior.
- En caso que la póliza asegure a más de una entidad, deberá especificar claramente aquel monto asegurado que le corresponde exclusivamente al corredor de reaseguro extranjero cuya inscripción se requiere, o que esté registrado en esta Comisión.
- La póliza no debe presentar deducible.
- La póliza deberá presentarse en forma completa, incluyendo todas sus cláusulas y condiciones, aún en caso de renovación. De esta forma, no será posible presentar certificados de cobertura o de renovación que no den cuenta de todas las condiciones de la póliza.
- No será posible indicar como limitación de la póliza los perjuicios por errores u omisiones que puede ocasionar el corredor.
- La póliza deberá permanecer vigente hasta la extinción de sus obligaciones contraídas como corredor, debiendo informar oportunamente su renovación, en los términos establecidos en esta norma, enviando copia íntegra de la misma, a más tardar 10 días hábiles anteriores al vencimiento de la póliza vigente.
- En el caso que el emisor de la póliza sea una compañía no establecida en Chile, deberá enviar un documento en que se acredite la existencia del emisor de la póliza y que se encuentra vigente a esa fecha.
- La póliza informada deberá encontrarse en idioma español. En caso que la póliza se encuentre emitida en un idioma distinto del español, deberá remitirse en su idioma de origen junto con su respectiva traducción.
- En el caso que el emisor de la póliza sea una compañía establecida en Chile, no podrá utilizarse la póliza de Garantía para Corredores de Seguros ni la Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros, o las que las reemplacen, incorporadas al Depósito de Pólizas de esta Comisión, bajo los códigos POL 120130965 y POL 120130969, respectivamente.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

V. Modificación Norma de Carácter General N°139

Elimínase el numeral 2 de la Norma de Carácter General N°139 de 2002, pasando los actuales numerales 3, 4 y 5 a ser 2, 3 y 4 respectivamente.

VI. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general rigen a partir de esta fecha.

Aquellos corredores de reaseguro extranjero que a la presente fecha se encuentren inscritos en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero y no cuenten con usuario habilitado para el Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL), deberán solicitar dicha habilitación conforme a las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace. Lo anterior, dentro del plazo de un mes contado desde esta fecha."

B. CONTENIDO NORMATIVA FINAL QUE MODIFICARÁ LA NCG N°352

Texto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 4 y Título XXIV de la Ley N°18.045; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Reemplázase la sección I de la Norma de Carácter General N°352 de 2013, por la siguiente:

"I. DE LOS REQUISITOS PARA LA INSCRIPCIÓN

La inscripción de valores extranjeros en el Registro de Valores Extranjeros podrá ser solicitada por el emisor o por un patrocinador que cumpla con los requisitos y condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°215 de 2008, en adelante denominados indistintamente "el solicitante".

La solicitud de inscripción deberá ser efectuada por el representante legal del solicitante y deberá ser acompañada de la siguiente información:

a) Del solicitante:

- 1) Nombre completo o razón social y Rol Único Tributario;
- 2) Nombre completo y cédula de identidad del representante legal;
- 3) Domicilio legal, número de teléfono y dirección de correo electrónico;
- 4) En caso de solicitantes emisores, además indicación del sitio en Internet, en caso de tenerlo;



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

b) Del valor inscrito:

- 1) Nombre o razón social del emisor y país de constitución;*
- 2) Tipo de valor a inscribir (instrumento representativo de capital, títulos de deuda u otro instrumento);*
- 3) Series o clases y su descripción, de corresponder;*
- 4) País y nombre del regulador extranjero; y bolsa extranjera en que se transe el valor, de corresponder;*
- 5) Individualización del administrador, en caso de tratarse de un vehículo de inversión colectiva;*
- 6) Individualización del custodio extranjero, en caso de tratarse de certificados de depósito de valores nacionales o extranjeros;*
- 7) Identificación del valor, en caso que el valor cuente con código ISIN asignado por la Agencia Numeradora del país de constitución del emisor, y nemotécnico o "ticker" del instrumento.*
- 8) Indicación respecto a si el valor cumple con todos los requisitos establecidos en la presente normativa para ser susceptible de ser ofrecido al público en general, o si sólo cumple aquellos que permiten su oferta a inversionistas calificados.*
- 9) Sitio en Internet del emisor, del regulador o del mercado regulado extranjero en que se cotiza el valor, y en que están los antecedentes públicos del emisor de los valores. Se deberá señalar si en estos sitios de Internet se podrá acceder de manera remota y gratuita a aquella información que los emisores deben remitir a su regulador de origen y mercados extranjeros donde cotizan sus valores.*
- 10) En caso de solicitantes patrocinadores, indicación respecto a si el valor es de igual naturaleza y proviene del mismo mercado extranjero que aquellos valores cuya solicitud de inscripción ha presentado a esta Comisión con anterioridad, para efectos de acogerse al pago máximo de 500UF a que se refiere el numeral 1 del artículo 33 del D.L. N°3.538. Para lo cual deberá indicar la o las fechas de las solicitudes de inscripción para los que se cumple dicha condición.*

Junto con la solicitud de inscripción se deberá remitir una declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad en que la entidad solicite su inscripción, deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión a través del módulo SEIL respectivo, dentro de los 5 días hábiles de ida.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información a que se refieren los numerales 1 al 3 del literal b) de esta sección, la comunicación deberá ser acompañada de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos por la presente sección, se procederá a la inscripción de los valores, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538 de 1980."

II. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha."

C. CONTENIDO NORMATIVA FINAL QUE REEMPLAZARÁ LA NCG N°364

Texto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 7 de la Ley N°18.045; los artículos 90 y 94, de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, aprobada por el artículo primero de la Ley N°20.712; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Del Registro Especial de Entidades Informantes

Las entidades o personas a las que se refiere el inciso primero del artículo 7° de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, deberán solicitar su inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes que llevará esta Comisión.

1. Inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes

La solicitud de inscripción deberá ser firmada por el representante legal del solicitante y contener la siguiente información:

- a) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario y Nombre comercial o de fantasía.*
- b) Domicilio legal, teléfono y dirección de correo electrónico.*
- c) Identificación del representante legal: Nombre completo y número de cédula de identidad.*
- d) Identificación del controlador de la entidad: Nombre o razón social y Rol Único Tributario, Número de Pasaporte o equivalente.*
- e) Indicación de la legislación que, por ser aplicable a la entidad, le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control, o a la vigilancia de la Comisión, y que motiva la correspondiente solicitud de inscripción.*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Junto a la solicitud de inscripción, se deberá remitir una declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en la presente sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

2. Requisitos de información continua de las Entidades Informantes

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal a) del numeral 1 anterior, denominada "Identificación de la entidad", la comunicación deberá ser acompañada de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Además de la citada información, deberán remitir la contenida en los siguientes numerales, en función del tipo de entidad informante.

a. Administradoras de fondos de inversión privado (AFIP)

Las sociedades que administren fondos de inversión privado, deberán remitir trimestralmente a la Comisión, a través del módulo SEIL habilitado para dichos efectos, la siguiente información por cada fondo administrado:

- a) Denominación del fondo de inversión privado y Rol Único Tributario.*
- b) Listado de partícipes, con indicación de: RUT, número de pasaporte u otro tipo de identificación; nombre completo; monto total de la participación expresado en pesos chilenos; y, número total de cuotas.*
- c) Valor de los activos y pasivos del fondo, expresado en pesos chilenos al momento de su cálculo.*

Esta información deberá estar referida al último día del mes del trimestre que informa (31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre) y ser remitida dentro de los 5 primeros días hábiles de los tres meses siguientes al que informa.

En caso que la AFIP no cuente con fondos de inversión privado bajo su administración, deberá señalar expresamente este hecho.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

b. Entidades que se rigen por las normas de las sociedades anónimas abiertas

A las entidades que por disposición legal deben remitir la misma información a la que se encuentran obligadas las sociedades anónimas abiertas o quedan sometidas a las mismas normas que ese tipo de sociedad, y que en virtud de esa disposición están sometidas a la fiscalización o control de la Comisión, les serán aplicables las obligaciones de información contenidas en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30 y sus modificaciones, en lo que les resulte aplicable según su tipo social.

c. Otras entidades informantes distintas de las mencionadas en las letras anteriores

Las entidades informantes deberán remitir a la Comisión, a través del módulo SEIL habilitado para dichos efectos, la siguiente información:

- a) Estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o su sigla en idioma inglés IFRS) o por IFRS Pyme y auditados por empresas de auditoría externa inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva esta Comisión, y remitidos en los plazos establecidos en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30. Adicionalmente, las entidades deberán cumplir con la sección IV de la Circular N°1.924 de 2009.
- b) Memoria anual de la entidad informante, para lo cual podrá emplear el formato y contenido mínimo regulado por la sección II de la Norma de Carácter General N° 30, si así lo estima pertinente, y remitirla en los plazos establecidos en esa sección.
- c) Tratándose de sociedades anónimas:
 - a. El número de accionistas, al 31 de diciembre de cada año, lo que deberá informar a más tardar hasta el último día hábil del mes siguiente a esa fecha.
 - b. La identificación del controlador de la entidad informante, junto a la información a que se refiere el literal a anterior.

3. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro Especial de Entidades Informantes, la entidad deberá remitir a la Comisión una solicitud de cancelación junto con una declaración jurada, suscrita por el representante legal de la entidad, en la cual señale el cese de la condición o actividad en cuya virtud la ley sometió a la entidad a fiscalización, control o a la vigilancia de la Comisión.

Lo anterior, sin perjuicio que esta Comisión podrá cancelar la inscripción de las sociedades que dejen de cumplir con alguno de los requisitos en virtud de los cuales se procedió con la inscripción y, además, en el caso de las administradoras de fondos privados, si, durante más de doce meses, no tienen bajo su administración al menos un fondo de inversión privado.

II. Difusión de la calidad de entidad sometida a la fiscalización, control o vigilancia de la Comisión

Las entidades inscritas en el Registro Especial de Entidades Informantes sólo podrán difundir que se encuentran inscritas en un registro que lleva esta Comisión en relación a su calidad de entidad informante para efectos de lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley N° 18.045 y la e norma de carácter general.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

III. Derogación

Derógase la Norma de Carácter General N°364 de 2014.

IV. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha.”



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

V. ANÁLISIS DE IMPACTO DE LA NORMATIVA

Debido a que el proyecto normativo sólo viene a simplificar las obligaciones de información de ciertos registros que mantiene la Comisión que, en los hechos, cumplen más bien una finalidad formal y de ordenamiento para que el público o la propia Comisión cuente con información respecto a quienes constan en tales Registros, con las reformas que se proponen se observa una disminución significativa de costos a las entidades inscritas, sin que con ello se introduzcan riesgos materiales o que se comprometa la fe pública.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

VI. ANEXO: PROPUESTAS SOMETIDAS A CONSULTA PÚBLICA

A. PROPUESTA NORMATIVA QUE MODIFICARÁ A LA NCG N°139

Texto propuesto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 16 del Decreto con Fuerza de Ley N°251; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Inscripción en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero

Para suscribir un contrato de reaseguro a través de un corredor de reaseguros, éstos deberán inscribirse en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero que mantiene esta Comisión.

La solicitud de inscripción deberá ser firmada por el representante legal del solicitante y contener la información:

- a) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario, en caso de poseerlo y Nombre comercial o de fantasía.*
- b) Domicilio legal, dirección de la oficina principal, teléfono y correo electrónico.*
- c) Individualización de el o los representantes legales, indicar su domicilio en Chile, teléfono y correo electrónico.*
- d) En caso de corredores de reaseguro extranjeros:*
 - Certificado de autorización (good standing) que acredite que la entidad se encuentra constituida legalmente en su país de origen.*
 - Certificado de autorización, licencia o registro u otro documento de similar naturaleza emitido por la autoridad competente del país de origen del corredor, que acredite que la entidad puede intermediar riesgos cedidos desde el extranjero, con indicación de la fecha desde la cual se encuentra autorizada para operar.*
- e) Declaración jurada respecto a que la entidad no cuenta con ninguna inhabilidad para su inscripción en el registro, suscrita por el representante legal.*
- f) Poder del apoderado en Chile, el cual debe incluir ambas facultades del inciso 2 del artículo 7 del Código de Procedimiento Civil, además de aquella facultad respecto a poder ser emplazado en juicio.*
- g) Documento que acredite la contratación de la póliza de seguros que requiere la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251.*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- h) *Declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.*

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en esta sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

II. Requisitos de información continua

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal a) de la sección I anterior, denominada "Identificación de la entidad", deberán ser acompañadas de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

III. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero, la entidad deberá remitir a la Comisión una solicitud de cancelación a través del módulo SEIL respectivo.

Lo anterior, sin perjuicio que esta Comisión podrá cancelar de oficio la inscripción de los corredores de reaseguro extranjero en caso que:

- a) *Dejen de cumplir con los requisitos legales para su inscripción en el Registro;*
- b) *No hayan remitido a esta Comisión la actualización de la información presentada en los plazos dispuestos en la presente normativa;*
- c) *No haya remitido a este Servicio la renovación de la póliza de seguros en los plazos establecidos; o*
- d) *La póliza contratada no cumpla con las condiciones establecidas en la presente normativa.*

IV. De la póliza de la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251

La póliza de seguros que conforme a la letra c) del artículo 16 del D.F.L. N°251 debe contratar la entidad, deberá cumplir con al menos los siguientes requisitos:

- *El monto asegurado deberá corresponder a 20.000 unidades de fomento. Respecto de las entidades ya inscritas que deban renovar la póliza, ésta no podrá ser inferior a la suma más alta entre 20.000 unidades de fomento y un tercio de la prima*



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

intermediada en Chile del año anterior. La prima a considerar se obtendrá de la información reportada por las aseguradoras al 31 de diciembre del año anterior. El tipo de cambio a utilizar corresponderá al del primer día hábil del mes de enero del año en curso de la póliza y la unidad de fomento a utilizar será aquella del día 31 de diciembre del año anterior.

- *En caso que la póliza asegure a más de una entidad, deberá especificar claramente aquel monto asegurado que le corresponde exclusivamente al corredor de reaseguro extranjero cuya inscripción se requiere, o que esté registrado en esta Comisión.*
- *La póliza no debe presentar deducible.*
- *La póliza deberá presentarse en forma completa, incluyendo todas sus cláusulas y condiciones, aún en caso de renovación. De esta forma, no será posible presentar certificados de cobertura o de renovación que no den cuenta de todas las condiciones de la póliza.*
- *No será posible indicar como limitación de la póliza los perjuicios por errores u omisiones que puede ocasionar el corredor.*
- *La póliza deberá permanecer vigente hasta la extinción de sus obligaciones contraídas como corredor, debiendo informar oportunamente su renovación, en los términos establecidos en esta norma, enviando copia íntegra de la misma, a más tardar 10 días hábiles anteriores al vencimiento de la póliza vigente.*
- *En el caso que el emisor de la póliza sea una compañía no establecida en Chile, deberá enviar un documento en que se acredite, la existencia del emisor de la póliza y que se encuentra vigente a esa fecha.*
- *La póliza informada deberá encontrarse en idioma español. En caso que la póliza se encuentre emitida en un idioma distinto del español, deberá remitirse en su idioma de origen junto con su respectiva traducción.*
- *En el caso que el emisor de la póliza sea una compañía establecida en Chile, no podrá utilizarse la póliza de Garantía para Corredores de Seguros ni la Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros, o las que las reemplacen, incorporadas al Depósito de Pólizas de esta Comisión, bajo los códigos POL 120130965 y POL 120130969, respectivamente.*

V. Modificación Norma de Carácter General N°139

Elimínase el numeral 2 de la Norma de Carácter General N°139 de 2002, pasando los actuales numerales 3, 4 y 5 a ser 2, 3 y 4 respectivamente.

VI. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha.

Aquellos corredores de reaseguro extranjero que a la presente fecha se encuentren inscritos en el Registro de Corredores de Reaseguro Extranjero y no cuenten con usuario habilitado para el Sistema de Envío de Información en Línea (SEIL), deberán solicitar dicha habilitación para el envío de información conforme a las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace. Lo anterior, dentro del plazo de un mes contado desde esta fecha."



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

B. PROPUESTA NORMATIVA QUE MODIFICARÁ A LA NCG N°352

Texto propuesto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 4 y Título XXIV de la Ley N°18.045; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Reemplázase la sección I de la Norma de Carácter General N°352 de 2013, por la siguiente:

"I. DE LOS REQUISITOS PARA LA INSCRIPCIÓN

La inscripción de valores extranjeros en el Registro de Valores Extranjeros podrá ser solicitada por el emisor o por un patrocinador que cumpla con los requisitos y condiciones establecidas en la Norma de Carácter General N°215 de 2008, en adelante denominados indistintamente "el solicitante".

La solicitud de inscripción deberá ser efectuada por el representante legal del solicitante y deberá ser acompañada de la siguiente información:

a) Del solicitante:

- 1) Nombre completo o razón social y Rol Único Tributario;*
- 2) Nombre completo y cédula de identidad del representante legal;*
- 3) Domicilio legal, número de teléfono y correo electrónico;*
- 4) En caso de solicitantes emisores, además indicación del sitio en Internet, en caso de tenerlo;*

b) Del valor inscrito:

- 1) Nombre o razón social del emisor y país de constitución;*
- 2) Tipo de valor a inscribir (instrumento representativo de capital, títulos de deuda u otro instrumento);*
- 3) Series o clases y su descripción, de corresponder;*
- 4) País y nombre del regulador extranjero; y bolsa extranjera en que se transe el valor, de corresponder;*
- 5) Individualización del administrador, en caso de tratarse de un vehículo de inversión colectiva;*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- 6) *Individualización del custodio extranjero, en caso de tratarse de certificados de depósito de valores nacionales o extranjeros;*
- 7) *Identificación del valor, en caso que el valor cuente con código ISIN asignado al instrumento por la Agencia Numeradora del país de constitución del emisor y nemotécnico o "ticker" del instrumento.*
- 8) *Indicación respecto a si el valor cumple con todos los requisitos establecidos en la presente normativa para ser susceptible de ser ofrecido al público en general, o si sólo cumple aquellos que permiten su oferta a inversionistas calificados.*
- 9) *Sitio en Internet del emisor, del regulador o del mercado regulado extranjero en que se cotiza el valor, y en que están los antecedentes públicos del emisor de los valores. Se deberá señalar si en estos sitios de Internet se podrá acceder de manera remota y gratuita a aquella información que los emisores deben remitir a su regulador de origen y mercados extranjeros donde cotizan sus valores.*
- 10) *En caso de solicitantes patrocinadores, indicación respecto a si el valor es de igual naturaleza y provenientes del mismo mercado de otro país respecto de aquellos cuya solicitud ha presentado con anterioridad, para efectos de acogerse al pago máximo de 500UF a que se refiere el numeral 1 del artículo 33 del D.L. N°3.538. Para lo cual deberá indicar la o las fechas de las solicitudes para los que se cumple dicha condición.*

Junto con la solicitud de inscripción se deberá remitir una declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión a través del módulo SEIL respectivo, dentro de los 5 días hábiles de acontecida.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información a que se refieren los numerales 1 al 3 del literal b) de esta sección, deberán ser acompañadas de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Ingresa la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos por la presente sección, se procederá a la inscripción de los valores, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538 de 1980."

II. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha."



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

C. PROPUESTA NORMATIVA QUE REEMPLAZARÁ A LA NCG N°364

Texto propuesto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; el artículo 7 de la Ley N°18.045; los artículos 90 y 94, de la Ley que regula la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, aprobada por el artículo primero de la Ley N°20.712; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Del Registro Especial de Entidades Informantes

Las entidades o personas a las que se refiere el inciso primero del artículo 7° de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, deberán solicitar su inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes que llevará esta Comisión.

1. Inscripción en el Registro Especial de Entidades Informantes

La solicitud de inscripción deberá ser firmada por el representante legal del solicitante y contener la siguiente información:

- a) *Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario y Nombre comercial o de fantasía.*
- b) *Domicilio legal, teléfono y correo electrónico.*
- c) *Identificación del representante legal: Nombre completo y número de cédula de identidad.*
- d) *Identificación del controlador de la entidad: Nombre o razón social y Rol Único Tributario, Número de Pasaporte o equivalente.*
- e) *Indicación de la legislación que, por ser aplicable a la entidad, le confiere el carácter de entidad sometida a la fiscalización, al control, o a la vigilancia de la Comisión, y que motiva la correspondiente solicitud de inscripción.*

Junto a la solicitud de inscripción, se deberá remitir una declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en la presente sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

2. Requisitos de información continua de las Entidades Informantes

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal a) del numeral 1 anterior, denominada "Identificación de la entidad", deberán ser acompañadas de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Además de la citada información, deberán remitir la contenida en los siguientes numerales, en función del tipo de entidad informante.

a. Administradoras de fondos de inversión privado (AFIP)

Las sociedades que administren fondos de inversión privado, deberán remitir trimestralmente a la Comisión, a través del módulo SEIL habilitado para dichos efectos, la siguiente información por cada fondo administrado:

- a) Denominación del fondo de inversión privado y Rol Único Tributario.*
- b) Listado de participes, con indicación de: RUT, número de pasaporte u otro tipo de identificación; nombre completo; monto total de la participación expresado en pesos chilenos; y, número total de cuotas.*
- c) Valor de los activos y pasivos del fondo, expresado en pesos chilenos al momento de su cálculo.*

Esta información deberá estar referida al último día del mes del trimestre que informa (31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre) y ser remitida dentro de los 5 primeros días hábiles de los tres meses siguientes al que informa.

En caso que la AFIP no cuente con fondos de inversión privado bajo su administración, deberá señalar expresamente este hecho.

b. Entidades que se rigen por las normas de las sociedades anónimas abiertas

A las entidades que por disposición legal deben remitir la misma información a la que se encuentran obligadas las sociedades anónimas abiertas o quedan sometidas a las mismas normas que ese tipo de sociedad, y que en virtud de esa disposición están sometidas a la fiscalización o control de la Comisión, les serán aplicables las obligaciones de información contenidas en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30 y sus modificaciones, en lo que les resulte aplicable según su tipo social.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

c. Otras entidades informantes

Las entidades informantes deberán remitir a la Comisión, a través del módulo SEIL habilitado para dichos efectos, la siguiente información:

- a) *Estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o su sigla en idioma inglés IFRS) o por IFRS Pyme y auditados por empresas de auditoría externa inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva esta Comisión, y remitidos en los plazos establecidos en la sección II de la Norma de Carácter General N°30. Adicionalmente, las entidades deberán cumplir con la sección IV de la Circular N°1.924 de 2009, no siendo requisito remitir las notas de los estados financieros en este formato.*
- b) *Memoria anual de la entidad informante, para lo cual podrá emplear el formato y contenido mínimo regulado por la sección II de la Norma de Carácter General N° 30, si así lo estima pertinente, y remitirla en los plazos establecidos en esa sección.*
- c) *Tratándose de sociedades anónimas:*
 - a. *El número de accionistas, al 31 de diciembre de cada año, lo que deberá informar a más tardar hasta el último día hábil del mes siguiente a esa fecha.*
 - b. *La identificación del controlador de la entidad informante, junto a la información a que se refiere el literal a anterior.*

3. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro Especial de Entidades Informantes, la entidad deberá remitir a la Comisión una solicitud de cancelación junto con una declaración jurada, suscrita por el representante legal de la entidad, en la cual señalen el cese de la condición o actividad en cuya virtud la ley sometió a la entidad a fiscalización, control o a la vigilancia de la Comisión.

Lo anterior, sin perjuicio que esta Comisión podrá cancelar la inscripción de las sociedades que dejen de cumplir con alguno de los requisitos en virtud de los cuales se procedió con la inscripción y, además en el caso de las administradoras de fondos privados, si, durante más de doce meses, no tienen bajo su administración al menos un fondo de inversión privado.

II. Difusión de la calidad de entidad sometida a la fiscalización, control o vigilancia de la Comisión

Las entidades inscritas en el Registro Especial de Entidades Informantes sólo podrán difundir que se encuentran inscritas en un registro que lleva esta Comisión en relación a su calidad de entidad informante para efectos de lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley N° 18.045 y la presente norma de carácter general.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

III. Derogación

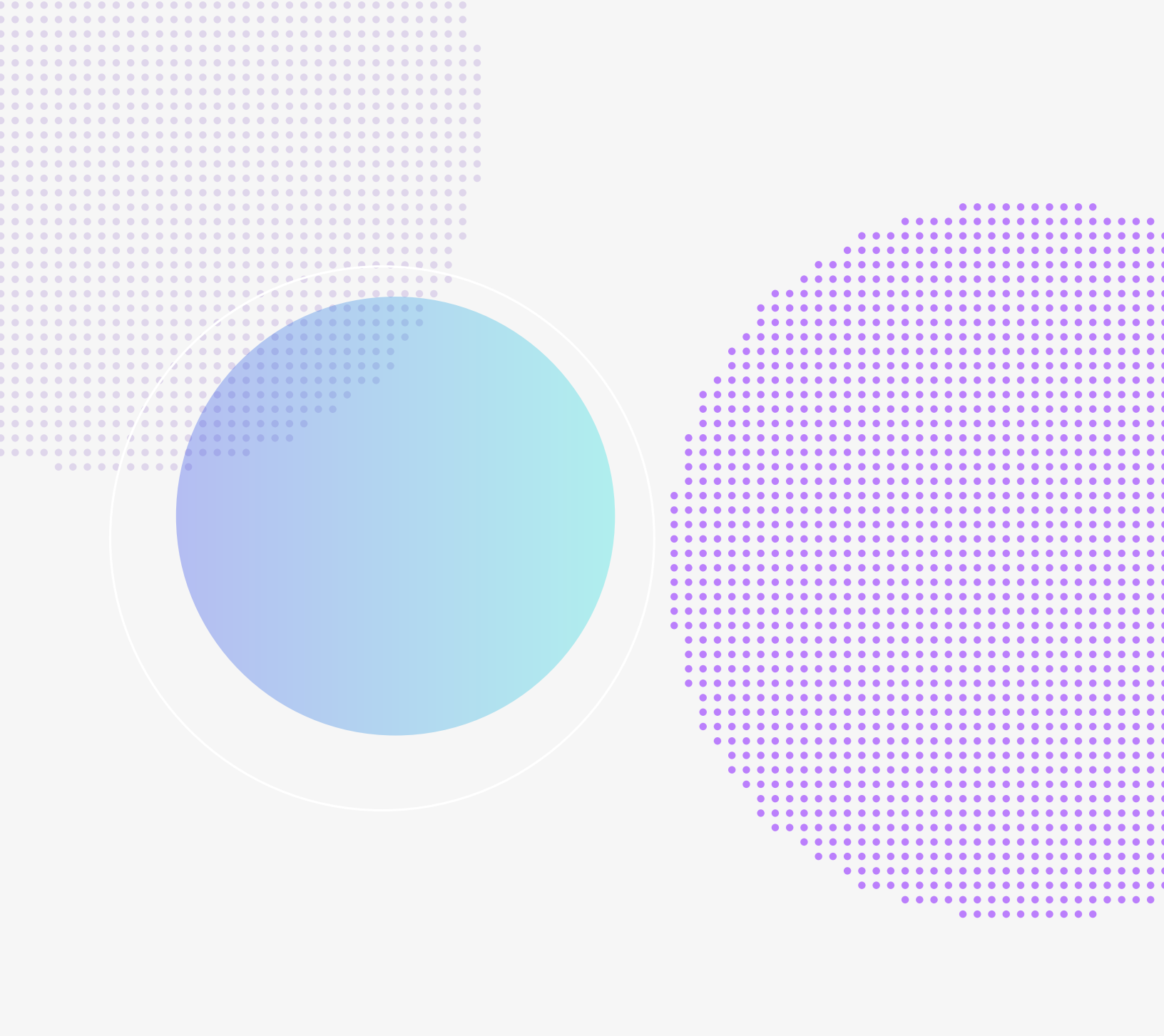
Derógase la Norma de Carácter General N°364 de 2014.

IV. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha.”



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

2022
www.CMFChile.cl



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

INFORME FINAL

RÉGIMEN SIMPLIFICADO REGISTRO DE VALORES



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Marzo 2022
www.CMFChile.cl

Informe Final

Régimen Simplificado Registro de Valores

Marzo 2022



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q*

CONTENIDO

I. Objetivo.....	4
II. Marco Regulatorio Vigente.....	4
A. Normativa Vigente	4
A.1 Norma de Carácter General N°328 de 2012	4
III. Proceso de Consulta Pública	5
IV. Normativa Final.....	5
A. Contenido Normativa Final.....	7
V. Análisis de Impacto de la Normativa	9
VI. Anexo: Propuesta sometida a consulta pública	10



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

I. OBJETIVO

El presente proyecto normativo tiene por objetivo perfeccionar los actuales criterios contemplados en la Norma de Carácter General N°328, y que permiten a determinadas sociedades anónimas abiertas quedar exceptuadas del cumplimiento de las obligaciones contempladas en la Norma de Carácter General (NCG) N°30 y la Circular N°1.924.

II. MARCO REGULATORIO VIGENTE

La Ley N°18.045 de Mercado de Valores (LMV) establece en su artículo 5° que la Comisión para el Mercado Financiero llevará el Registro de Valores, en el cual deberán ser inscritos:

- a) *"Los emisores de valores de oferta pública;*
- b) *Los valores que sean objeto de oferta pública;*
- c) *Las acciones de las sociedades anónimas que tengan 500 o más accionistas o, a lo menos, el 10% de su capital suscrito pertenezca a un mínimo de 100 accionistas, excluidos los que individualmente o a través de otras personas naturales o jurídicas, excedan dicho porcentaje, y*
- d) *Las acciones emitidas por sociedades anónimas que voluntariamente así lo soliciten o que por obligación legal deban registrarlas."*

Por su parte, de acuerdo a las disposiciones del artículo 8° de la LMV, la Comisión podrá, a través de una norma de carácter general, requerir menor información para la inscripción en consideración a las características del emisor, al volumen de sus operaciones u otras circunstancias particulares.

Adicionalmente, la Comisión puede eximir a ciertas ofertas públicas del cumplimiento de alguno de los requisitos de la LMV, según lo dispuesto en el artículo 4° de esa misma ley.

A. NORMATIVA VIGENTE

A.1 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°328 DE 2012

La normativa establece los requisitos de información continua de los que podrán eximirse las sociedades anónimas que deban ser inscritas en el Registro de Valores por el hecho de cumplir con alguna exigencia de la letra c) del artículo 5° de la LMV y cuyo objeto social se relacione exclusivamente con actividades deportivas no profesionales, de beneficencia o educacionales.

Las obligaciones de que están exentas esas sociedades son:

- a) De la presentación de estados financieros e informe trimestral. Sólo deberán presentar sus estados financieros anuales auditados formando parte del contenido de la Memoria Anual.
- b) Del envío a los accionistas de la Memoria Anual y del Balance.
- c) De la presentación trimestral de la lista actualizada de accionistas. Sólo deberán remitir la lista de accionistas anual, actualizada al último día calendario de cada año.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- d) De la publicación del Balance Anual en un diario de amplia circulación.
- e) De la inscripción de sus acciones en las bolsas de valores. De esta obligación no se eximirá a las sociedades cuyas finalidades se relacionen exclusivamente con actividades educacionales, salvo que así lo establezcan sus estatutos.
- f) Del envío de la información financiera en archivo XBRL (eXtensible Business Reporting Language).
- g) La Memoria Anual será remitida de forma simplificada, con aquellos contenidos definidos en la normativa.

III. PROCESO DE CONSULTA PÚBLICA

Entre el 31 de enero y el 25 de febrero de 2022, esta Comisión sometió a consulta pública la propuesta normativa contenida en el Anexo de este informe, sin recibir comentarios a la misma.

IV. NORMATIVA FINAL

La presente normativa tiene por objeto simplificar el proceso de inscripción en el Registro de Valores y la información continua de aquellas entidades que deban inscribir sus acciones en dicho registro por haber cumplido con la letra c) del artículo 5° de la LMV y que cumplan con los criterios definidos por la normativa.

La normativa establece que podrán acogerse a la misma las entidades que cuenten con activos totales iguales o inferiores a 300.000 UF y tengan menos de 2.000 accionistas; aquellas que al menos el 50% de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir que sus usuarios realicen actividades deportivas no profesionales o educacionales, siendo condición para acceder a esa infraestructura ser accionista de la sociedad; finalmente aquellas que al menos el 50% de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus accionistas ejercer actividades económicas, sociales y culturales comunes, y que al menos los dos tercios de esos accionistas ejerzan esas actividades comunes empleando dicha infraestructura. Lo anterior, permite extender este beneficio, por ejemplo, a sociedades de menor tamaño cuyo objeto social no se relaciona exclusivamente con actividades deportivas no profesionales, de beneficencia o educacionales como sí lo establecía la NCG N° 328.

Respecto de las obligaciones de información continua, se establece que las entidades sólo deberán remitir sus estados financieros anuales auditados, la memoria anual, la lista de accionistas actualizada al 31 de diciembre de cada año y los hechos esenciales, lo que generaría menores costos en la elaboración de documentación, puesto que estas entidades ya no deberán remitir el análisis razonado de su situación financiera, las variaciones de capital, publicaciones en la prensa, cambio de empresa de auditoría externa, entre otras comunicaciones.

Los principales cambios que implementa esta normativa pueden ser observados en el siguiente resumen.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

Registro Valores excepciones (NCG N°328)	Registro Valores simplificado (Nueva normativa)
Condiciones para acogerse a la normativa: Sociedades anónimas que por cumplir las condiciones establecidas en la letra c) del artículo 5° de la Ley N°18.045 deben estar inscritas en el Registro de Valores y cuyo objeto social se relacione exclusivamente con actividades deportivas no profesionales, de beneficencia o educacionales.	Condiciones para acogerse a la normativa: Sociedades anónimas que por cumplir las condiciones establecidas en el artículo 5° de la Ley N°18.045 estén obligadas a inscribir sus acciones en el Registro de Valores. a) Contar con activos totales iguales o inferiores a 300.000 unidades de fomento y tener menos de 2.000 accionistas. b) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus usuarios realizar actividades deportivas no profesionales o educacionales, y en que es condición para acceder a esa infraestructura ser accionista de la sociedad. c) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus accionistas ejercer actividades económicas, sociales y culturales comunes, y que al menos los dos tercios de esos accionistas ejerzan esas actividades comunes empleando dicha infraestructura.
1. Inscripción	1. Inscripción
<ul style="list-style-type: none"> - Solicitud de inscripción, señalando explícitamente la causal de dicha inscripción. - Antecedentes generales de la entidad, incluye identificación, información de contacto, información legal, propiedad y control, entre otros. - Estados financieros del último ejercicio anual auditados, de forma comparativa con respecto al año anterior. - Análisis razonado de su situación financiera. - Hechos esenciales. - Antecedentes económicos y financieros de subsidiarias y asociadas. - Información adicional. Acta junta de accionistas en que conste el acuerdo para solicitar su inscripción; copia de escrituras de constitución y sus modificaciones; certificado de vigencia y anotaciones marginales. - Listado de accionistas. - Última memoria presentada a los accionistas. - Declaración jurada de veracidad de la información. 	<ul style="list-style-type: none"> - Indicación del hecho que el directorio de la sociedad acordó acogerse a la normativa. - Identificación de la entidad. - Información de contacto de la entidad. - Identificación del representante legal. - Identificación del controlador de la entidad. - Declaración jurada de veracidad de la información.
2. Información continua	2. Información continua
<ul style="list-style-type: none"> - Estados financieros anuales auditados. - Hechos esenciales. - Memoria anual simplificada. - Listado anual de accionistas. - Análisis razonado de su situación financiera. - Variación de capital. - Nómina de ejecutivos. - Información adicional. Celebración, suspensión y copia actas juntas de accionistas. - Otras comunicaciones referentes a las publicaciones en prensa, cese de pago de obligaciones, acuerdo que desderecho a retiro, cambio de empresa de auditoría 	<ul style="list-style-type: none"> - Estados financieros anuales auditados. - Hechos esenciales. - Memoria anual sin formato definido. - Listado anual de accionistas. - Actualización de información con fines de inscripción.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

<p>externa, cambio de control, comunicación que se envíe a los accionistas, entre otros.</p> <p>- Actualización de información con fines de inscripción.</p>	
--	--

A. CONTENIDO NORMATIVA FINAL

Texto:

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; los artículos 4, 5 y 8 de la Ley N°18.045; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Condiciones para acogerse a la presente normativa

Las sociedades anónimas que por cumplir las condiciones establecidas en el artículo 5° de la Ley N°18.045 estén obligadas a inscribir sus acciones en el Registro de Valores y que cumplan cualesquiera de las siguientes condiciones, podrán acogerse a la presente normativa, quedando exceptuadas de las disposiciones contenidas en la Norma de Carácter General N°30 y en la Sección IV de la Circular N°1.924 de 2009:

- a) Contar con activos totales iguales o inferiores a 300.000 unidades de fomento y tener menos de 2.000 accionistas.*
- b) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus usuarios realizar actividades deportivas no profesionales o educacionales, y en que es condición para acceder a esa infraestructura ser accionista de la sociedad.*
- c) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus accionistas ejercer actividades económicas, sociales y culturales comunes, y que al menos los dos tercios de esos accionistas ejerzan esas actividades comunes empleando dicha infraestructura.*

II. De la solicitud de inscripción en el Registro de Valores

Las sociedades anónimas que se acojan a la presente normativa, deberán solicitar su inscripción en el Registro de Valores que lleva esta Comisión, acompañando la siguiente información:

- a) Indicación del hecho que el directorio de la sociedad acordó acogerse a las disposiciones contenidas en la presente normativa, especificando la condición que aquélla cumple de la Sección I anterior.*
- b) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario y Nombre comercial o de fantasía.*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- c) *Domicilio legal, teléfono y correo electrónico.*
- d) *Identificación del representante legal: Nombre completo y número de cédula de identidad.*
- e) *Identificación del controlador de la entidad: Nombre o razón social y Rol Único Tributario, Número de Pasaporte o equivalente.*
- f) *Declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.*

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en la presente sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

III. Obligaciones de información continua

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal b) de la Sección II anterior, denominada "Identificación de la entidad", deberán ser acompañados de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Además de la citada información, las sociedades anónimas abiertas que se acojan a la presente normativa, deberán remitir la siguiente información a través del Módulo SEIL habilitado para ese efecto:

- a) *Estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o su sigla en idioma inglés IFRS) o por IFRS Pyme y auditados por empresas de auditoría externa inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva esta Comisión, y remitidos en los plazos establecidos en la Sección II de la Norma de Carácter General N°30.*
- b) *Memoria Anual, para lo cual podrán emplear el formato y contenido mínimo regulado por la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30, si así lo estiman pertinente, y remitirla en los plazos y formas establecidos en esa sección.*
- c) *Lista de accionistas actualizada al 31 de diciembre de cada año, la que deberá ser remitida durante los primeros 5 días hábiles siguientes a la fecha en que informa, en los términos dispuestos en la Circular N°1.481 o la que la modifique o reemplace, con excepción de lo indicado en su sección IV.*
- d) *Hechos esenciales en los términos del numeral 2.2, de la Sección II, de la Norma de Carácter General N°30.*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

A su vez, de conformidad a lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°18.045, esta Comisión ha estimado pertinente exceptuar a tales sociedades anónimas de la obligación de inscripción de sus acciones en las bolsas de valores a que se refiere la letra a) del artículo 23 de la Ley N°18.045.

IV. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro de Valores, las entidades acogidas a esta normativa deberán seguir las disposiciones de la Sección I de la Norma de Carácter General N°30 o la que la modifique o reemplace.

V. De la pérdida de las condiciones

En caso que la sociedad anónima abierta deje de cumplir por más de 12 meses con aquella condición que le permitió someterse a las disposiciones de la presente normativa, deberá comunicar ese hecho a esta Comisión a través del módulo SEIL respectivo, siéndole aplicables las obligaciones de información de la NCG N°30, a partir del ejercicio anual siguiente a aquel en que se cumplió dicho plazo.

VI. Derogación

Derógase la Norma de Carácter General N°328 de 2012.

VII. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha, independiente de la fecha en que se haya inscrito la entidad."

V. ANÁLISIS DE IMPACTO DE LA NORMATIVA

Debido a que el proyecto normativo sólo viene a simplificar las obligaciones de información que deben cumplir aquellas sociedades anónimas que, por su giro social, tamaño o número de accionistas, no comprometen la fe pública, con las reformas que se proponen se observa una disminución significativa de costos a esas sociedades, sin que se introduzcan riesgos materiales con dicha normativa.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

VI. ANEXO: PROPUESTA SOMETIDA A CONSULTA PÚBLICA

"NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° XX

Esta Comisión, en uso de las facultades que le confieren el numeral 1 del artículo 5° y el numeral 3 del artículo 20, del Decreto Ley N°3.538; los artículos 4, 5 y 8 de la Ley N°18.045; y, lo acordado por el Consejo de la Comisión en Sesión [Ordinaria][Extraordinaria] N°[XX] de [fecha] de 2022, ha estimado pertinente impartir las siguientes instrucciones:

I. Condiciones para acogerse a la presente normativa

Las sociedades anónimas que por cumplir las condiciones establecidas en el artículo 5° de la Ley N°18.045 estén obligadas a inscribir sus acciones en el Registro de Valores y que cumplan cualesquiera de las siguientes condiciones, podrán acogerse a la presente normativa, quedando exceptuadas de las disposiciones contenidas en la Norma de Carácter General N°30 y en la sección IV de la Circular N°1.924 de 2009:

- a) Contar con activos totales iguales o inferiores a 300.000 unidades de fomento y tener menos de 2.000 accionistas.
- b) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus usuarios realizar actividades deportivas no profesionales o educacionales, y en que es condición para acceder a esa infraestructura ser accionista de la sociedad.
- c) Que el 50% o más de su activo consista en infraestructura que tenga por finalidad permitir a sus accionistas ejercer actividades económicas, sociales y culturales comunes, y que al menos los dos tercios de esos accionistas ejerzan esas actividades comunes empleando dicha infraestructura.

II. De la solicitud de inscripción en el Registro de Valores

Las sociedades anónimas que se acojan a la presente normativa, deberán solicitar su inscripción en el Registro de Valores que lleva esta Comisión, acompañando la siguiente información:

- a) Indicación del hecho que el directorio de la sociedad acordó acogerse a las disposiciones contenidas en la presente normativa, especificando la condición que aquella cumple de la sección I anterior.
- b) Identificación de la entidad: Nombre completo o razón social, Rol Único Tributario y Nombre comercial o de fantasía.
- c) Domicilio legal, teléfono y correo electrónico.
- d) Identificación del representante legal: Nombre completo y número de cédula de identidad.
- e) Identificación del controlador de la entidad: Nombre o razón social y Rol Único Tributario, Número de Pasaporte o equivalente.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

- f) Declaración jurada de veracidad respecto a toda la información proporcionada con fines de inscripción, indicando que ésta es fiel a la que se consigna en los documentos legales que respaldan la misma, suscrita por la persona que represente válidamente a la entidad.

En la misma oportunidad que la entidad solicite su inscripción deberá requerir la habilitación de usuario para el envío de información a través del Sistema de Envío de Información en Línea SEIL de acuerdo con las instrucciones contempladas en la Norma de Carácter General N°314 o la que la modifique o reemplace.

Ingresada la solicitud y verificada la completitud de los antecedentes requeridos en la presente sección, se procederá a la inscripción de la entidad en el registro correspondiente, previo pago por parte del solicitante de los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

III. Obligaciones de información continua

Toda modificación que sufra la información proporcionada en la solicitud de inscripción, independiente que ocurra durante el proceso de inscripción o con posterioridad a éste, deberá ser comunicada a esta Comisión dentro de los 5 días hábiles de acontecida a través del módulo SEIL correspondiente.

Lo anterior, sin perjuicio que, tratándose de cambios en la información del literal b) de la sección II anterior, denominada "Identificación de la entidad", deberán ser acompañadas de la respectiva solicitud de anotación en el registro, debiéndose pagar los derechos establecidos en el artículo 33 del D.L. N°3.538.

Además de la citada información, las sociedades anónimas abiertas que se acojan a la presente normativa, deberán remitir la siguiente información a través del Módulo SEIL habilitado para ese efecto:

- a) Estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o su sigla en idioma inglés IFRS) o por IFRS Pyme y auditados por empresas de auditoría externa inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que lleva esta Comisión, y remitidos en los plazos establecidos en la sección II de la Norma de Carácter General N°30. Adicionalmente, deberán cumplir con la sección IV de la Circular N°1.924 de 2009, no siendo requisito remitir las notas de los estados financieros en este formato.
- b) Memoria anual, para lo cual podrán emplear el formato y contenido mínimo regulado por la sección II de la Norma de Carácter General N° 30, si así lo estiman pertinente, y remitirla en los plazos y formas establecidos en esa sección.
- c) Lista de accionistas actualizada al 31 de diciembre de cada año, la que deberá ser remitida durante los primeros 5 días hábiles siguientes a la fecha en que informa, en los términos dispuestos en la Circular N°1.481 o la que la modifique o reemplace, con excepción de lo indicado en su sección IV.
- d) Hechos esenciales en los términos del numeral 2.2, de la sección II, de la Norma de Carácter General N°30.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

A su vez, de conformidad a lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°18.045, esta Comisión ha estimado pertinente exceptuar a tales sociedades anónimas de la obligación de inscripción de sus acciones en las bolsas de valores a que se refiere la letra a) del artículo 23 de la Ley N°18.045.

IV. Cancelación de la inscripción

Para efectos de requerir su cancelación del Registro de Valores, las entidades acogidas a esta normativa deberán seguir las disposiciones de la sección I de la Norma de Carácter General N°30 o la que la modifique o reemplace.

V. De la pérdida de las condiciones

En caso que la sociedad anónima abierta deje de cumplir por más de 12 meses con aquella condición que le permitió someterse a las disposiciones de la presente normativa, deberá comunicar ese hecho a esta Comisión a través del módulo SEIL respectivo, siéndole aplicable las obligaciones de información de la NCG N°30, a partir del ejercicio anual siguiente a aquel en que se cumplió dicho plazo.

VI. Derogación

Derógase la Norma de Carácter General N°328 de 2012.

VII. Vigencia

Las instrucciones impartidas por la presente norma de carácter general, rigen a partir de esta fecha, independiente de la fecha en que se haya inscrito la entidad.”



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>
FOLIO: RES-1966-22-41236-Q

2022
www.CMFChile.cl