

INDICE

ACCIONISTAS	23
Acción. Naturaleza jurídica	25
Acciones. Normativa para resguardo, control y prevención de emisión y entrega de títulos accionarios.	26
Accionista. Traspaso de acciones. Valor de la cesión cuestionada por Presidente de la sociedad. Efectos.	27
Accionista. Títulos accionarios en que no consta saldo insoluto, debe cursarse el traspaso.	28
Accionista. Forma de representación en juntas de accionistas por una sola persona	28
Poder para actuar en representación de accionista.	30
Acta de junta de accionistas firma de la misma. Negativa a firmarla.	30
Accionista. Derecho a información a través de mandatario.	31
Accionista. Derecho a participar en junta ordinaria de requerir información de filial.	31
Acciones inscritas y pagadas. 1) disconformidad.	
2) Acta de junta de accionistas. Perfección de la misma.	32
Acciones. Venta de acciones a empleados de sociedad anónima que no transa sus acciones. Condiciones en que deben colocarse.	33
Accionista. Transmisión de acciones requiere cumplir requisitos para su inscripción en el Registro de Accionistas.	34
Accionista. Remate de acciones de personas fallecidas no es facultad de la SVS autorizar su enajenación.	35
Accionista fallecido. Requisitos para enajenar sus acciones.	36
Accionista. Proceso de división accionaria debe informarse en anexo B de Circular N° 585.	37
Custodia de acciones. Naturaleza jurídica.	37
Custodia de acciones. Conveniencia de custodia de valores debe evaluarla el propio inversionista.	39
Custodia de acciones. Corredora que traspasa cartera en custodia.	39
Accionista. Poderes distribuidos por la sociedad e impugnación de los mismos.	40
Derecho a voto. Fraccionamiento de votos de ADRs. Votación al final, una vez conocida la votación.	40
Derecho a voto. Fraccionamiento de votos por intermediarios de valores.	41
Derecho a voto. Fraccionamiento de votos por bancos comerciales.	42
Derecho a retiro. Situaciones en que puede ejercerse el derecho a retiro.	42
Derecho a retiro. Forma de ejercerlo a través de los intermediarios de valores.	43
Derecho a retiro. Ejercido por corredor de bolsa. Efectos. Carta remitida a otro domicilio de la sociedad. Efectos. Cantidad de acciones por las que se ejerce.	44
Pactos de accionistas. ¿Se deben informar a la Superintendencia?	46
Registro de Accionistas. Reconstitución.	47
Registro de Accionistas: Forma de reconstituirlo	48
Transferencia de valores. Protección del sistema	50
ACTAS DE JUNTAS DE ACCIONISTAS.....	55
Acta de junta de accionistas y acta de sesiones de directorio. Sociedad debe adoptar todas las medidas pertinentes para dar cumplimiento a la ley.	57

Acta de junta de accionistas. Debe firmarse por todas las personas designadas al efecto para su validez.....	57
Acta de junta de accionistas. Firma del acta por menos personas que señala la ley. Efectos.	59
Acta de junta de accionistas. Debe consignarse nombre de accionista representado.....	59
Acta de junta de accionistas. Reducción a escritura pública dos veces. Validez	60
Acta de junta de accionista. Prórroga del plazo establecido por el artículo 72 de la LSA.	60
Junta de accionistas. Designación de varios diarios para realizar publicaciones sociales. Efectos.	61
Junta de accionistas. Aviso de citación a junta extraordinaria de accionistas sin señalar materia específica. Efectos.	61
SOCIEDADES ANONIMAS.....	65
Nombre social. Finalidad del nombre de fantasía.....	65
Nombre social de matriz y filial idénticos. Efectos. Tratamiento contable de colocación de acciones.....	65
Domicilio social. Posibilidad de celebrar una junta de accionistas fuera del domicilio social y efectos legales de éste.....	66
Naturaleza del arbitraje del artículo 125 de la LSA.....	67
Aviso de citación para tratar cualquier materia. Junta extraordinaria.....	67
Sociedad anónima cerrada. Para la inscripción en el Registro de Valores, deben modificar sus normas e incluirlas en el cuerpo del Estatuto Social.....	68
Sociedad Anónima Cerrada. Inscripción en el Registro de Valores.	
Observaciones al Estatuto Social.	69
Sociedad anónima que pasa a ser abierta conforme al inciso segundo del artículo 2º LSA. Debe inscribirse en el Registro de Valores.....	72
Sociedad anónima cerrada que se somete a las normas de las abiertas.	
Obligaciones a que queda sometida.....	73
Sociedad anónima abierta. Adquiere tal carácter desde que se cumple requisito establecido en la ley. Exclusión de quienes poseen más del 10% del capital social, no la libera de condición de abierta.....	74
Sociedades concesionarias de telecomunicaciones.	
¿Deben o no hacer oferta pública de sus acciones?.....	76
Cancelación de sociedad en el Registro de Valores.	
Requiere acuerdo de junta extraordinaria. Requisitos.....	77
Cancelación de sociedad en el Registro de Valores. Requisitos.	77
Cancelación de sociedad del Registro de Valores. Reunirse todas las acciones en manos de una sola persona. Efectos.....	78
DIRECTORIO	81
Directorio. Régimen legal aplicable. Requisitos para ser director	83
Directorio: Requisitos estatutarios para ser director. validez.....	83
Directorio. Elección de directorio. Aceptación y requisito de ser accionista para ese cargo. Efectos.....	85
Directorio. Director que adquiere acciones de la sociedad no lo inhabilita para actuar.	87
Directorio. Fecha de asunción en el cargo	88
Directorio. Director con interés. Director independiente.....	88
Directorio. Nombramiento, administración y responsabilidad de directores de empresa en que el Estado es controlador.	89

Directorio. Sesiones en otro lugar distinto al domicilio social.	92
Directorio. Acta de sesión de directorio se entiende aprobada desde su firma y no requiere aprobación en sesión posterior.....	93
Directorio. No procede nombrar director reemplazante cuando director suplente ha renunciado, manteniéndose en el cargo el titular.	94
Directorio. Elección de directores suplentes y firma de acta de junta de accionistas.	95
Directorio. Nombramiento de un solo director suplente. Efectos	95
Directorio. Nombramiento de titular y suplente, en ausencia de ambos.	96
Directorio. Cláusula estatutaria que establece forma de citar a sesiones extraordinarias	96
Directorio. Citación a sesión de directorio que no contiene materias a tratar. Efectos.	97
Directorio. Validez de sesiones de directorio en empresas regidas por estatutos especiales, que no se encuentran debidamente firmadas.	98
Directorio. Cláusula estatutaria que considera en la votación la abstención de un director.	101
Directorio. Sesiones por el medio tecnológico denominado NetMeeting. Requisitos.....	101
Directorio. Sesiones de directorio a través de medios tecnológicos.	102
Directorio. Sesión por medios tecnológicos debe originarse en el domicilio social aún cuando no se encuentre en ese lugar el presidente o el secretario.	103
Directorio. Grabación de sesiones de directorio. Efectos.	103
Directorio. Sesión de directorio que acuerda citar a junta extraordinaria de accionistas a petición de un accionista, debe adoptar medidas para cumplir en forma y plazo con aquella.....	104
Director. Declaración de intereses.....	105
Directorio. Si una persona puede ser miembro de más de un directorio de sociedad anónima.	105
Directorio. Deber de reserva.....	106
Directorio. Renuncia voluntaria a percibir dieta.	106
Directorio. Elección de Presidente y celebración de sesiones.....	107
Directorio. La renovación del mismo, debe ser total por la junta de accionistas.....	108
Fondo de reserva para futuros dividendos importa disminución de los mismos para serie afectada.....	108
Directorio. Renuncia masiva del mismo, es contrario al interés social y hace responsables a infractores.	109
Directorio. Actas de sesiones. Acceso a ellas.....	109
Directorio. Actas de sesiones. Carácter público o privado de ellas. Calidad del secretario.....	110
Directorio. Colocación de acciones después del período de oferta preferente	111
Gerente. Directorio. Designación de apoderados en vez de directores. No es competencia de junta de accionistas alguna. Efectos.....	111
Gerente. Comité de directores. Obligación de designarlo conforme al patrimonio bursátil de la sociedad.	112
Comité de directores. Composición del mismo.....	113
Comité de directores. Directores suplentes.....	113
Comité de directores: materias que deben revisar	114
Comité de directores. Operaciones del artículo 89 LSA, si se requiere aprobación previa.	115
Comité de directores. Memoria social. Requisitos mínimos a considerar respecto al Comité de Directores.....	115
Comité de directores v/s comité de auditoría de la Ley Sarbanes - Oxley	116

Declaración de responsabilidad firmada por presidente en reemplazo del gerente.	
Gerente General designado por junta de accionista. Efectos.....	116
Gerente general y apoderado para recibir notificaciones judiciales.	
Debe nombrarse por directorio.....	117
DIVIDENDOS	121
Dividendos. Forma de determinar utilidad distribuible.....	123
Dividendos. Exigibilidad de los mismos.....	123
Dividendos no cobrados. Forma de aplicar reajustes e intereses.....	124
Dividendos no cobrados. Intereses pertenecen a su titular.....	125
Dividendos. Acciones de propiedad de la sociedad no tienen derecho.....	126
Dividendos. Política de dividendos. Hecho esencial.....	126
Dividendos mínimos obligatorios. Efectos por no pago oportuno.....	128
Dividendos eventuales. Qué órgano lo acuerda y cuándo debe pagarse.....	128
Dividendos. Distribución de fondos provenientes de sobreprecio en colocación de acciones.....	129
INFORMACION	133
Hechos Reservados. Procedimiento para envío a la SVS.....	135
Información continua. Emisor queda obligado a proporcionarla desde la solicitud de inscripción en el Registro de Valores.....	135
Información privilegiada. Intermediarios de valores. Personas obligadas a informar sus transacciones.....	136
Información Privilegiada. Intermediario de valores. Mesas de dinero.	
Separación de personal y separación física.....	137
MEMORIA SOCIAL.....	141
Memoria social. Limitación de envío. Publicación de balance y diario.....	143
Memoria social. Reproducción por medios digitales	143
Memoria social. Difusión por medio magnético.....	144
ESTADOS FINANCIEROS. AUMENTO DE CAPITAL.....	147
Aumento de capital. Falta cumplimiento de requisitos. Efectos.....	149
Aumento de Capital. Acta de junta de accionistas reducida a escritura pública que difiere de su extracto. Efectos.....	150
Aumento de Capital. Información no conocida por los accionistas al adoptar el acuerdo. Obligación del directorio de informar	151
Junta de accionistas. Propuesta de aumento de capital en condiciones que indica.....	152
Aumento de Capital. Aplicación de corrección monetaria en contravención al artículo 10 LSA. Facultades para extender escrituras complementarias. Efectos.....	154
Emisión de acciones: 1) Capitalización de utilidades. Emisión de acciones liberadas de pago: accionistas con derecho a ellas.	
2) emisión de acciones de pago sin señalar plazo de colocación. Efectos.....	154
Aumento de capital. Determinación errónea del capital.	
Efectos e improcedencia de otorgar una segunda acta.....	156
Aumento de Capital. Forma de subsanar error numérico y propiedad de fracciones de acciones.....	157
Acciones de pago. Sobreprecio no reflejado en FECU.....	158
Aumento de capital. Debe considerar opción preferente considerando la unidad monetaria de \$, mínima.....	159

Aumento de capital. Vigencia de informe pericial.	
Opción preferente por controlador con varios períodos de opción preferente.	159
Aumento de Capital. Citación a junta de accionistas sobre aumento de capital, sin que proponga preferencias de acciones. Efectos.	161
Capital social. No se fija de manera precisa en estatutos ni su entero. Efectos.	161
Capital social. Forma de expresarlo	162
Capitalización de utilidades no distribuidas requiere reformar los estatutos	163
Acciones de propia emisión. Derecho a retiro y evaluación para enajenarlas y condiciones para la oferta preferente	163
Acciones de propia emisión. Forma de cómputo del plazo de 1 año para su adquisición y valor de cálculo para contabilizar	164
Aportes de capital. Tratamiento contable	165
Revalorización de activos. Determinación de valor justo.	
Personas habilitadas para evaluarlos.	165
Enajenación de activos por un porcentaje superior al 50% del activo:	
Forma de tomar el acuerdo.	166
Contabilización de activos permutados.	167
Pesificación argentina. Efectos	167
Utilidad líquida. Cuentas que pueden excluirse.	168
Valor histórico. significado	169
Pasivo sobre garantía de envases. Ajuste contable.	169
Estados financieros. Responsabilidad de la preparación y presentación de la información financiera recae en el directorio y en gerente.	170
Estados Financieros. Normas contables y normas de auditoría chilenas y de USA	171
Estados financieros. Inversiones que representan influencia significativa deben valorizarse según método del valor proporcional, después de aplicar valor justo de activos y pasivos.	171
Estados financieros. Fecha inicial para confeccionar estados financieros de sociedad securitizadora	172
Estados financieros. Valorización de inversiones conforme a circulares 1697 y 1698.	173
Estados financieros. Conversión de los mismos a moneda extranjera, utilizando tipo de cambio en forma retroactiva. Efectos.	174
Estados financieros. Inversión en empresa extranjera que cambia de clasificación por aplicación Circular N° 1697.	175
Estados financieros. Posibilidad de recuperabilidad casi nula. Efectos.	176
Estados financieros. Información sobre desembolsos relacionados a medio ambiente.	176
Estados financieros. Nota explicativa que se indica, no libera de responsabilidad al directorio.	177
Filial en el extranjero. Efectos en el patrimonio de la matriz por devaluación de moneda extranjera.	178
Legislación y Normativa contable y de auditoría para entidades fiscalizadas.	
Apremios y Sanciones	179
DIVISION, FUSION Y TRANSFORMACION	217
División de sociedad. Obligaciones contraídas con anterioridad a la división.	219
División de sociedad. Obligaciones anteriores derivadas de una emisión de bonos. Efectos.	220
Fusión. Entrega de acciones.	221
Transformación. Cooperativa en sociedad anónima.	221

DISOLUCION Y LIQUIDACION.....	125
Disolución de la sociedad por reunirse todas las acciones en manos de una sola persona. Momento en que se produce su disolución.....	127
Comisión Liquidadora. 1) No tiene facultades para delegar sus funciones en otra persona. 2) No procede cancelar el Registro de Valores a sociedad. 3) Liquidación se entiende terminada cuando se ha entregado repartos no cobrados a Bomberos. 4) Mantenición de fondos sin cobrar y costos. 5) Información a entregar a la SVS durante la liquidación. 228	
Liquidación de sociedad. Cuenta final. Destino de documentación social y de repartos no cobrados.	229
OPAS	233
OPA. Participación igualitaria, precio de mercado transparente y competitivo.	235
OPA. Junta de accionistas para la aplicación y entrada en vigencia de la OPA.....	235
Junta extraordinaria de accionistas. Requisitos referidos a una OPA y aviso que induce a error	236
OPA. Valor ofertado si corresponde al valor de transacción bursátil.....	237
OPA. Aviso que señala precio a pagar OPA	237
OPA. Controlador debe sujetarse a procedimiento Título XXV de la ley N° 18.045	237
OPA. Aplicabilidad de aviso de toma de control.	238
OPA. Cambio de agente o vehículo societario del controlador no obliga a hacer OPA.	239
OPA. Posibilidad de excluir a quienes sean residentes en el extranjero	239
OPA. No es obligatorio hacer OPA cuando sólo cambia la persona o agente del cual se ejerce el control.	240
OPA. Aplicación artículo 199 LMV y artículo 69 ter LSA en situación analizada. Concepto de "persona" en este último artículo.....	241
OPA. Aplicación de letra b) del inciso primero y N° 1) del inciso segundo del artículo 199 LMV y del artículo 69 ter LSA en situación que indica.	242
OPA. Adquisición de sociedad que hace oferta pública de sus acciones obliga a hacer OPA, conforme a artículo 69 ter LSA.....	244
OPA. Artículo 69ter. LSA. Posibilidad de no aplicar dicha norma	245
OPA. No es aplicable artículo 69 ter en caso que indica.....	246
OPA. No aplicable título XXV LMV pero sí debe cumplir con artículo 69 ter LSA.	246
OPA. No aplica OPA ni artículo 69 ter LSA en caso que indica.	247
OPA. Enajenación forzada. Excluye hacer OPA pero debe cumplir con artículo 69 ter LSA.....	247
OPA. Grupo controlador no está obligado a hacer OPA, ni aplicar artículo 69 ter LSA, cuando se trata de aumento de capital que se disminuyó de pleno derecho.....	248
OPA. Artículo 10 transitorio de la ley N° 19.705. Alcance.	249
Acciones sin derecho a voto.	249
OPA. Artículo 10 transitorio libera de OPA pero no de aplicación artículo 69 ter LSA...251	
OPA. Opiniones de directores sobre OPA deben fundarse en conclusiones personales y concretas.	251
OPA. El director debe dar razones fundadas para la suscripción de la OPA.....	252
OPA. Plazo para que directores emitan informe individual.....	252
OPA. Obligatoriedad de segunda OPA.....	253
OPA. Prórroga de duración de la misma es un derecho del oferente de la OPA.....	254
OPA. Segunda OPA y ejercicio de derecho a retiro.	255
OPA y Toma de control en situaciones que indica.	256
Toma de control. Obligación de indicar precio y condiciones de negociación.	256
Toma de control. Grupo controlador.....	257
Toma de control.....	258

Grupo controlador. Cambio de control.....	258
Grupo de control. Aplicación del artículo 97 de LMV para efectos de lo dispuesto en letra c) del artículo 199 LMV.....	259
Grupo de control mal identificado por la creación de series de acciones.....	262
Accionista que tiene participación preponderante en negocios de la compañía. Requiere emisión de acciones preferidas.....	263
OPA. Toma de Control en remate en bolsa. Efectos.....	264
Pactos de accionistas. Artículo 1° transitorio de la ley N° 19.705, accionistas a los que beneficia.....	265
 BONOS	267
Bonos. Quórum para modificar el contrato.....	269
Bonos. Bonos al portador. Forma de acreditar su calidad tal	269
Bonos. Posibilidad de ofrecer rescate voluntario a una serie de bonos.	270
Bonos. Emisión por línea de bonos. Colocación antes del vencimiento de la línea.	270
 SECURITIZACION.....	273
Securitización. Concepto, operatoria, naturaleza jurídica	275
Securitización. Régimen tributario aplicable.	279
Securitización. Quórum de acuerdos para modificar contrato de emisión.	280
Securitización. Omisión de citaciones y avisos si concurren tenedores de títulos de deuda de una serie, en condiciones que indica.	281
Securitización de activos generados, persona no relacionada a la securitizadora.	281
Securitización. Activos objeto de securitización.....	282
Securitización. Títulos de deuda de securitización: recibos escritos o “voucher”, constituyen o no un crédito.	284
Securitización. Créditos que pueden ser securitizados.....	285
Securitización de matrículas, aranceles, aportes fiscales y otros.	286
Securitización de bienes raíces asociados a contratos de arriendos o mandatos para venta, cuyos flujos permitirán servir emisiones de bonos securitizados.....	287
Securitizadora. Obligación de no exceder límite de inversión.....	288
 AUDITORES EXTERNOS.....	291
Auditores Externos. Forma de cumplir con requisitos para inscribirse en el Registro respectivo.....	293
Auditores Externos. Nombre social de sociedad de auditoría externa.....	294
Auditores Externos. Nombre social. Administración.....	294
Auditores Externos. Facultad privativa de junta de accionistas su designación. Directorio puede designarlos conforme a la prelación y parámetros que fije.....	296
Auditores Externos. Designación y requisitos previos para que los pueda nombrar el directorio.....	296
Auditores Externos. Designación por directorio. Debe ratificarse ese nombramiento por junta de accionistas.....	297
Auditores Externos. Informe de control interno. Medidas adoptadas por el cliente. Información privilegiada.	298
Auditores Externos. Entrega de información de clientes a organismos extranjeros. Requisitos.....	299
Inspector de cuentas. Incompatibilidad y facultades	300

FONDOS MUTUOS.....	303
Fondo Mutuo. Patrimonio mínimo y garantía de las sociedades administradoras.....	305
Fondo Mutuo. Plazo legal en fondos mutuos.	
SVS no tiene facultades para prorrogarlo.....	305
Fondo Mutuo. Metodología de cálculo del mayor/menor valor en rescate de cuotas de fondos mutuos.	306
Fondo Mutuo. Beneficio Tributario del artículo 18 ter de la Ley de la Renta, opera bajo requisitos que indica.	307
Fondo mutuo. Régimen Tributario aplicable en caso APV.....	309
Fondo mutuo. Comisiones de colocación diferidas al rescate cuando se trata de APV.	310
Fondo Mutuo. Inversión en títulos de deuda de securitización emitidos por securitizadora del mismo grupo empresarial.	312
Fondo mutuo. Si puede actuar como aceptante de una OPA.....	313
Fondo Mutuo. Procedimiento para el traspaso de fondos a otra administradora.	314
Fondo Mutuo. Publicidad en televisión.....	315
FONDOS DE INVERSION	317
Fondo de Inversión.	
Patrimonio mínimo y garantía de las sociedades administradoras.	319
Fondos de inversión: Clasificación debe ajustarse a requisitos de inversión y de permanencia	319
Fondo de inversión. Promesas de suscripción de cuotas.	
Características de los contratos.....	321
Fondo de inversión. Posibilidad de efectuar valorizaciones económicas de acciones que no tienen formación bursátil y cuota de esa operación.....	322
Fondo de inversión. Excesos de inversión. No comunicación. Efectos.....	323
Fondo de inversión. Cláusulas que pueden vulnerar el límite de inversión	325
Fondo de inversión. Pago de remuneración a administrador en situación que indica.	326
Fondo de inversión.	
Sustitución de administración de un fondo en proceso de aprobación.....	327
Fondos de inversión. Sustitución de administradora.....	328
Fondo de inversión.	
Compra con compromiso de retroventa de letras hipotecarias y bonos	330
Fondo de inversión. Compra con compromiso de retroventa de letras hipotecarias.	
El fondo de inversión como patrimonio de afectación.....	330
Fondo de inversión. Disminuciones de capital y distintas clases de cuotas.	331
Administradora de Fondos de Inversión. Fondo privado.	332
FICES	335
FICE. Tipo de fiscalización y si se pueden inscribir en algún registro de valores.....	337
FICE. No son emisores de valores	338
FICE. Régimen tributario aplicable.	338
FICE. Cesión de participación a otro fondo. Efectos tributarios.....	339
FICE. Posibilidad de endeudarse en el extranjero.....	340
FICE. Liquidación de fondo. Reglas que deben considerarse.	343
FONDOS UNIVERSITARIOS.....	345
Fondos Solidario de Crédito Universitario. Propiedad de los mismos.....	347
Fondo Solidario de Crédito Universitario. Los pagarés deben indicar valor de la UTM al mes de marzo del año respectivo.	347

Fondo Solidario de Crédito Universitario. Estados financieros del Fondo no pueden reflejar pasivos que son propios de la Universidad.	348
Fondo Solidario de Crédito Universitario. Posibilidad de condonar intereses penales.	350
Fondo Solidario de Crédito Universitario. Condonación de saldo deudor. Requisitos.	351
Fondo Solidario de Crédito Universitario. Depósitos bancarios no identificados. Efectos.	353
Fondo Solidario de Crédito Universitario. Deficiencias contables. Efectos.	354
DEPOSITO DE VALORES.	363
DCV Registros. Exigencia periódica de acreditar vigencia y mandatos. Efectos.	365
DCV. Requerimiento de información de emisores, instrumentos, depositantes, mandantes y cuentas, corresponde al rol de supervisión y fiscalización de la SVS.	365
DCV. Depósitos a plazo fijo físicos. Requiere que el propio inversionista original los ingrese al DCV para incorporarlos a la cuenta de posición.	366
VALORES EXTRANJEROS.	369
Registro de Valores Extranjeros. Inscripción de fondos abiertos.	371
Oferta pública de valores extranjeros en Chile. Funciones de Agente Colocador y Agente de Rescate y Transferencia.	371
Valores extranjeros. Agente de Valores. Asesoría y comisión para compra y venta de valores extranjeros por agente de valores. Requisitos.	372
Valores Extranjeros. Garantía a constituir por los agentes colocadores, agentes de rescate y transferencia de valores extranjeros.	373
Valores Extranjeros. Intermediario de valores. Desarrollo de actividad única de Agente Colocador y Agente de Rescate y transferencia de acciones o cuotas de valores extranjeros.	373
Valores Extranjeros. Comercialización de los mismos a favor de mandatarios.	374
Registro de Valores Extranjeros. Intermediario de valores no puede actuar como representante en Chile de emisor extranjero. Poder de representación en Chile.	374
Intermediación de valores extranjeros. Asesoría y venta de cuotas que no se ajusta a Circular N° 1046. Efectos.	376
Registro de Valores Extranjeros. Inscripción de un FICE.	377
Registro de Valores Extranjeros. Inscripción de valores emitidos por FICE.	378
Valores extranjeros de oferta pública. Calificación como acción emitida por sociedad anónima abierta con presencia bursátil.	379
Valores Extranjeros. Fondos abiertos aprobados por comisión clasificadora de riesgos, pueden ser inscritos en el Registro de Valores Extranjeros.	380
Aviso publicitario que induce a invertir en valores extranjeros.	380
Acciones extranjeras. Forma de transarlas en Chile.	381
Transacción de acciones chilenas en mercados extranjeros similar a ADR's.	381
INTERMEDIARIOS DE VALORES.	385
Intermediario de valores. Mandato que excede objeto exclusivo.	387
Intermediario de valores. Constitución de aval de terceros.	387
Corredor de bolsa. Requisitos para adquirir esa calidad en otra bolsa.	388
Prestación de servicios de asesorías para aconsejar la toma de decisiones de compra o venta de valores por entidades no reguladas en la LMV.	388
SUPERINTENDENCIA.	391
Fecha de recepción de información en la SVS.	393
Procedimiento investigativo de la SVS.	393

Fiscalización de empresas públicas por la SVS respecto de indemnizaciones laborales..	395
Declaración. Citación a declarar, procedimiento de la SVS.	396
Derechos por inscripción, anotaciones y certificaciones cobrados por la SVS.	
Régimen tributario aplicable.	397
Certificación otorgada por SVS respecto de acta de junta de accionistas, no califica por sí sola de mérito ejecutivo.....	399
Forma de notificar resoluciones de la SVS.	400
Sanciones de multas. Procedimiento para el cobro por parte del fisco.....	400
Transacciones de valores de oferta pública. Corresponde a la SVS vigilar cumplimiento LMV respecto de todo tipo de personas	402
 VARIOS	 405
Inversión financiera que señala el artículo 12 de la ley N° 18.045	407
Actividad financiera. Concepto	407
ADR's. Pueden constituir acciones de primera emisión	408
Desistimiento de demanda de indemnización de perjuicios. Materia de junta de accionistas o del directorio.....	409
Inversionista extranjero. Compra o venta de valores en bolsa realizada a través de intermediario de valores, constituye transacción bursátil.....	410
Oferta pública de acciones no inscritas. Efectos.	411
Clasificadora de Riesgo. Obligaciones respecto al nombre de fantasía.	412
Consejo de clasificación. Rol actual si éste fue eliminado.....	412
APV. Forma de tributación	413
Constitución de fideicomisos en la legislación del mercado de valores	414