

ACTA
SESIÓN ORDINARIA N° 364
DEL CONSEJO DE LA
COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

A 2 de noviembre de 2023, siendo las 09:00 horas, se realiza la Sesión Ordinaria N° 364 del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), conforme pasa a exponerse:

I. Citación:

La presente Sesión fue citada por la Presidenta del Consejo de la CMF, Sra. Solange Berstein Jáuregui, mediante comunicación escrita remitida por el Secretario General a los Comisionados y al Director General Jurídico.

II. Tabla:

1. Audiencia reposición en proceso sancionatorio seguido en contra del Sr. Matías Videla Solá.
2. Aprobación Acta de Sesión Ordinaria N°363.
3. Aprobación consulta pública de propuesta de archivo normativo sobre tarjetas de pago con provisión de fondos.
4. Circular que deroga la Carta Circular N°3 de 2008.
5. Autorización de disolución anticipada de Frontal Trust Securitizadora S.A.
6. Informe de ejecución de acuerdos.

III. Participantes en la Sesión:

Los Comisionados Sra. Solange Berstein Jáuregui, quien la preside; Sra. Bernardita Piedrabuena Keymer; Sr. Augusto Iglesias Palau; Sra. Catherine Tornel León; y Sr. Beltrán de Ramón Acevedo.

Se encuentra presente el Sr. Gerardo Bravo Riquelme, Secretario General, y Sr. José Antonio Gaspar Candia, Director General Jurídico.

Se consigna la participación del Sr. Daniel Calvo Castañeda, Director de Regulación Prudencial Valores, Medios de Pago y Desarrollo de Mercado de la Dirección General de Regulación Prudencial, para tratar los puntos 3 y 4 de tabla; y del Sr. Daniel García Schilling, Director General de Supervisión de Conducta de Mercado, para tratar el punto 5 de la tabla.

Asimismo, se consigna que asiste a la Sesión el equipo de la Dirección General Jurídica: Sra. Claudia Soriano Carreño, Sr. Juan Pablo Uribe García, Sr. Nicolás Díaz Fyfe, y Sr. Felipe Martínez Aravena; y la Sra. Angella Rubilar Guzmán, Jefa de la División de Registros y Consejo de Secretaría General.

Se hace presente que la Presidenta, los Comisionados, el Secretario General, el Director General Jurídico, y los demás asistentes, concurren a la Sesión de forma presencial en dependencias de la CMF.

Los participantes no formulan objeciones a la citación o al contenido de la tabla.

Previo a dar paso a la revisión de los puntos de tabla de la presente Sesión, los Comisionados presentes dan la bienvenida al Sr. Beltrán de Ramón Acevedo, que inicia el desempeño de sus funciones en la Comisión para el Mercado Financiero, en calidad de Comisionado, quien luego de presentarse brevemente, agradece la bienvenida.

IV. Asuntos tratados:

1. Audiencia reposición en proceso sancionatorio seguido en contra del Sr. Matías Videla Solá

La Presidenta señala que, en procedimiento administrativo sancionador iniciado mediante Oficio Reservado [REDACTED], se fijó audiencia para el día jueves 2 de noviembre de 2023 con el objeto de que se formularan alegaciones ante el Consejo, según da cuenta el Oficio Ordinario N° 95.684 de 2023 del mismo año, de esta Comisión.

Al respecto, informa que solicitó alegatos [REDACTED] en representación de don Matías Videla Solá, y que asiste, en calidad de oyente, el abogado [REDACTED]

A continuación, la Presidenta dispone se invite [REDACTED] a ingresar a la audiencia de forma presencial, quienes se incorporan a la Sesión en esta modalidad.

La Presidenta informa el propósito de la audiencia y las condiciones en que se llevará a cabo, para luego conceder la palabra [REDACTED] quien pasa a exponer sus alegaciones ante el Consejo dentro del tiempo conferido.

Habiendo concluido sus alegaciones ante el Consejo y siendo las 09:37 horas, se pone término a la audiencia.

Se deja constancia que la audiencia fue grabada por la Comisión y que el video pasó a formar parte integrante del expediente sancionatorio correspondiente.

2. Aprobación Acta Sesión anterior

Acuerdo N° 1

La Presidenta Sra. Solange Berstein Jáuregui y los Comisionados Sra. Bernardita Piedrabuena Keymer, Sr. Augusto Iglesias Palau, y Sra. Catherine Tornel León, acuerdan aprobar el Acta de la Sesión Ordinaria N° 363.

No concurre a la aprobación de la referida Acta el Comisionado Sr. Beltrán de Ramón Acevedo, por haber asumido sus funciones en la CMF con posterioridad a la fecha de celebración de la referida Sesión.

3. Aprobación consulta pública de propuesta de archivo normativo sobre tarjetas de pago con provisión de fondos

La Presidenta da cuenta al Consejo de la recepción de Minuta N° 46-2023 del Sr. Luis Figueroa de la Barra, Director General de Regulación Prudencial, de 31 de octubre de 2023, mediante la cual somete a consideración del Consejo la puesta en consulta pública de una propuesta de archivo normativo sobre tarjetas de pago con provisión de fondos.

Por petición de la Presidenta, hace uso de la palabra el Sr. Daniel Calvo Castañeda, Director de Regulación Prudencial Valores, Medios de Pago y Desarrollo de Mercado de la Dirección General de Regulación Prudencial, quien explica en detalle la Minuta y las consideraciones técnicas de la misma.

Señala que, de acuerdo al artículo 35 N°7 de la Ley Orgánica del Banco Central de Chile, corresponde al Instituto Emisor dictar las normas a que deberán sujetarse las empresas cuyo giro consista en la emisión u operación de tarjetas de crédito o de cualquier otro sistema similar y que se encuentren bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, actual CMF; las que en el caso de las empresas emisoras de tarjetas de pago con provisión de fondos se encuentran plasmadas en el Capítulo III.J.1.3 de su Compendio de Normas Financieras. Por su parte, el numeral II del mencionado Capítulo, indica que todos los emisores de pago con provisión de fondos, cualquiera que sea su naturaleza, deberán comunicar a la Comisión, en la forma y oportunidad que ésta instruya, las decisiones que adopten en materia de emisión y operación de tarjetas.

Indica que esta Comisión, acorde a las atribuciones legales que le son conferidas, se encuentra facultada para dictar las normas para la aplicación y cumplimiento de las leyes y reglamentos, y para ejecutar las resoluciones que adopte el Consejo del Instituto Emisor; además de poder establecer la forma, plazos y procedimientos para que las personas o entidades fiscalizadas presenten la información que la ley les exija enviar a la CMF.

En dicho contexto, precisa que en la actualidad no se cuenta con un archivo normativo específico que deban remitir los emisores bancarios y cooperativas de ahorro y crédito de tarjetas de pago con provisión de fondos. Por lo anterior, propone al Consejo someter a una consulta pública la propuesta de archivo antes mencionado. Hace presente que las empresas emisoras no bancarias de tales medios de pago, proporcionan información a través del archivo P71, que se pretende sea eventualmente reemplazado por el nuevo reporte.

Teniendo en cuenta lo anterior y considerando:

- El N° 1 del artículo 5 del D.L. N°3.538, que establece dentro de las atribuciones generales de esta Comisión 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, compete a la Comisión interpretar administrativamente las leyes, reglamentos y demás normas que rigen a las personas, entidades o actividades fiscalizadas, y fijar normas, impartir instrucciones y dictar órdenes para su aplicación y cumplimiento.

- El N° 3 del artículo 20 del D.L. N° 3538, conforme al cual la normativa que imparta el Consejo de la Comisión deberá contener los fundamentos que hagan necesaria su dictación, 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.
- El inciso 2° del artículo 2° de la Ley General de Banco, conforme al cual la Comisión debe fiscalizar, entre otros, a las empresas cuyo giro consista en la emisión u operación de tarjetas de crédito, tarjetas de pago con provisión de fondos o de cualquier otro sistema similar a los referidos medios de pago, en la medida que éstos contraigan habitualmente obligaciones de dinero para con el público en general o ciertos sectores o grupos específicos de él.

El Consejo analiza la propuesta presentada, luego de lo cual la Presidenta somete el punto a votación del Consejo, que adopta el siguiente acuerdo:

Acuerdo N° 2:

El Consejo, por la unanimidad de sus integrantes, acuerda someter a consulta pública el nuevo archivo normativo de tarjetas de pago con provisión de fondos para bancos, cooperativas de ahorro y crédito y emisores no bancarios, junto a su informe normativo, a contar del día de su publicación y hasta el 6 de diciembre de 2023. Lo anterior, conforme a la propuesta presentada por el Director General de Regulación Prudencial, contenida en el Anexo N° 1 de esta Acta.

4. Circular que deroga la Carta Circular N°3 de 2008

La Presidenta da cuenta al Consejo de la recepción de Minuta N° 45-2023 del Sr. Luis Figueroa de la Barra, Director General de Regulación Prudencial, de 30 de octubre de 2023, mediante la cual somete a consideración del Consejo la derogación de la Carta Circular N°3 de 2008.

Por petición de la Presidenta, hace uso de la palabra el Sr. Daniel Calvo Castañeda, Director de Regulación Prudencial Valores, Medios de Pago y Desarrollo de Mercado de la Dirección General de Regulación Prudencial, quien explica en detalle la Minuta y las consideraciones técnicas de la misma.

Señala que, mediante Carta Circular N°3 de 31 de enero de 2008, se estableció un back-up obligatorio para el servicio de switch interbancario, a través de la incorporación de un tercero competente para cumplir esta función dentro del modelo, de manera que cada banco pudiera optar por dicho servicio, ya fuera este prestado por Redbanc o el Centro de Compensación Automatizado.

Indica que, por su parte, en enero de 2022, el Banco Central de Chile (BCCh) publicó el nuevo Capítulo III.H.6 de su Compendio de Normas Financieras, el que regula las Cámaras de Compensación de Pagos de Bajo Valor (CPBV), estableciendo una serie de requisitos que, como mínimo, deben cumplir los administradores de CPBV para ser autorizada su existencia y/o funcionamiento, según corresponda, los que se complementan con requerimientos impuestos por esta Comisión en la Norma de Carácter General N° 489.

Agrega que deberán ser canalizadas a través de las referidas CPBV las operaciones que tengan su origen en órdenes de pago, que correspondan a obligaciones de dinero, en moneda nacional o en dólares de los Estados Unidos de América (dólares), contraídas por instituciones financieras establecidas o autorizadas para operar en el país, y que se originen en compras o transferencias de fondos efectuadas mediante tarjetas de pago cuya emisión y operación se encuentre regulada por el BCCh, o en transferencias electrónicas de fondos u otras operaciones.

Finalmente, concluye que, en vista de la nueva regulación que estableció estándares para la autorización y funcionamiento de los administradores de CPBV, se

propone dejar sin efecto los requerimientos de la Carta Circular N°3 citada, por considerar que las obligaciones que contiene son incompatibles con el nuevo marco normativo reseñado.

Teniendo en cuenta lo anterior y considerando:

- El N° 1 del artículo 5 del D.L. N°3.538, que establece dentro de las atribuciones generales de esta Comisión 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, compete a la Comisión interpretar administrativamente las leyes, reglamentos y demás normas que rigen a las personas, entidades o actividades fiscalizadas, y fijar normas, impartir instrucciones y dictar órdenes para su aplicación y cumplimiento.
- El inciso tercero, N° 3 del artículo 20 del D.L. N° 3.538, conforme al cual la normativa que imparta el Consejo de la Comisión no requerirá de los trámites contemplados en el párrafo primero del presente numeral cuando la Comisión, por resolución fundada, estimara entre otras, innecesarias en consideración a su alcance y finalidad.

El Consejo analiza la propuesta presentada, luego de lo cual la Presidenta somete el punto a votación del Consejo, que adopta el siguiente acuerdo:

Acuerdo N° 3:

El Consejo, por la unanimidad de sus integrantes, acuerda aprobar la Circular que deroga la Carta Circular N° 3 del 31 de enero de 2008, a partir del 20 de noviembre de 2023, excluyéndola del trámite de consulta pública e informe normativo previsto en el inciso primero del N° 3 del artículo 20 de D.L. 3.538, por resultar innecesarios en consideración a su alcance y finalidad. Lo anterior, conforme a la propuesta presentada por el Director General de Regulación Prudencial, contenida en el Anexo N°2 de esta Acta.

5. Autorización de disolución anticipada de Frontal Trust Securitizadora S.A.

La Presidenta da cuenta al Consejo de la recepción de Minuta N° 08-2023 del Sr. Daniel García Schilling, Director General de Supervisión de Conducta de Mercado, recibida a través de correo electrónico de fecha 2 de noviembre de 2023, mediante la cual somete a consideración del Consejo la solicitud de autorización de la disolución anticipada de Frontal Trust Securitizadora S.A.

Por petición de la Presidenta, hace uso de la palabra el Director General de Supervisión de Conducta de Mercado, quien explica en detalle la Minuta y las consideraciones técnicas de la misma.

Informa que, con fecha 11 de enero de 2022, complementada por presentación de fecha 26 de julio de 2022, la sociedad Frontal Trust Securitizadora S.A. acompañó a esta Comisión los antecedentes necesarios para la obtención de la resolución que autorice su disolución anticipada, en los términos establecidos en los artículos 103, 108, 109, 112 y 127 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Señala que, del análisis de la documentación e información puesta a disposición de esta Comisión, se ha verificado el cumplimiento de los requisitos legales y económicos correspondientes, por lo que no existirían inconvenientes para aprobar la disolución anticipada de la referida entidad.

Teniendo en cuenta lo anterior y considerando:

- El artículo 127 de la Ley N° 18.046, conforme al cual la modificación de los estatutos de las compañías aseguradoras y su disolución anticipada, acordadas por sus respectivas juntas de accionistas, luego de ser reducidas sus actas a escrituras públicas, deberán ser aprobadas por la Comisión.
- Artículos 103, 108, 109, 112 y 127 de la Ley N° 18.046, que establece los términos y requisitos necesarios para la obtención de la resolución que autorice la disolución anticipada.
- El N° 13 del artículo 20 del D.L N° 3.538, que dispone que es potestad del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, *“Dictar las resoluciones que se*

pronuncien respecto de la autorización de existencia, funcionamiento y fusiones o reorganizaciones de las entidades fiscalizadas, según corresponda y, en general, pronunciarse sobre cualquier otra autorización o inscripción que deba otorgar la Comisión dentro del ámbito de sus competencias”. A su vez, conforme al inciso tercero del citado artículo 20, “(...) el Consejo podrá delegar determinadas facultades de administración, autorización, inscripción y funcionamiento en el presidente, otros comisionados y demás autoridades o funcionarios de la Comisión(...)”.

El Consejo analiza la propuesta presentada, luego de lo cual la Presidenta somete el punto a votación del Consejo, que adopta el siguiente acuerdo:

Acuerdo N° 4:

El Consejo, por la unanimidad de sus integrantes, acuerda aprobar la solicitud de disolución anticipada de la sociedad anónima denominada Frontal Trust Securitizadora S.A.; autorizarla a realizar su propia liquidación; y aprobar la solicitud de utilización en adelante de la denominación “Frontal Trust Securitizadora S.A. en Liquidación”, según lo señalado en la escritura pública de fecha 5 de enero de 2021, otorgada en la Cuadragésima Tercera Notaría de Santiago de Juan Ricardo San Martín Urrejola. Asimismo, el Consejo acordó, por la unanimidad de sus integrantes, delegar en el Director General de Supervisión de Conducta de Mercado la facultad de dictar la resolución respectiva, previo pago de los derechos que contempla el artículo 33 del Decreto Ley N°3.538. Lo anterior, conforme a la propuesta presentada por el Director General de Supervisión de Conducta de Mercado, contenida en el Anexo N° 3 de esta Acta.

Acuerdo N° 5:

El Consejo, por la unanimidad de sus integrantes, acuerda que por razones de buen servicio la Presidenta, o quien la subrogue, lleve a efecto los acuerdos N°s 2, 3 y 4 sin esperar la suscripción del acta respectiva, todo ello de acuerdo a lo establecido en el artículo 28 de la Normativa Interna de Funcionamiento del Consejo.

La Presidenta, o quien la subrogue, en virtud de lo dispuesto en el número 1 del artículo 21 del D.L. N° 3.538, podrá efectuar los ajustes necesarios en el acto

administrativo que ejecute el respectivo acuerdo, para su mejor cumplimiento, sin que ello altere lo resuelto por el Consejo.

6. Informe de ejecución de acuerdos

La Presidenta, en cumplimiento del artículo 21 N° 3 del D.L. N° 3.538, da cuenta al Consejo que, en ejecución de los acuerdos adoptados, se dictaron los siguientes actos administrativos.

Acuerdos Ejecutados:

1. Resolución Exenta N° 7994 de 30 de octubre de 2023, que ejecuta Acuerdo N° 2 adoptado en Sesión Ordinaria N° 362, que aprobó la suscripción de una adenda al Convenio de Cooperación Técnica no reembolsable suscrito entre la CAF y la CMF.
2. Minuta N°25 de Secretaría General, de 30 de octubre de 2023, que comunica al Área de Comunicación, Educación e Imagen la publicación de alerta en la página web del Servicio a objeto de informar al público respecto de los hechos a que se refieren el Oficio [REDACTED], según Acuerdo N° 3 adoptado en Sesión Ordinaria N° 363.
3. Minutas N°26 y N°27 de Secretaría General, ambas de 30 de octubre de 2023, que informan a las Direcciones Generales de Supervisión de Conducta de Mercado y de Supervisión Prudencial los hechos y antecedentes contenidos en los Oficios Reservados [REDACTED], a fin de adoptar las medidas de supervisión pertinentes, según Acuerdo N° 4 adoptado en Sesión Ordinaria N°363.

Acuerdos Pendientes de Ejecución:

1. Acuerdo N°5 adoptado en Sesión Ordinaria N° 363, que aprueba la consulta pública, a contar del día de su publicación y hasta el 24 de noviembre de 2023, de los ajustes a la Tabla 106, al archivo normativo R11 del Manual de Sistema de Información de Bancos, y al Capítulo 21-11 de la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos, acompañada de su respectivo informe normativo.

2. Acuerdo N° 2 adoptado en Sesión Ordinaria N° 363, que aprobó interponer una denuncia ante el Ministerio Público por los hechos que podrían revestir carácter de delito, a que se refieren los Oficios Reservados [REDACTED]
[REDACTED]
3. Acuerdo N°1 adoptado en Sesión Ordinaria N° 363, que aceptó el informe del Fiscal de la Unidad de Investigación de no formular cargos respecto de los hechos contenidos en los Oficios Reservados U [REDACTED]
[REDACTED]
4. Acuerdo N° 6 adoptado en Sesión Ordinaria N° 363, que aprobó la creación del Comité Estratégico de Gobierno de Datos y la designación de la Comisionada Sra. Bernardita Piedrabuena como Presidenta de dicho Comité.
5. Acuerdo N° 7 adoptado en Sesión Ordinaria N° 363, que aprobó la creación del Comité de Impulso Estratégico de Innovación, Transformación Digital y Ciberseguridad de la CMF, y la designación del Comisionado Sr. Augusto Iglesias Palau como Presidente de dicho Comité.
6. Lo resuelto en Sesión Ordinaria N° 363, que rechaza en todas sus partes el recurso de reposición interpuesto por la Administradora de Fondos de Inversión Privado FAI S.A.
7. Lo resuelto en Sesión Ordinaria N° 363, que rechaza en todas sus partes el recurso de reposición interpuesto UNNIO Seguros Generales S.A. y sus ejecutivos.

El Consejo toma conocimiento de lo informado.

Siendo las 10.03 horas, se pone término a la Sesión.




Solange Berstein Jáuregui
Presidenta
Comisión para el Mercado Financiero

X

Solange Berstein Jáuregui
Presidenta

**Bernardita
Piedrabue
na Keymer**

Firmado
digitalmente por
Bernardita
Piedrabuena Keymer
Fecha: 2023.11.21
14:25:54 -03'00'

Bernardita Piedrabuena Keymer
Comisionada




AUGUSTO IGLESIAS PALAU

Augusto Iglesias Palau
Comisionado




Catherine Tornel León

X

Catherine Tornel León
Comisionada




Beltrán de Ramón Acevedo

X

Beltrán de Ramón Acevedo
Comisionado

**Gerardo
Andres Bravo
Riquelme**

Firmado digitalmente
por Gerardo Andres
Bravo Riquelme
Fecha: 2023.11.20
17:10:19 -03'00'

Gerardo Bravo Riquelme
Secretario General