

**RESOLUCION EXENTA: 2331**  
**Santiago, 24 de febrero de 2026**

**REF.: APRUEBA MEMORÁNDUM DE  
ENTENDIMIENTO CON BANCO CENTRAL  
DE BRASIL SOBRE COOPERACIÓN MUTUA  
E INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN PARA  
FINES DE SUPERVISIÓN CONSOLIDADA Y  
PARA FINES DE RESOLUCIÓN DE  
INSTITUCIONES AUTORIZADAS.**

---

**VISTOS:**

Lo dispuesto en los artículos 5 N° 23, 20 N°8 y 21 N° 1 del D.L. N° 3.538, de 1980, conforme al texto reemplazado por el artículo primero de la Ley N° 21.000, que Crea la Comisión para el Mercado Financiero; el Decreto Supremo N°478 del Ministerio de Hacienda del año 2022; en el D.F.L 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 Ley N° 19.880 que Establece Bases de los Procedimientos Administrativos que Rigen los Actos de la Administración del Estado; en los artículos 1 y 27 de la Normativa Interna de Funcionamiento del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero contenida en la Resolución Exenta N° 1983 de 2025; Resolución Exenta N°10638 del 10 de octubre de 2025 de la Comisión para el Mercado Financiero, que ejecuta acuerdo del Consejo de la CMF y en la Resolución N° 36 de 2024, de la Contraloría General de la República.

**CONSIDERANDO:**

1. Que la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) es un servicio público descentralizado, de carácter técnico, dotado de personalidad jurídica y patrimonio propio, que se rige por el Decreto Ley N° 3.538 de 1980, que “Crea la Comisión para el Mercado Financiero”; y que le corresponde velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero chileno, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública; debiendo mantener para ello una visión general y sistemática del mercado, considerando los intereses de los inversionistas, depositantes y asegurados, así como el resguardo del interés público. Se deja constancia que la CMF se encuentra habilitada para la suscripción del presente MoU de conformidad a las facultades otorgadas por el artículo 5° numeral 23) del D.L. 3.538 de 1980.
2. Que, El Banco Central do Brasil es la Autoridad responsable por la regulación, supervisión y resolución de las instituciones financieras, corredores de valores, distribuidores de títulos y valores mobiliarios, sin perjuicio de la competencia de la Comisión de Valores Mobiliarios de Brasil (CVM), y las instituciones de pago en Brasil de conformidad con los artículos 9 y 10, IX, de la Ley 4.595, de 1964 (Ley Bancaria), artículo 9-A de la Ley 4.728, de 1965 (Ley del Mercado de Capitales), artículos 9, 10 y 15 de la Ley 12.865, de 2013 (Ley de Instituciones de Pago) y el artículo 1 de la Ley 6.024, de 1974, y el artículo 1 del Decreto-Ley 2.321, de 1987 (Leyes de Resolución). Además, el Banco



Central de Brasil está encargado de la regulación y supervisión de las infraestructuras del mercado financiero y de los proveedores de servicios de activos virtuales de conformidad con el artículo 2 de la Ley 10.214, de 2001, y los artículos 22 y 28 de la Ley 12.810, de 2013 (Leyes que regulan los sistemas de pago, sistemas de liquidación de valores, contrapartes centrales, depositarios centrales de valores y repositorios de operaciones), y el artículo 7 de la Ley 14.478, de 2022, combinado con el artículo 2 del Decreto 11.563, de 2023 (Leyes de Proveedores de Servicios de Activos Virtuales). El BCB es una agencia de carácter especial que se caracteriza por la ausencia de vínculos o subordinación jerárquica a cualquier Ministerio, por su autonomía técnica, operativa, administrativa y financiera que le otorga la Ley Complementaria 179, de 2021. El BCB también actúa como brazo ejecutivo del Consejo Monetario Nacional (CMN), que es el órgano del gobierno brasileño responsable de la definición de las principales políticas y reglas del sistema financiero brasileño.

3. Que, el artículo 5° de la Ley N° 18.575, Orgánica Constitucional de Bases Generales de la Administración del Estado, dispone que los Órganos de la Administración del Estado deberán cumplir sus cometidos coordinadamente y propender a la unidad de acción.
4. Que, por lo anterior, se ha estimado pertinente la suscripción de un memorándum de entendimiento con el Banco Central de Brasil, con el objeto de cooperar mutuamente sobre la base del entendimiento y confianza mutuos y basando su cooperación en torno a la supervisión y resolución de Instituciones Autorizadas, con respecto a los principios y procedimientos descritos en el Memorándum de Entendimiento (MoU) y de conformidad a sus Legislaciones o Regulaciones Vigentes.
5. Que, atendido el principio de colaboración y coordinación que debe caracterizar las relaciones entre organismos que desarrollan funciones públicas, la CMF y el Banco Central de Brasil han considerado pertinente el intercambio de experiencias, conocimientos y tecnología entre ambas instituciones, además de la transmisión de información relevante y de interés para ambas instituciones, de manera que constituya una herramienta de apoyo para el cumplimiento de los fines propios de cada institución, conforme a la Constitución y las leyes.
6. Que, el numeral 23 del artículo 5 del D.L. N° 3.538, faculta a la CMF a suscribir convenios o memorandos de entendimiento con organismos nacionales, internacionales o extranjeros, sean estos públicos o privados.
7. Que, a su vez, conforme a lo dispuesto en el N° 8 del artículo 20 del Decreto Ley N° 3.538 y en el artículo 1 de la Normativa Interna de Funcionamiento del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, corresponde al Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero resolver acerca de la suscripción de convenios o memorandos de entendimiento.
8. Que, el Consejo de la CMF, en su Sesión Ordinaria N° 463, celebrada el día 25 de septiembre de 2025, acordó suscribir un Memorándum de Entendimiento con el Banco Central de Brasil.
9. Que, conforme lo dispuesto en el inciso séptimo del artículo 3 de la Ley N° 19.880 citada en los vistos y en el numeral 1 del artículo 21 de la Ley Orgánica, corresponde a la Presidenta de la CMF ejecutar y dar cumplimiento a los acuerdos adoptados por el Consejo de la CMF, en virtud de lo cual dictó la Resolución Exenta N° 10638, de 10 de octubre de 2025, que ejecuta el acuerdo de dicho Consejo para la suscripción del Memorándum de Entendimiento.
10. Que, finalmente, el Memorándum de Entendimiento entre la Comisión para el Mercado Financiero y el Banco Central de Brasil, fue suscrito por la Presidenta de la CMF y el Director del Banco Central de Brasil, por lo que corresponde la aprobación de dicho instrumento, lo que se efectuará a través del presente acto administrativo.



**RESUELVO:**

**1° APRUÉBESE** el Memorándum de Entendimiento entre la Comisión para el Mercado Financiero y el Banco Central de Brasil, cuyo texto se contiene a continuación de la presente resolución y se entiende formar parte de ésta.

**2° PUBLÍQUESE** la presente resolución exenta en el Portal de Transparencia Activa de la Comisión para el Mercado Financiero.

Anótese, Comuníquese y Archívese.



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660*



Solange Michelle Berstein JÁuregui  
Presidente  
Comisión para el Mercado Financiero



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

Memorándum de Entendimiento  
entre  
la  
**Comisión para el Mercado  
Financiero**  
y el  
**Banco Central do Brasil**

sobre cooperación mutua e intercambio  
de información para fines de supervisión  
consolidada y para fines de resolución de  
Instituciones Autorizadas



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

## Introducción

1. La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y el Banco Central do Brasil (BCB), en adelante referidos conjuntamente como "las Autoridades", expresan su voluntad de cooperar mutuamente sobre la base del entendimiento y confianza mutuos y están de acuerdo en basar su cooperación en torno a la supervisión y resolución de Instituciones Autorizadas, con respecto a los principios y procedimientos descritos en el presente Memorándum de Entendimiento (MoU) y de conformidad a sus Legislaciones o Regulaciones Vigentes. Ambas Autoridades reconocen los Principios Básicos para una Supervisión Efectiva emitidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS, por su sigla en inglés).
2. La Comisión para el Mercado Financiero (CMF) es un servicio público descentralizado, de carácter técnico, dotado de personalidad jurídica y patrimonio propio, que se rige por el Decreto Ley N° 3.538 de 1980, que "Crea la Comisión para el Mercado Financiero"; y que le corresponde velar por el correcto funcionamiento, desarrollo y estabilidad del mercado financiero chileno, facilitando la participación de los agentes de mercado y promoviendo el cuidado de la fe pública; debiendo mantener para ello una visión general y sistemática del mercado, considerando los intereses de los inversionistas, depositantes y asegurados, así como el resguardo del interés público. Se deja constancia que la CMF se encuentra habilitada para la suscripción del presente MoU de conformidad a las facultades otorgadas por el artículo 5° numeral 23) del D.L. 3.538 de 1980.
3. El BCB es la Autoridad responsable por la regulación, supervisión y resolución de las instituciones financieras, corredores de valores, distribuidores de títulos y valores mobiliarios, sin perjuicio de la competencia de la Comisión de Valores Mobiliarios de Brasil (CVM), y las instituciones de pago en Brasil de conformidad con los artículos 9 y 10, IX, de la Ley 4.595, de 1964 (Ley Bancaria), artículo 9-A de la Ley 4.728, de 1965 (Ley del Mercado de Capitales), artículos 9, 10 y 15 de la Ley 12.865, de 2013 (Ley de Instituciones de Pago) y el artículo 1 de la Ley 6.024, de 1974, y el artículo 1 del Decreto-Ley 2.321, de 1987 (Leyes de Resolución). Además, el Banco Central do Brasil está encargado de la regulación y supervisión de las infraestructuras del mercado financiero y de los proveedores de servicios de activos virtuales de conformidad con el artículo 2 de la Ley 10.214, de 2001, y los artículos 22 y 28 de la Ley 12.810, de 2013 (Leyes que regulan los sistemas de pago,



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
temas de liquidación de valores, contrapartes centrales, depositarios centrales de

FOLIO: RES-2331-26-78600-M

SGD: 2026020131660

valores y repositorios de operaciones), y el artículo 7 de la Ley 14.478, de 2022, combinado con el artículo 2 del Decreto 11.563, de 2023 (Leyes de Proveedores de Servicios de Activos Virtuales). El BCB es una agencia de carácter especial que se caracteriza por la ausencia de vínculos o subordinación jerárquica a cualquier Ministerio, por su autonomía técnica, operativa, administrativa y financiera que le otorga la Ley Complementaria 179, de 2021. El BCB también actúa como brazo ejecutivo del Consejo Monetario Nacional (CMN), que es el órgano del gobierno brasileño responsable de la definición de las principales políticas y reglas del sistema financiero brasileño.

4. Las estipulaciones de este MoU no tienen la intención de crear obligaciones legales entre las Autoridades supervisoras o de reemplazar las leyes internas de cada país y, por tanto, no modifica las responsabilidades legales de las Autoridades comparecientes, en relación con las entidades supervisadas con sus respectivos países.
5. Para los efectos del presente MoU, se define:

**“Institución Autorizada”**: En Chile, una institución fiscalizada por la CMF, según lo dispuesto en el artículo 3° del Decreto Ley N° 3.538 de 1980 que Crea la Comisión para el Mercado Financiero, y en Brasil, una institución autorizada o supervisada por el BCB, bajo las Leyes y Reglamentos aplicables, tales como: el artículo 10, subsecciones IX y X, de la Ley del Sistema Financiero Nacional (Ley 4.495, de 1964), artículo 9, subsección V, de la Ley 12.865, de 2013, artículo 9-A de la Ley 4.728, de 1965, artículo 7 de la Ley 14.478, de 2022, combinado con artículo 2 del Decreto 11.563, de 2023, artículo 22 y 28 de la Ley 12.810, de 2013, entre otras.

**“Establecimiento Transfronterizo”**: Una sucursal, una subsidiaria, un banco extranjero<sup>1</sup> o una oficina de representación de una Institución Autorizada constituida bajo la jurisdicción de una de las Autoridades y que opera en la jurisdicción de la otra Autoridad.

**“Supervisor de Origen”**: El supervisor situado en Chile o en Brasil, respectivamente responsable de la supervisión consolidada de una Institución Autorizada.

**“Supervisor Anfitrión”**: El supervisor situado en Chile o en Brasil, respectivamente

<sup>1</sup> En Ley



hile, un banco extranjero que se forme como chileno de conformidad con los artículos 27 y siguientes de la Ley de Bancos de Chile. Para validar la URL: <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>

responsable de la supervisión de un Establecimiento Transfronterizo.

**"Inspección In Situ"**: Es la visita de inspección llevada a cabo en las instalaciones de un Establecimiento Transfronterizo por parte del Supervisor de Origen, o del Supervisor Anfitrión, según corresponda, a través de funcionarios debidamente autorizados.

**"Legislación(es) o Regulación(es) Vigentes"**: Significa cualquier ley, reglamento o requisito aplicable en Chile y/o la República Federativa del Brasil, y cuando el contexto lo permita, incluye cualquier norma, dirección, requisito u orientación que deba ser tomada en cuenta por una Autoridad.

**"Información de ciberseguridad"**: Se refiere a:

- a) El conocimiento sobre incidentes y amenazas cibernéticas ocurridas en el sector financiero en las respectivas jurisdicciones;
- b) Información relacionada con el riesgo cibernético y la resiliencia operacional, relevante para el sector financiero, que atrae la atención de las Autoridades;
- c) Temas seleccionados sobre ciberseguridad (incluyendo respuestas regulatorias, acciones y medidas) de las respectivas jurisdicciones; y
- d) Los resultados de las acciones de supervisión tomadas para evaluar los controles de seguridad de la información de las Instituciones Autorizadas, incluyendo la opinión de las Autoridades sobre la adecuación de dichos controles. Lo anterior, considerando lo señalado en el punto 6 y siguientes del punto Alcance de este MoU.

## Alcance

6. El objetivo de este MoU es formalizar mecanismos que faciliten la cooperación e intercambio de información entre las Autoridades, promoviendo la integridad y estabilidad de las Instituciones Autorizadas. Para todos los efectos de este MoU, y sin perjuicio de lo señalado en el punto 7) siguiente, el ámbito del intercambio de información queda circunscrito a las informaciones sobre las entidades sujetas a la supervisión de las Autoridades, no alcanzando la información sobre las operaciones realizadas por sus respectivos clientes salvo lo permitido por las leyes aplicables en cada país. Cada Autoridad



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

sólo compartirá la información que, en la misma medida, le sea proporcionada por la otra Autoridad, observando en todo caso, la legislación a que se encuentran sujeta.

7. Las Autoridades tienen la intención de cooperar en la supervisión y resolución de Establecimientos Transfronterizos. Las Autoridades también reconocen la relevancia del desarrollo de prácticas de resiliencia operacional, incluyendo el intercambio de información sobre ciberseguridad entre las Autoridades para mantener el conocimiento de las amenazas cibernéticas, a fin de proporcionar orientación sin demora a las instituciones financieras para la protección de los sistemas financieros contra incidentes de este tipo.
8. El alcance de la cooperación incluirá el intercambio de información durante el proceso de autorización o licenciamiento (tanto la emisión y revocación) de Establecimientos Transfronterizos; la supervisión permanente; la planificación de la resolución y la ejecución de las medidas de resolución de las actividades de las Instituciones Autorizadas y de los Establecimientos Transfronterizos; así como el intercambio de información relacionada con la ciberseguridad y sobre proveedores externos relevantes de servicios tecnológicos para el sector financiero en las respectivas jurisdicciones, si está disponible. Las Autoridades acuerdan intercambiar información sobre Establecimientos Transfronterizos operando en sus respectivas jurisdicciones, mediante previa solicitud específica, según lo permitido por las Legislaciones o Regulaciones Vigentes y sobre cualquier otra información pertinente que pueda ayudar al proceso de supervisión.
9. Tras la recepción de una solicitud por escrito del Supervisor de Origen para obtener información sobre el Establecimiento Transfronterizo, el Supervisor Anfitrión se esforzará a prestar la información solicitada. Las solicitudes de información serán efectuadas por escrito entre los puntos de contacto designadas en el Anexo A del MoU. Asimismo, la entrega de información bajo el presente MoU podrá ser negada, en la medida permitida por las Legislaciones o Regulaciones vigentes, por motivos de interés público, seguridad nacional, o cuando su revelación pueda interferir con una investigación en curso, lo que deberá ser debidamente informado a la Autoridad requirente. Cuando las Autoridades perciban la necesidad de acción urgente, las solicitudes podrán ser presentadas en cualquier formato, debiendo ser confirmadas posteriormente por escrito.



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660*

## Licencias

10. El Supervisor Anfitrión notificará al Supervisor de Origen sobre las solicitudes de aprobación para establecer un Establecimiento Transfronterizo o para realizar adquisiciones de instituciones financieras en la jurisdicción de acogida, de acuerdo con la Legislación o Regulación Vigente.
11. En el proceso de constitución de un Establecimiento Transfronterizo en el territorio de la otra Autoridad, y previa solicitud, el Supervisor de Origen deberá entregar al Supervisor Anfitrión cualquier información sobre la Institución Autorizada que resulte pertinente en el marco de dichos procesos, así como detalles de garantía de depósitos en el país de origen. Además, el Supervisor de Origen deberá informar al Supervisor Anfitrión si la Institución Autorizada solicitante está en cumplimiento de las leyes y reglamentos nacionales, en la medida que tenga esta información, y si se espera de la Institución Autorizada que, sobre la base de su estructura administrativa y de sus controles internos, administre el Establecimiento Transfronterizo de manera ordenada y adecuada. Por medio de previa solicitud, el Supervisor de Origen también asistirá al Supervisor Anfitrión, mediante la verificación o complementación de la información suministrada por la entidad solicitante y procurará informar si el establecimiento del Establecimiento Transfronterizo depende de su autorización, y su decisión, en su caso.
12. Las Autoridades podrán intercambiar información acerca de sus sistemas regulatorios, el alcance y desarrollo de la supervisión basada en riesgos y el alcance de la supervisión consolidada aplicable en la Institución Autorizada y en los Establecimientos Transfronterizos, de conformidad con la Legislación o Regulación Vigente en cada jurisdicción.
13. El Supervisor de Origen, en la medida permitida por su Legislación o Regulación Vigente, y a solicitud del Supervisor Anfitrión, deberá facilitar cualquier información disponible en sus sistemas y archivos que pueda ser útil para evaluar solvencia e idoneidad de los candidatos a administradores de un Establecimiento Transfronterizo, accionistas, controladores y/o beneficiarios últimos de la propiedad de un Establecimiento Transfronterizo.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

## Cooperación en materia de control accionario

14. El Supervisor Anfitrión consultará el Supervisor de Origen antes de conceder autorización a un Establecimiento Transfronterizo o para evaluar la toma de control por parte de una Institución Autorizada, según lo definido por las respectivas Legislaciones o Regulaciones Vigentes.

## Cooperación con otras autoridades de supervisión

15. Las Autoridades están de acuerdo en actuar como intermediarias, siempre que sea necesario, en el intercambio de información entre la Autoridad requirente y otras autoridades de supervisión en sus respectivas jurisdicciones, en los términos permitidos por las Legislaciones o Regulaciones Vigentes.

## Supervisión continua y acciones correctivas

16. Las Autoridades se informarán, en la medida permitida por sus Legislaciones o Regulaciones Vigentes, acerca de cualquier acontecimiento que tenga el potencial de poner en peligro la estabilidad de las Instituciones Autorizadas que tengan Establecimientos Transfronterizos en el otro país. Las Autoridades también se esforzarán por notificarse mutuamente sobre las sanciones administrativas que han impuesto o cualquier otra acción que hayan tomado respecto de dicho Establecimiento Transfronterizo, como Supervisor Anfitrión, o en la Institución Autorizada, como Supervisor de Origen.
17. Las Autoridades discutirán cualquier información significativa sobre las Instituciones Autorizadas que tengan Establecimientos Transfronterizos en la otra jurisdicción, cuyo conocimiento pueda ser relevante para la otra Autoridad, en la medida permitida por las Legislaciones o Regulaciones Vigentes. Constituyen temas relevantes, en particular los siguientes:
  - a) Antecedentes o información sobre la solidez financiera de una institución (incumplimiento de suficiencia de capital u otros requisitos financieros, pérdidas significativas, rápido declive en las ganancias o un deterioro de la rentabilidad, evaluaciones de riesgo material).



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

- b) Antecedentes o información relacionada con el sistema de controles internos y de gobierno corporativo.
  - c) Información sobre Planes de Recuperación elaborados por las Instituciones Autorizadas.
  - d) Antecedentes o información de relevancia derivada de Inspecciones *in situ*.
  - e) Opinión de las Autoridades sobre la adecuación de los planes de continuidad del negocio preparados por las Instituciones Autorizadas/Establecimiento Transfronterizo, incluido el análisis de escenarios relacionados con interrupciones causadas por incidentes cibernéticos.
  - f) Información sobre la ciberseguridad y, en la medida que la normativa vigente lo permita, respecto de los terceros que le proporcionen servicios tecnológicos (por ejemplo, proveedores de servicios de procesamiento de datos, servicios de almacenamiento de datos y servicios de computación en la nube), así como sobre la evaluación de los controles desarrollados en esta materia por la Institución Autorizada/Establecimiento Transfronterizo para gestionarlos.
  - g) Desarrollos regulatorios relacionados con problemas de protección de datos.
18. Las Autoridades pueden requerir aclaraciones mutuas en cualquier momento, así como la realización de reuniones consideradas necesarias.
19. Para cualquier institución con sede en Chile o en Brasil, que tenga licencia en un tercer país y que solicite una licencia a la otra Autoridad, en la medida de sus posibilidades, las Autoridades discutirán toda la información a su disposición que pueda ser relevante para la otra Autoridad.

### Situaciones de crisis

20. Las Autoridades procurarán informarse, mutuamente y sin demora, si toman conocimiento de una crisis incipiente con relación a cualquier Institución Autorizada con Establecimientos Transfronterizos en el otro país.

21 Las Autoridades procurarán cooperar para facilitar las medidas de gestión de situaciones crisis/emergencia que puedan impactar a los Establecimientos Transfronterizos,



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

FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

incluyendo crisis derivadas de incidentes, como incidentes cibernéticos o interrupciones de los servicios financieros relevantes (incluidos servicios tecnológicos prestados por proveedores externos) ocurridas en el sector financiero.

### **Inspecciones *in situ***

22. Las Autoridades están de acuerdo en que la cooperación es particularmente útil para la asistencia mutua en la realización de Inspecciones *In Situ* en los Establecimientos Transfronterizos.
23. La CMF está autorizada a realizar Inspecciones *In Situ* en los Establecimientos Transfronterizos ubicados en Brasil de Instituciones Autorizadas en Chile. A su vez, el BCB está autorizado a realizar Inspecciones *In Situ* en los Establecimientos Transfronterizos ubicados en Chile de Instituciones Autorizadas en Brasil.
24. Las Autoridades deben notificarse mutuamente, por lo menos con 30 (treinta) días calendario de antelación, de cualquier Inspección que deseen realizar en la otra jurisdicción, dando detalles tales como los nombres de los inspectores, objetivo de la Inspección y la duración prevista. Los objetivos y el alcance de estas Inspecciones, así como la forma en que se llevarán a cabo, mediante previa aceptación por escrito del Supervisor Anfitrión, pueden ser discutidos por las Autoridades, sin perjuicio de las atribuciones del Supervisor de Origen para llevar a cabo Inspecciones de los Establecimientos Transfronterizos. Las Autoridades se permitirán acompañarse mutuamente a tales Inspecciones *In Situ* en los términos de este MoU y en la medida permitida por las Legislaciones o Regulaciones Vigentes. Las Autoridades se mantendrán mutuamente informadas de los resultados de los exámenes realizados, en la medida de lo razonable y permitido por las Legislaciones o Regulaciones Vigentes.
25. Si la entidad matriz ha sido auditada junto con su Establecimiento Transfronterizo en el otro país, el Supervisor de Origen facilitará al Supervisor Anfitrión un informe de síntesis sobre los resultados que son de importancia sobre dicho Establecimiento Transfronterizo.
26. En caso de que cualquier información relacionada con un cliente individual en el lado del pasivo del balance resulte de particular relevancia para la supervisión consolidada, el Supervisor de Origen podrá solicitar la asistencia del Supervisor Anfitrión, que se esforzará



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

en proporcionar la información, en la medida que lo permita las Legislaciones o Regulaciones Vigentes.

### **Cooperación en el campo del intercambio de información sobre ciberseguridad y resiliencia**

27. Las Autoridades acuerdan cooperar en el campo del intercambio de información sobre ciberseguridad y resiliencia. Al respecto, por su propia iniciativa o previa solicitud, las Autoridades podrán intercambiar información que pueda ser relevante para sus actividades de supervisión, en la medida permitida por la Legislación o Regulación Vigente.

### **Cooperación en materia del Antilavado de Activos y Contra el Financiamiento del Terrorismo, así como contra el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva**

28. Las Autoridades están de acuerdo en cooperar en el ámbito del Antilavado de Activos y Contra el Financiamiento del Terrorismo, así como contra el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. Para tal fin, las Autoridades intercambiarán, por iniciativa propia o a solicitud, la información que pueda ser relevante para sus actividades de supervisión, sujeto a las Legislaciones o Regulaciones Vigentes de cada país. Sin perjuicio de las disposiciones nacionales sobre protección de los datos y a la vida privada, toda la información intercambiada por las Autoridades en el ámbito de la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otras actividades ilícitas, será tratada confidencialmente y será utilizada exclusivamente con fines de supervisión, en la medida permitida por la Legislaciones o Regulaciones Vigentes.

29. En relación con el numeral anterior, la CMF, por disposición del inciso segundo del artículo 28 del DL N° 3.538, en concordancia con el artículo 5° N° 34 del citado decreto ley y el artículo 82 de la Ley N° 18.840 Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile, debe proporcionar información sobre las Instituciones Financieras al Ministerio de Hacienda, al Banco Central de Chile y al Consejo de Estabilidad Financiera. Asimismo, de acuerdo con el artículo 5° N° 35 del DL N° 3.538, la Comisión para el Mercado Financiero debe cooperar con la Unidad de Análisis Financiero en materia del lavado de activos. En ambos casos, dicha información incluye la información confidencial que la CMF pueda recibir de las Entidades Transfronterizas establecidas en Brasil. Conforme a lo anterior y estando las Autoridades supervisoras en pleno conocimiento de la situación ya mencionada en el



presente párrafo, éstas acuerdan autorizar en forma permanente a la CMF a entregar la información a la Unidad de Análisis Financiero.

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

FOLIO: RES-2331-26-78600-M

SGD: 2026020131660

información confidencial en forma periódica al Ministerio de Hacienda, al Banco Central de Chile, al Consejo de Estabilidad Financiera y a la Unidad de Análisis Financiero). Sin perjuicio de lo anterior, la Comisión para el Mercado Financiero velará por la preservación de la confidencialidad de la información por parte del Ministerio de Hacienda, el Banco Central de Chile, el Consejo de Estabilidad Financiera y la Unidad de Análisis Financiero.

### **Planes de resolución y evaluaciones de resolubilidad**

30. Las Autoridades acuerdan intercambiar la información necesaria para elaborar planes de resolución, cuando sean elaborados por la Autoridad, o para analizarlos, si los planes de resolución fuesen elaborados por las propias Instituciones Autorizadas, que operan tanto en Chile como en Brasil, incluyendo, pero no limitándose a, información de planes de recuperación, planes de contingencia y otras actividades de supervisión, sujeto a lo dispuesto por las Legislaciones o Regulaciones Vigentes de cada país.
31. Las Autoridades también acuerdan intercambiar información necesaria para el desarrollo de evaluaciones de resolubilidad de las Instituciones Autorizadas. Además, las Autoridades podrán compartir dichas evaluaciones e informarse mutuamente sobre medidas significativas que pueden haber requerido de las Instituciones Autorizadas para mejorar su resolubilidad.
32. Las Autoridades, cuando sea posible, procurarán coordinar sus estrategias de resolución. Si es factible y en los casos que se consideren relevantes, promoverán reuniones de coordinación para este propósito.

### **La implementación de las medidas de resolución**

33. Las Autoridades se comprometen, siempre que sea posible y de conformidad a las Legislaciones o Regulaciones Vigentes, a informarse mutuamente antes de la aplicación de cualquier medida de resolución en una Institución Autorizada activa en ambas jurisdicciones. En caso de que no sea posible informar a la otra Autoridad antes de la aplicación de la medida, las Autoridades se comprometen a hacerlo tan pronto como sea posible después de la aplicación.
34. Las Autoridades se esforzarán en facilitar la implementación de medidas de resolución, en



medida que lo permitan, las Legislaciones o Regulaciones Vigentes y que se considere  
Para validar ir a <http://www.sbs.cl/institucion/validar/validar.php>  
**FOLIO: RES-2331-26-78600-M**      **SGD: 2026020131660**

apropiado a los intereses nacionales y a la estabilidad de los respectivos sistemas financieros.

### **Confidencialidad de las informaciones**

35. Cualquier información confidencial recibida de la otra Autoridad, u obtenida en el curso de una Inspección *In Situ*, será utilizada únicamente para fines legales de supervisión y resolución. En la medida que lo permitan las Legislaciones o Regulaciones Vigentes, cada Autoridad mantendrá la confidencialidad de toda la información no publica recibida por parte de la otra Autoridad al amparo del presente MoU y no la revelará más allá de lo necesario para llevar a cabo sus responsabilidades legales de supervisión.
36. Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo 37, antes de divulgar cualquier información confidencial que reciba de la otra Autoridad, u obtenida en el curso de una Inspección *In Situ*, la Autoridad requirente deberá solicitar y obtener el previo consentimiento de la otra Autoridad, que puede imponer condiciones para su divulgación, incluyendo el mantenimiento de la confidencialidad por parte del receptor, con excepción de los organismos estipulados en el numeral 29 de este MoU, cuyo mecanismo de intercambio de información y mantenimiento de la confidencialidad esta previamente estipulado y normado.
37. En caso de que una Autoridad sea legalmente obligada a revelar a terceros, incluida una tercera autoridad de supervisión, la información proporcionada por la contraparte en virtud de este MoU, u obtenida en el curso de una Inspección *In Situ*, la Autoridad receptora deberá inmediatamente notificar al emisor de la información, indicando qué información se ve obligada a divulgar y en qué circunstancias. Si así lo requiere la Autoridad proveedora de la información, la Autoridad receptora hará todo lo posible para preservar la confidencialidad de la información, en la medida permitida por la Legislación o Regulación Vigente en su país. Las Autoridades deben mantenerse mutuamente informadas de las circunstancias en las que están legalmente obligadas a revelar la información recibida.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

## Coordinación permanente

38. Con el fin de mejorar la calidad de la cooperación, los representantes de las Autoridades pueden reunirse para examinar cuestiones relativas a las Instituciones Autorizadas que mantienen Establecimientos Transfronterizos dentro de sus respectivas jurisdicciones, así como para revisar la efectividad del presente MoU. Los representantes de las Autoridades podrán promover su cooperación por medio de visitas con fines informativos y mediante intercambio de personal para formaciones prácticas o pasantías.
39. Las Autoridades se aconsejarán mutuamente cuando lo soliciten sobre cualquier aspecto referido a sus sistemas de regulación y comunicarán cualquier cambio importante en las normas y reglamentos internos de su jurisdicción, en particular, acerca de los cambios que tienen especial incidencia en las actividades de los Establecimientos Transfronterizos.
40. Este MoU no se considera un acuerdo internacional en el sentido de la Legislación o Regulación Vigente en Brasil o Chile y no establece obligaciones jurídicamente vinculantes, ni deroga ninguna disposición de la legislación nacional, internacional o supranacional vigente en Brasil o en Chile. Por lo tanto, en caso de eventual fracaso en el cumplimiento de este MoU, ninguna de las partes deberá ser considerada responsable.
41. Las Autoridades deberán emplear sus mejores esfuerzos en la ejecución de este MoU. Cualquier diferencia en la interpretación o aplicación de las disposiciones del presente MoU deberá ser resuelta por las Autoridades de común acuerdo. Ambas Autoridades se esforzarán en crear oportunidades adecuadas para llegar a un acuerdo.
42. Cada Autoridad cubrirá sus propios costos correspondientes a las Inspecciones *In Situ*, así como el costo de generar la información solicitada, según corresponda. Los demás costos se cubrirán según lo acordado por las Autoridades para cada caso particular.
43. El presente MoU entrará en vigor en la fecha de la última firma y sustituye, en su totalidad, al firmado en el año de 2015, que dejará de surtir efecto a partir de la entrada en vigor del presente instrumento. Asimismo, el MOU mantendrá su vigencia hasta que cualquiera de las Autoridades notifique a la otra, por escrito y con un treinta (30) días de antelación, su deseo de revisar o enmendar su contenido o retirarse del MOU.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

44. La cooperación y la asistencia de conformidad con el presente MoU se mantendrán por un plazo de treinta (30) días calendario, a contar de la notificación por escrito de una Autoridad a la otra, manifestando su intención de suspender la cooperación y la asistencia, resolviendo el presente MoU, sin que dicha situación afecte las solicitudes de asistencia previamente efectuadas, salvo que las Autoridades convengan algo distinto o que exista algún impedimento para dicho cumplimiento. En caso de terminación de este MoU, la información obtenida en virtud del MoU este deberá seguir siendo tratada de forma confidencial.
45. Las Autoridades podrán revisar el presente MoU en el marco de desarrollo de la Legislación o Regulación Vigente de cada país y de la experiencia adquirida por la supervisión de las instituciones respectivas.
46. Las Autoridades pueden publicar o divulgar el MoU en su totalidad, de conformidad con sus respectivas Legislaciones o Regulaciones Vigentes.
47. Se Las Autoridades reconocen expresamente las firmas electrónicas calificadas como prueba suficiente de su consentimiento a los términos de este MoU, con la misma fuerza legal y efecto de las firmas ológrafas. Para los efectos de este MoU, las firmas electrónicas calificadas o avanzadas son firmas creadas con el uso de claves digitales y certificados capaces de identificar de manera segura a los firmantes. Estas claves digitales y certificados deben ser emitidos por Entidades Certificadoras acreditadas, de conformidad con lo prescrito en las Legislaciones o Regulaciones Vigentes.
48. El MoU está redactado en una versión electrónica en español y otra en portugués. En caso de divergencia en la interpretación de este documento, el texto en español prevalecerá.
49. La personería de doña Solange Bernstein Jáuregui para representar a la Comisión para el Mercado Financiero consta en el Decreto Supremo N°478 del 6 de abril de 2022, del Ministerio de Hacienda, que nombra Comisionada y Presidenta de la CMF.
50. La personería de don Aílton de Aquino Santos para representar al BCB consta en el Decreto de 6 de julio de 2023, del Presidente de la República, que lo nombra para el cargo de Director del BCB.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

Por el Banco Central do Brasil

**AILTON DE AQUINO**  
**SANTOS:65528387515**

Assinado de forma digital por AILTON  
DE AQUINO SANTOS:65528387515  
Dados: 2026.01.21 17:57:52 -03'00'

Ailton de Aquino Santos

En: / /

Por la Comisión para el Mercado Financiero

**Solange Michelle**  
**Berstein Jauregui**

Firmado digitalmente por  
Solange Michelle Berstein  
Jauregui  
Fecha: 2026.02.18 17:12:58  
-03'00'

Solange Berstein

En: / /



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

**ANEXO A**  
**DATOS DE CONTACTO**

**Comisión para el Mercado Financiero**

Contacto 1: Área Internacional / Claudia Alarcón

Teléfono: [REDACTED]

Correo electrónico: [REDACTED]

Contacto 2:	Director General de Supervisión Prudencial / Osvaldo Adasme
Teléfono:	[REDACTED]
Correo electrónico:	[REDACTED]

**Banco Central do Brasil**

Contacto: Director de Supervisión

Teléfono: [REDACTED]

Correo electrónico: [REDACTED]

[REDACTED]



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

Memorando de Entendimiento

entre

a

**Comisión para el Mercado  
Financiero**

e o

**Banco Central do Brasil**

sobre cooperación mútua e intercâmbio  
de informações para fins de supervisão  
consolidada e de resolução de  
Instituições Autorizadas



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

## Introducción

1. A Comisión para el Mercado Financiero (CMF) e o Banco Central do Brasil (BCB), doravante e conjuntamente definidos como “as Autoridades”, expressam a sua disposição para cooperar mutuamente com base no entendimento e confiança mútuos e estão de acordo em basear sua cooperação, no campo da supervisão e resolução de Instituições Autorizadas, nos princípios e procedimentos descritos neste Memorando de Entendimento (MoU) e às regulamentações em vigor em cada jurisdição. Ambas as Autoridades reconhecem os Princípios Essenciais para Supervisão Efetiva emitidos pelo Comitê de Supervisão Bancária da Basileia (BCBS, por sua sigla em inglês).
2. A Comisión para el Mercado Financiero (CMF) é um serviço público descentralizado, de caráter técnico, dotado de personalidade jurídica e patrimônio próprio, regida pelo Decreto-Lei nº 3.538, de 1980, que "Cria a Comisión para el Mercado Financiero"; e que lhe corresponde assegurar o bom funcionamento, o desenvolvimento e a estabilidade do mercado financeiro chileno, facilitando a participação dos agentes do mercado e promovendo a confiança pública. Para tanto, deve manter uma visão geral e sistemática do mercado, considerando os interesses dos investidores, depositantes e segurados, bem como salvaguardar o interesse público. Declara-se que a CMF está autorizada a assinar este MoU, em conformidade com as atribuições conferidas pelo Artigo 5, parágrafo 23, do Decreto Legislativo nº 3.538 de 1980.
3. O BCB é a Autoridade responsável pela regulação, supervisão e resolução de entidades financeiras, corretoras de valores, distribuidoras de títulos e valores mobiliários, sem prejuízo da competência da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e instituições de pagamento no Brasil, nos termos dos artigos 9º e 10, inciso IX, da Lei nº 4.595, de 1964 (Lei Bancária), do artigo 9º-A da Lei nº 4.728, de 1965 (Lei do Mercado de Capitais), do artigo 1º da Lei nº 6.024, de 1974, e do artigo 1º do Decreto-Lei nº 2.321, de 1987 (Leis de Resolução). Além disso, o Banco Central do Brasil é responsável pela regulação e supervisão das infraestruturas do mercado financeiro e dos provedores de serviços de ativos virtuais, nos termos do artigo 2º da Lei nº 10.214, de 2001, dos artigos 18 e 22 da Lei nº 12.810, de 2013 (Leis que regulam sistemas de pagamento, sistemas de liquidação de valores mobiliários, contrapartes centrais, depositários centrais de valores mobiliários e repositórios de transações) e do artigo 7º da Lei nº 14.478, de 2022, combinado com o



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

Virtuais). O BCB é uma autarquia de natureza especial, caracterizada pela ausência de vínculos ou subordinação hierárquica a qualquer Ministério, por sua autonomia técnica, operacional, administrativa e financeira, prevista na Lei Complementar nº 179, de 2021. O BCB também atua como órgão executivo do Conselho Monetário Nacional, órgão do governo brasileiro responsável pela definição das principais políticas e regras do sistema financeiro brasileiro.

4. As disposições deste MoU não se destinam a criar obrigações legais entre as Autoridades de supervisão ou substituir as leis internas de cada país e, portanto, não modificam as responsabilidades legais das Autoridades presentes, em relação às entidades supervisionadas com seus respectivos países.
5. Para os efeitos deste MoU, define-se:

**“Instituição Autorizada”**: No Chile, uma instituição supervisionada pela CMF, conforme disposto no artigo 3º do Decreto-Lei nº 3.538, de 1980, que cria a Comisión para el Mercado Financiero e, no Brasil, uma instituição autorizada ou supervisionada pelo BCB, sob as Leis e Regulamentos aplicáveis, tais como: o artigo 10, incisos IX e X da Lei do Sistema Financeiro Nacional (Lei 4.495, de 1964), artigo 9º, inciso V, da Lei 12.865, de 2013, Artigo 9-A da Lei 4.728 de 1965, Artigo 7 da Lei 14.478, de 2022, combinado com o Artigo 2 do Decreto 11.563 de 2023, Artigo 22 e 28 da Lei 12.810, de 2013, entre outras.

**“Estabelecimento Transfronteiriço”**: Uma filial, subsidiária, um banco estrangeiro<sup>1</sup>, ou escritório de representação de uma Instituição Autorizada constituída na jurisdição de uma das Autoridades e que opera na jurisdição da outra Autoridade

**“Supervisor de Origem”**: O supervisor situado no Chile ou no Brasil, respectivamente responsável pela supervisão consolidada de uma Instituição Autorizada.

**“Supervisor Anfitrião”**: O supervisor situado no Chile ou no Brasil, respectivamente responsável pela supervisão de um Estabelecimento Transfronteiriço.

**“Inspeção In Situ”**: É a visita de inspeção realizada nas instalações de um Estabelecimento Transfronteiriço pelo Supervisor de Origem, ou pelo Supervisor Anfitrião, conforme o caso,

<sup>1</sup> No seg



Para validar a veracidade da assinatura, visite o site [www.bancasistema.com.br/validador.php](http://www.bancasistema.com.br/validador.php) de acordo com os artigos 27 e 28 da Lei nº 12.865, de 2013, do Brasil e o artigo 2º da Lei nº 20.606, de 2013, do Chile.  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

por meio de funcionários devidamente autorizados.

**“Legislação(ões) ou Regulação(ões) Vigente(s)”**: Significa qualquer lei, regulamento ou requisito aplicável no Chile e/ou na República Federativa do Brasil e, quando o contexto permitir, inclui qualquer padrão, direção, requisito ou orientação que deva ser levado em consideração por uma Autoridade.

**"Informação de segurança cibernética"**: Se refere:

- a) Conhecimento de incidentes e ameaças cibernéticas que ocorrem no setor financeiro nas respectivas jurisdições;
- b) Informações relacionadas a risco cibernético e resiliência operacional, relevantes para o setor financeiro, que atraiam a atenção das Autoridades;
- c) Tópicos selecionados de segurança cibernética (incluindo respostas regulatórias, ações e medidas) das respectivas jurisdições; e
- d) Os resultados das ações de supervisão tomadas para avaliar os controles de segurança da informação das Instituições Autorizadas, incluindo a opinião das Autoridades sobre a adequação de tais controles. O exposto acima, considerando as disposições da seção 6 e seguintes do Escopo deste MoU.

## Escopo

6. O objetivo deste MoU é formalizar mecanismos de cooperação e compartilhamento de informações entre as Autoridades, promovendo a integridade, a estabilidade e a eficiência das Instituições Autorizadas. Para todos os efeitos deste MoU, e sem prejuízo do disposto no parágrafo 7 abaixo, o escopo da troca de informações limita-se às informações sobre entidades sujeitas à supervisão das Autoridades, não incluindo informações sobre operações realizadas por seus respectivos clientes, exceto conforme permitido pelas leis aplicáveis em cada país. Cada Autoridade compartilhará apenas as informações que, na mesma medida, lhe forem fornecidas pela outra Autoridade, sempre observando a legislação a que estão sujeitas.

7. As Autoridades têm a intenção de cooperar na supervisão e resolução de



estabelecimentos Transfronteiriços. As Autoridades também reconhecem a relevância do

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

FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

desenvolvimento de práticas de resiliência operacional, incluindo o intercâmbio de informações sobre segurança cibernética entre as Autoridades, de forma a manter conhecimento sobre ameaças cibernéticas e permitir a adoção de medidas tempestivas pelas instituições financeiras para a proteção dos sistemas financeiros contra incidentes da espécie.

8. O escopo da cooperação inclui o intercâmbio de informações durante o processo de autorização ou licenciamento (tanto a emissão quanto a revogação) de Estabelecimentos Transfronteiriços; a supervisão permanente; o planejamento da resolução e a execução das medidas de resolução das atividades das Instituições Autorizadas e dos Estabelecimentos Transfronteiriços; bem como o compartilhamento de informações relacionadas à segurança cibernética e aos prestadores de serviços terceirizados relevantes de tecnologia para o setor financeiro nas respectivas jurisdições, se disponível. As Autoridades concordam em intercambiar informações sobre Estabelecimentos Transfronteiriços operando em suas respectivas jurisdições, mediante solicitação específica, na medida do permitido pelas Legislações ou Regulações Vigentes, e sobre qualquer outra informação pertinente que possa auxiliar no processo de supervisão.
9. Após o recebimento de um pedido por escrito do Supervisor de Origem para obter informações sobre o Estabelecimento Transfronteiriço, o Supervisor Anfitrião envidará esforços para fornecer ao Supervisor de Origem a informação solicitada. As solicitações de informações serão efetuadas por escrito entre os pontos de contato designados no Anexo A do MoU. Da mesma forma, a entrega de informações sob o presente MoU poderá ser negada, na medida permitida pelas Legislações ou Regulações Vigentes, por motivos de interesse público, segurança nacional, ou quando sua divulgação possa interferir em uma investigação em curso, o que deverá ser devidamente informado à Autoridade Requerente. Quando as Autoridades perceberem a necessidade de uma ação urgente, as solicitações poderão ser feitas por qualquer meio, devendo ser confirmadas posteriormente por escrito.

## Licenciamento

10. O Supervisor Anfitrião notificará o Supervisor de Origem sobre solicitações para a aprovação para instalação de um Estabelecimento Transfronteiriço, ou para realizar



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660*

aquisições de instituições financeiras na jurisdição anfitriã, de acordo com a Legislação ou Regulação Vigente.

11. No processo de autorização de um Estabelecimento Transfronteiriço no território da outra Autoridade, mediante solicitação prévia, o Supervisor de Origem deverá fornecer ao Supervisor Anfitrião qualquer informação sobre a Instituição Autorizada que seja relevante no âmbito de tais processos, bem como detalhes das garantias de depósito no país de origem. Além disso, o Supervisor de Origem deverá informar ao Supervisor Anfitrião se a Instituição Autorizada solicitante está em conformidade com as leis e regulamentos nacionais, na medida que tenha essa informação, e se é esperado da Instituição Autorizada que, com base na sua estrutura administrativa e de controles internos, administre o Estabelecimento Transfronteiriço de uma maneira ordenada e adequada. Mediante solicitação prévia, o Supervisor de Origem também prestará assistência ao Supervisor Anfitrião, por meio da verificação ou suplementação da informação fornecida pela Instituição Autorizada solicitante, bem como envidará esforços para informar se a instalação do Estabelecimento Transfronteiriço depende de sua autorização, e sua decisão, se for o caso.
12. As Autoridades poderão compartilhar informações sobre seus sistemas regulatórios, o escopo e a consecução da supervisão baseada em riscos e o escopo da supervisão consolidada aplicável na Instituição Autorizada e nos Estabelecimentos Transfronteiriços, de acordo com a Legislação ou Regulação Vigente em cada jurisdição.
13. O Supervisor de Origem, a pedido do Supervisor Anfitrião e na medida permitida por sua Legislação ou Regulação Vigente, poderá fornecer informação disponível em seus sistemas e arquivos que possa ser útil para avaliar a solvência e idoneidade e moral dos candidatos a diretores, acionistas, controladores e/ou beneficiários últimos da propriedade de um Estabelecimento Transfronteiriço.

#### **Cooperação em matéria de controle acionário**

14. O Supervisor Anfitrião consultará o Supervisor de Origem antes de conceder autorização a um Estabelecimento Transfronteiriço ou para avaliar a aquisição de participação controladora, por parte de uma Instituição Autorizada, de acordo com o definido pelas



respectivas Legislações ou Regulações Vigentes.

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

*FOLIO: RES-2331-26-78600-M*

*SGD: 2026020131660*

## Cooperación com outras autoridades de supervisão

15. As Autoridades estão de acordo em atuar como intermediárias, sempre que necessário, no intercâmbio de informações entre a Autoridade requerente e outras autoridades supervisoras nas suas respectivas jurisdições, nos termos permitidos pelas Legislações ou Regulações Vigentes.

## Supervisão contínua e ações corretivas

16. As Autoridades se informarão, na medida permitida pelas Regulações ou Legislações Vigentes, acerca de qualquer evento que tenha potencial de colocar em risco a estabilidade das Instituições Autorizadas que possuam Estabelecimentos Transfronteiriços na jurisdição do outro país. As Autoridades também se esforçarão em notificar-se mutuamente sobre as sanções administrativas que impuserem ou sobre outras medidas que tenham adotado em relação ao Estabelecimento Transfronteiriço, como Supervisor Anfitrião, ou à Instituição Autorizada, como Supervisor de Origem.

17. As Autoridades se esforçarão em discutir qualquer informação significativa sobre as Instituições Autorizadas que possuam Estabelecimentos Transfronteiriços na outra jurisdição, cujo conhecimento possa ser relevante para a outra Autoridade, na medida do permitido pelas Regulações ou Legislações Vigentes. Constituem temas relevantes, em particular:

- a) Antecedentes ou informações sobre a solidez financeira de uma instituição (descumprimento da adequação de capital ou outros requisitos financeiros, perdas significativas, rápido declínio dos lucros ou deterioração da rentabilidade, avaliações de riscos materiais).
- b) Preocupações relacionadas ao sistema de controles internos e governança corporativa.
- c) Informações sobre Planos de Recuperação preparados pelas Instituições Autorizadas.
- d) Antecedentes ou informação de relevância derivada de Inspeções *in situ*.
- e) Opinião das Autoridades sobre a adequação dos planos de continuidade de negócios



preparados pelas Instituições Autorizadas/Estabelecimentos Transfronteiriços,  
Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

incluída a análise de cenários relacionados a interrupções causadas por incidentes cibernéticos.

- f) Informação sobre a segurança cibernética y, na medida que as Regulações ou Legislações Vigentes o permitam, a respeito de terceiros que prestam serviços de tecnologia (por exemplo, prestadores de serviços de processamento de dados, serviços de armazenamento de dados e serviços de computação em nuvem), bem como sobre a avaliação dos controles desenvolvidos pela Instituição Autorizada/Estabelecimento Transfronteiriço para gerenciá-los; e
- g) Desenvolvimentos regulatórios relacionados a questões de proteção de dados.

18. As Autoridades podem demandar esclarecimentos da outra parte a qualquer momento, bem como a realização de reuniões periódicas consideradas necessárias.

19. Para qualquer instituição sediada no Chile ou no Brasil, licenciada em um terceiro país, e que solicite uma licença da outra Autoridade, na medida do possível, as Autoridades discutirão toda a informação à sua disposição que possa ser relevante para a outra Autoridade.

### **Situações de crise**

20. As Autoridades se esforçarão em informar-se, mutuamente e sem demora, caso tomem conhecimento de uma crise incipiente em relação a qualquer instituição supervisionada que possa impactar seus Estabelecimentos Transfronteiriços no outro país.

21. As Autoridades se esforçarão em cooperar para facilitar as medidas de gerenciamento de situações de crise/emergência que possam impactar os Estabelecimentos Transfronteiriços, incluindo crises decorrentes de incidentes, tais como incidentes cibernéticos ou interrupções dos serviços financeiros pertinentes (incluindo serviços tecnológicos prestados por provedores externos) no setor financeiro.

### **Inspeções *in situ***

22. As Autoridades estão de acordo que a cooperação é particularmente útil para a assistência mútua na realização de Inspeções *In Situ* nos Estabelecimentos Transfronteiriços.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

23. A CMF está autorizada a realizar Inspeções *In Situ* nos Estabelecimentos Transfronteiriços localizados no Brasil de Instituições Autorizadas no Chile. Por sua vez, o BCB está autorizado a realizar Inspeções *In Situ* nos Estabelecimentos Transfronteiriços localizados no Chile de Instituições Autorizadas no Brasil.
24. As Autoridades devem notificar-se mutuamente, com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência, sobre qualquer Inspeção que desejem realizar na outra jurisdição, fornecendo detalhes tais como os nomes dos inspetores, objetivo da Inspeção e a sua duração prevista. Os objetivos e o escopo dessas Inspeções, bem como sua forma de realização, sob aceitação prévia por escrito do Supervisor Anfitrião, podem ser conjuntamente pelas Autoridades, sem prejuízo das atribuições do Supervisor de Origem para realizar Inspeções nos Estabelecimentos Transfronteiriços. As Autoridades poderão acompanhar-se mutuamente na realização de tais Inspeções *In Situ* nos termos deste MoU e na medida permitida pelas Regulações ou Legislações Vigentes. As Autoridades se manterão mutuamente informadas sobre os resultados das Inspeções realizadas, na medida do razoável y permitido pelas Regulações ou Legislações Vigentes.
25. Se a Instituição Autorizada tiver sido inspecionada juntamente com o seu Estabelecimento Transfronteiriço no país anfitrião, o Supervisor de Origem fornecerá ao Supervisor Anfitrião um relatório de síntese sobre os resultados relevantes acerca do Estabelecimento Transfronteiriço.
26. Caso alguma informação relativa a um cliente individual no passivo do balanço do Estabelecimento Transfronteiriço seja de particular relevância para a supervisão consolidada, o Supervisor de Origem poderá solicitar a assistência do Supervisor Anfitrião, que se esforçará em fornecer a informação, na medida do permitido pelas Legislações ou Regulações Vigentes.

### **Cooperação no campo do intercâmbio de informações sobre segurança cibernética e resiliência**

27. As Autoridades concordam em cooperar no intercâmbio de informação sobre segurança cibernética e resiliência. Nesse sentido, as Autoridades poderão, por iniciativa própria ou mediante solicitação prévia, compartilhar informação que possa ser relevante às suas atividades de supervisão, na medida do permitido pela Legislação ou Regulação Vigente.



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660*

## **Cooperação em matéria de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo, bem como no combate ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa**

28. As Autoridades concordam em cooperar na área de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, bem como no combate ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa. Nesse sentido, as Autoridades compartilharão, por iniciativa própria ou mediante solicitação, informação que possa ser relevante para as suas atividades de supervisão sujeito à Legislação ou Regulação Vigente de cada país. Sem prejuízo das disposições nacionais sobre proteção de dados e privacidade, todas as informações trocadas pelas Autoridades no campo da prevenção à lavagem de dinheiro, financiamento do terrorismo e outras atividades ilícitas serão tratadas confidencialmente e usadas exclusivamente para fins de supervisão, na medida permitida pelas Legislações ou Regulações Vigentes.
29. Em relação ao parágrafo anterior, a CMF, nos termos do segundo parágrafo do artigo 28 do Decreto-Lei nº 3.538, em conformidade com o artigo 5º, nº 34, do referido decreto-lei e o artigo 82 da Lei nº 18.840, Lei Orgânica Constitucional do Banco Central do Chile, deve fornecer informações sobre instituições financeiras ao Ministério da Fazenda, ao Banco Central do Chile e ao Conselho de Estabilidade Financeira. Da mesma forma, de acordo com o artigo 5º, nº 35, do Decreto-Lei nº 3.538, a CMF deve cooperar com a Unidade de Análise Financeira em questões de combate à lavagem de dinheiro. Em ambos os casos, tais informações incluem informações confidenciais que a CMF possa receber de entidades transfronteiriças estabelecidas no Brasil. Em conformidade com o exposto, e com as autoridades de supervisão plenamente cientes da situação mencionada neste parágrafo, concordam em autorizar permanentemente a CMF a entregar periodicamente informações confidenciais ao Ministério da Fazenda, ao Banco Central do Chile, ao Conselho de Estabilidade Financeira e à Unidade de Análise Financeira. Não obstante o exposto, a CMF garantirá que a confidencialidade das informações seja mantida pelo Ministério da Fazenda, pelo Banco Central do Chile, pelo Conselho de Estabilidade Financeira e pela Conselho de Estabilidade Financeira.

### **Planos de resolução e avaliações de resolubilidade**

30. As Autoridades estão de acordo em compartilhar a informação necessária para a



Para o plano de resolução, quando elaborados pela Autoridade, ou para análise-  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660

los, quando elaborados pelas próprias Instituições Autorizadas ativas tanto no Chile quanto no Brasil, incluindo, mas não limitando-se a informação de planos de recuperação, planos de contingência e outras atividades de supervisão, sujeito ao disposto pelas Legislações ou Regulações Vigentes de cada país.

31. As Autoridades também estão de acordo em compartilhar informação que seja necessária para o desenvolvimento de análises de resolubilidade de Instituições Autorizadas. Adicionalmente, as Autoridades podem compartilhar essas análises e informar-se mutuamente sobre medidas significativas que possam ter exigido das Instituições Autorizadas para melhorar sua resolubilidade.
32. As Autoridades, sempre que possível, procurarão coordenar suas estratégias de resolução. Se viável e nos casos considerados relevantes, manterão encontros de coordenação para esse propósito.

### **Implementação de medidas de resolução**

33. As Autoridades se comprometem, na medida do possível e conforme a legislação vigente, a informar-se mutuamente antes da aplicação de qualquer medida de resolução em uma Instituição Autorizada ativa nas duas jurisdições. No caso de não ser possível informar à outra Autoridade antes da aplicação das medidas de resolução, a Autoridade informará à outra Autoridade assim que possível depois da implementação.
34. As Autoridades se esforçarão em cooperar para facilitar a implementação de medidas de resolução, sempre que permitida pelas Legislações ou Regulações Vigentes e consideradas adequadas aos interesses nacionais e à estabilidade dos respectivos sistemas financeiros.

### **Confidencialidade das informações**

35. Qualquer informação confidencial recebida da outra Autoridade, ou obtida no curso de uma Inspeção *In Situ*, deverá ser utilizada unicamente para fins legais de supervisão e resolução. Na medida permitida pela Legislação ou Regulação Vigente, cada Autoridade manterá a confidencialidade de toda informação não pública recebida da outra Autoridade ao amparo deste MoU e não a divulgará além do necessário para cumprir suas responsabilidades legais de supervisão.



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

36. Sem prejuízo do disposto no parágrafo 39, antes de uma Autoridade divulgar qualquer informação confidencial recebida da outra Autoridade, ou obtida no curso de uma Inspeção *In Situ*, a Autoridade irá solicitar e obter o consentimento prévio da outra Autoridade originadora, que poderá estabelecer condições à divulgação, incluindo a manutenção da confidencialidade da informação por parte do receptor, com exceção dos órgãos previstos no artigo 29 deste MoU, cujo mecanismo de troca de informações e de manutenção da confidencialidade está previamente estipulado e regulamentado.

37. No caso em que uma Autoridade esteja legalmente obrigada a divulgar a terceiros, incluída uma terceira autoridade de supervisão, a informação fornecida pela contraparte em virtude deste MoU, ou obtida no curso de uma Inspeção *In Situ*, a Autoridade receptora deverá notificar imediatamente o emissor da informação, indicando qual informação se vê obrigada a divulgar e em que circunstâncias. Se assim for exigido pela Autoridade provedora da informação, a Autoridade receptora fará todo o possível para preservar a confidencialidade da informação, na medida permitida pela Legislação ou Regulação Vigente em seu país. As Autoridades devem manter-se mutuamente informadas das circunstâncias em que estão legalmente obrigadas a divulgar a informação recebida.

### **Coordenação permanente**

38. A fim de melhorar a qualidade da cooperação, representantes das Autoridades podem reunir-se para discutir questões relativas às Instituições Autorizadas que possuem Estabelecimentos Transfronteiriços dentro de suas respectivas jurisdições, bem como para revisar a eficácia do presente MoU. Os representantes das Autoridades podem promover sua cooperação por meio de visitas de caráter informativo e por meio de intercâmbio de pessoal para treinamento prático ou estágios

39. As Autoridades se aconselharão mutuamente, quando solicitarem, sobre qualquer aspecto referente aos seus sistemas de regulação e comunicarão qualquer mudança importante nas regras e regulamentos internos de sua jurisdição, em particular, sobre as mudanças que tenham especial incidência nas atividades dos Estabelecimentos Transfronteiriços.

40. Este MoU não é considerado um acordo internacional no sentido da Legislação ou Regulação Vigente no Brasil ou Chile e não estabelece obrigações juridicamente



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

FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

vinculantes, nem derroga qualquer disposição da legislação nacional, internacional ou supranacional em vigor no Brasil ou no Chile. Portanto, em caso de qualquer falha no cumprimento deste MoU, nenhuma das partes será responsabilizada.

41. As Autoridades deverão empregar seus melhores esforços na execução deste MoU. Qualquer diferença na interpretação ou aplicação das disposições do presente MoU deve ser resolvida pelas Autoridades de comum acordo. Ambas as Autoridades se esforçarão para criar oportunidades adequadas para chegar a um acordo.
42. Cada Autoridade cobrirá os seus próprios custos correspondentes às Inspeções *In Situ*, bem como o custo de geração da informação solicitada, se aplicável. Os demais custos serão cobertos conforme acordado pelas Autoridades para cada caso particular.
43. O presente MoU entrará em vigor na data da última assinatura e substitui, em sua totalidade, o acordo assinado em 2015, que deixará de ter efeito a partir da entrada em vigor deste instrumento. Além disso, o MoU permanecerá em vigor até que qualquer uma das Autoridades notifique a outra, por escrito e com um trinta (30) dias de antecedência, de sua intenção de revisar ou alterar seu conteúdo ou de se retirar do MoU
44. A cooperação e a assistência previstas neste MoU serão mantidas pelo prazo de trinta (30) dias corridos, contados da notificação por escrito de uma Autoridade à outra, declarando sua intenção de suspender a cooperação e a assistência, encerrando este MoU, sem que tal situação afete as solicitações de assistência anteriormente efetuadas, salvo se as Autoridades acordarem em contrário ou houver qualquer impedimento ao seu cumprimento. Em caso de encerramento deste MoU, as informações obtidas no âmbito do MoU deverão continuar a ser tratadas de forma confidencial.
45. As Autoridades poderão rever este MoU no âmbito do desenvolvimento da Legislação ou Regulamentação Vigente de cada país e da experiência adquirida pela supervisão das respectivas instituições.
46. As Autoridades poderão publicar ou divulgar o MoU na íntegra, de acordo com as respectivas Legislações ou Regulamentações Vigentes.
47. As Autoridades reconhecem expressamente as assinaturas eletrônicas qualificadas como



ouva suficiente de seu consentimento aos termos deste MoU, com a mesma força e efeito  
*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>*  
*FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660*

jurídicos que as assinaturas manuscritas. Para os fins deste MoU, assinaturas eletrônicas qualificadas ou avançadas são assinaturas criadas com o uso de chaves e certificados digitais capazes de identificar com segurança os signatários. Essas chaves e certificados digitais devem ser emitidos por Entidades Certificadoras credenciadas, conforme previsto nas Legislações ou Regulamentações Vigentes.

48. O MoU é redigido em uma versão eletrônica em espanhol e outra em português. Em caso de divergência na interpretação deste documento, o texto em espanhol prevalecerá.
49. A personalidade jurídica da Sra. Solange Bernstein Jáuregui para representar a CMF está prevista no Decreto Supremo nº 478, de 6 de abril de 2022, do Ministério da Fazenda, que a nomeia Comissária e Presidente da CMF.
50. A personalidade jurídica do Sr. Ailton de Aquino Santos para representar o BCB está prevista no Decreto de 6 de julho de 2023, do Presidente da República, que o nomeia para o cargo de Diretor do BCB.

Brasília,

Pelo Banco Central do Brasil

**AILTON DE AQUINO SANTOS:65528387515** Assinado de forma digital por AILTON DE AQUINO SANTOS:65528387515  
Datos: 2026.01.21 17:56:17 -03'00'

Ailton de Aquino Santos

Em: / /

Santiago,

Pela Comisión para el Mercado Financiero

**Solange Michelle Berstein Jauregui** Firmado digitalmente por Solange Michelle Berstein Jauregui  
Fecha: 2026.02.18 17:13:38 -03'00'

Solange Berstein

Em: / /



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M      SGD: 2026020131660

**ANEXO A**  
**PONTOS DE CONTATO**

**Comisión para el Mercado Financiero**

Contato 1: Área Internacional / Claudia Alarcón

Telefone: [REDACTED]

Email: [REDACTED]

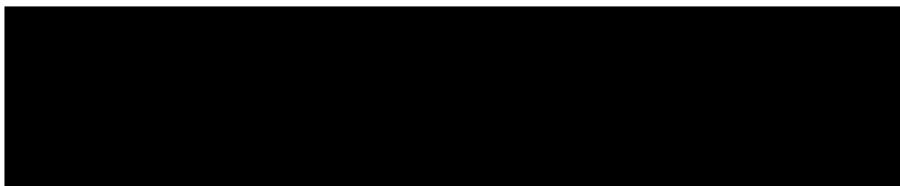
Contato 2:	Director General de Supervisión Prudencial
Telefone:	[REDACTED]
Email:	[REDACTED]

**Banco Central do Brasil**

Contato: Diretor de Fiscalização

Telefone: [REDACTED]

Email: [REDACTED]



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-2331-26-78600-M SGD: 2026020131660