



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

REF.: ESTABLECE OBLIGACIÓN DE CONTAR
CON MANUAL DE MANEJO DE
INFORMACION.

SANTIAGO, 19 ENE 2010

NORMA DE CARÁCTER GENERAL Nº 2 7 8

A los intermediarios de valores

Esta Superintendencia, en uso de las facultades que le confiere el inciso primero del artículo 33 de la Ley Nº 18.045, ha estimado necesario impartir las siguientes instrucciones que deberán cumplir los intermediarios de valores:

I. MANUAL DE MANEJO DE INFORMACION

Los intermediarios de valores, deberán definir, hacer pública y mantener debidamente actualizadas, normas que rijan los procedimientos, mecanismos de control y responsabilidades, que les serán aplicables en el manejo de la información, tanto al intermediario, sus socios, directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales, apoderados, asesores financieros o de inversión, operadores de mesas de dinero, operadores de rueda y trabajadores, así como también a todos a quienes desempeñen funciones para éstos y aquellos sin importar la calidad, forma o modalidad laboral o contractual, en adelante el intermediario y su personal, que obtuvieren de las decisiones de adquisición, enajenación y aceptación o rechazo de ofertas específicas de sus clientes.

Asimismo, los intermediarios de valores deberán definir, hacer pública y mantener debidamente actualizadas, normas que rijan los procedimientos, mecanismos de control y responsabilidades que les serán aplicables al intermediario y su personal respecto del manejo de información de cualquier estudio, análisis u otro antecedente que pueda incidir en la oferta o demanda de valores en cuya transacción participen.

Para los efectos anteriores, los intermediarios de valores deberán elaborar un Manual de Manejo de Información, que contenga todas y cada una de las materias antes mencionadas, conforme a lo previsto en la segunda parte del inciso primero del artículo 33 de la ley Nº 18.045; sin perjuicio que dicho Manual deberá contener, al menos, lo siguiente:

1. Personal u órgano responsable de establecer las disposiciones del Manual y forma de mantenerlo actualizado.
2. Personal u órgano responsable de hacer cumplir los contenidos del Manual.

Av. Libertador Bernardo
O'Higgins 1449
Piso 9º
Santiago - Chile
Fono: (56-2) 473 4000
Fax: (56-2) 473 4101
Casilla: 2167 - Correo 21
www.svs.cl



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

3. Criterios y procedimientos aplicables al resguardo de la información.
4. Prohibiciones o restricciones que afecten al intermediario y su personal.
5. Normas que especifiquen los mecanismos que deben ser utilizados para divulgar y resolver los conflictos de interés que surjan de las actividades realizadas por el intermediario y su personal.
6. Normas sobre aplicación de sanciones o medidas disciplinarias que les serán aplicables a los infractores de las obligaciones contenidas en el Manual.
7. Mecanismos para hacer públicas y de divulgación de las normas contenidas en el Manual, tanto respecto del personal del intermediario de valores, como de sus clientes. En todo caso, el Manual deberá estar a disposición de los clientes en todas las oficinas del intermediario y en la página web que éste tenga.

II.- VIGENCIA

Las disposiciones contenidas en la presente Norma, rigen a contar de esta fecha.

En todo caso, el Manual deberá estar disponible en las oficinas del intermediario, a más tardar el 31 de marzo de 2010.


GUILLERMO LARRAÍN RÍOS
SUPERINTENDENTE

Av. Libertador Bernardo
O'Higgins 1449
Piso 9º
Santiago - Chile
Fono: (56-2) 473 4000
Fax: (56-2) 473 4101
Casilla: 2167 - Correo 21
www.svs.cl