

**OFICIO RESERVADO UI N° 526****ANT.:** No hay.**MAT.:** Remite Informe No Inicio de Investigación y Antecedentes.

---

**SANTIAGO, 03 de mayo de 2019.-****A : CONSEJO DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO****DE : FISCAL DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN**

---

En virtud de lo previsto en los artículos 24 N°1 y 25 de la Ley N° 21.000, que crea la Comisión para el Mercado Financiero –en adelante “CMF”–, se informa al Consejo de la CMF la decisión de no iniciar investigación respecto de los hechos denunciados por el Sr. Alejandro Jiménez Michaelis, en representación de la Unión Comunal de Juntas de Vecinos de Ñuñoa, relacionados a la actuación de Frontal Trust Administradora General de Fondos S.A., por las razones que se indican a continuación:

**I. HECHOS DENUNCIADOS:**

El día 21 de marzo del presente año, el Sr. Jiménez presentó una denuncia ante la CMF, la que fue derivada a la Unidad de Investigación el día 26 de ese mismo mes. Dicha denuncia señala – entre otras cosas- que Frontal Trust Administradora General de Fondos S.A. publicó y ha mantenido hasta la fecha publicado, como hecho esencial, una situación que resultaría ser falsa.

Lo anterior, ya que el día 17 de octubre de 2017, dicha administradora informó como Hecho Esencial que *“Según da cuenta la escritura pública suscrita con fecha 29 de septiembre del año 2017 en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo, y cerrada con fecha 13 de octubre de 2017, la Sociedad Plaza Egaña SpA., como arrendataria, suscribió con la Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A., como arrendador, un contrato de arrendamiento de una serie de inmuebles adyacente al inmueble de propiedad de Plaza Egaña SpA. en el cual éste se encuentra desarrollando un proyecto habitacional y comercial”*.

El denunciante expresa que dicho hecho esencial sería falso, teniendo en consideración un certificado notarial emanado por el Notario Público Sr. Iván Torrealba Acevedo, que indica que el contrato anunciado en el referido hecho esencial no figura anotado en el Repertorio de Escrituras Públicas e Instrumentos Protocolizados de la notaría que tiene bajo su cargo.

**II. ANTECEDENTES RECOPIADOS:**

1.- Con fecha 2 de abril de 2019, se remitió Oficio Reservado UI N° 375 al gerente general de Frontal Trust Administradora General de Fondos S.A., en adelante la “AGF” o “la Administradora”, en el

cual se le requirió que acompañara copia del contrato de arriendo suscrito entre la sociedad Plaza Egaña SpA, y la Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A., mediante escritura pública de fecha 29 de septiembre del año 2017 en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo, y cerrada con fecha 13 de octubre de ese mismo año, de acuerdo a lo informado mediante hecho esencial enviado a la extinta Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2017. Adicionalmente, se le solicitó que indicara el número de repertorio bajo el cual se encuentra registrado el ya mencionado contrato.

2.- Con fecha 2 de abril de 2019, se remitió Oficio Reservado UI N° 376 al gerente general de la Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A., en adelante Metro, en el cual se le requirió que acompañara copia del contrato de arriendo suscrito entre la sociedad Plaza Egaña SpA, y Metro, mediante escritura pública de fecha 29 de septiembre del año 2017 en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo, y cerrada con fecha 13 de octubre de ese mismo año, de acuerdo a lo informado mediante hecho esencial enviado por parte de la Administradora a la extinta Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2017. Adicionalmente, se le solicitó que indicara el número de repertorio bajo el cual se encuentra registrado el ya mencionado contrato.

3.- Con fecha 9 de abril del presente año, la Administradora dio respuesta al Oficio Reservado UI N° 375, indicando que *“nos hemos percatado de un error involuntario en la singularización del Contrato, y específicamente en la individualización del Notario ante el cual se otorgó el mismo, ya que la escritura pública correspondiente al Contrato de Arrendamiento fue otorgada en la Notaría de Santiago de don Cosme Gomila Gatica, entre las mismas partes y en la misma fecha indicada en el hecho esencial, y no en la de don Iván Torrealba Acevedo como erróneamente se informó en su oportunidad”*.

4.- Con fecha 12 de abril del presente año, Metro dio respuesta al Oficio Reservado UI N° 376, adjuntando copia del *“único contrato, entre Plaza Egaña SpA. y nuestra empresa de fecha 29 de septiembre de 2017, el que fue suscrito mediante escritura pública en la Notaría de Santiago de don Cosme Gomila Gatica, bajo el Repertorio N° 16539”*.

### III.- NORMATIVA APLICABLE:

- a) **Artículo 9 Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores:** *“La inscripción en el Registro de Valores obliga al emisor a divulgar en forma veraz, suficiente y oportuna toda información esencial respecto de sí mismo, de los valores ofrecidos y de la oferta.  
Se entiende por información esencial aquella que un hombre juicioso consideraría importante para sus decisiones sobre inversión”*.
- b) **Artículo 10 Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores:** *“Las entidades inscritas en el Registro de Valores quedarán sujetas a esta ley y a sus normas complementarias y deberán proporcionar la información que establece la ley a la Superintendencia y al público en general con la periodicidad, publicidad y en la forma que la Superintendencia determine por norma de carácter general.  
Asimismo, y sin perjuicio de lo dispuesto en el inciso anterior, las entidades comprendidas en él deberán divulgar en forma veraz, suficiente y oportuna, todo hecho o información esencial respecto de ellas mismas y de sus negocios al momento que él ocurra o llegue a su*



*conocimiento. Será responsabilidad del directorio de cada entidad adoptar una norma interna que contemple los procedimientos, mecanismos de control y responsabilidades que aseguren dicha divulgación. La norma respectiva, deberá ajustarse a la norma de carácter general que dicte la Superintendencia”.*

- c) **Art. 18 Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales:** *“Obligación de informar. La administradora deberá informar en forma veraz, suficiente y oportuna a los partícipes de los fondos y al público en general, sobre las características de los fondos que administra, y de las series de cuotas en su caso, y sobre cualquier hecho o información esencial relacionada con la administradora o los fondos que administra, a que se refieren los artículos 9° y 10 de la ley N° 18.045. La información mínima que deberá ser difundida y la forma de comunicación que se deberá utilizar serán determinadas por la Superintendencia mediante norma de carácter general.”*
- d) **Art. 20 Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales:** *“Obligaciones de los Directores de la administradora. Los directores de la administradora, sin perjuicio de las obligaciones señaladas en la Ley N° 18.046, estarán obligados a velar por que:  
b) La información para los aportantes sea veraz, suficiente y oportuna.”*
- e) **Artículo 42 Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas:** *“Los directores no podrán: Presentar a los accionistas cuentas irregulares, informaciones falsas y ocultarles informaciones esenciales”*
- f) **Art. 59 letra a) de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores:** *“Sufrirán las penas de presidio menor en su grado medio a presidio mayor en su grado mínimo:  
a) Los que maliciosamente proporcionaren antecedentes falsos o certificaren hechos falsos a la Superintendencia, a una bolsa de valores o al público en general, para los efectos de lo dispuesto en esta ley”.*
- g) **Art. 61 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores:** *“Las personas que con el objeto de inducir a error en el mercado difundieren noticias falsas o tendenciosas, aún cuando no persiguieren con ello obtener ventajas o beneficios para sí o terceros sufrirán las penas de presidio menor en sus grados mínimo a medio”.*

#### **IV.- ANÁLISIS:**

La denuncia del Sr. Jimenez se refiere principalmente a que se habría informado un hecho esencial falso a la extinta Superintendencia de Valores y Seguros, hoy CMF, basado en el certificado de un notario que indica que no está registrado en la notaría que dirige, un contrato entre Plaza Egaña SpA y Metro.

Requeridos los antecedentes del caso, la Administradora, que administra el Fondo de Inversión Retorno Preferente Fundamenta Plaza Egaña, quien es acreedor y accionista de Plaza Egaña SpA, señala que existió un error en la individualización del notario ante el cual se celebró dicho contrato, indicando el nombre correcto ante el cual se celebró, el número de repertorio en el que se encuentra inscrito y acompaña copia del mismo. Por su parte, Metro corrobora la información entregada por la AGF.

En relación a lo anterior, si bien los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y el artículo 18 de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales establecen el deber de informar de la Administradora y sus directores de manera “*veraz, suficiente y oportuna*” a sus accionistas y al público en general, y los artículos 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, el artículo 20 de la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras individuales y 42 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas establecen la responsabilidad del directorio de una sociedad por el envío de información falsa a los accionistas, al mercado o a los partícipes; y que el artículo 59 letra a) y 61 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores disponen penas de presidio para quienes envíen información falsa al mercado, se estima que en el caso en cuestión, existe un error de transcripción en el hecho esencial comunicado con fecha 17 de octubre de 2017, no encontrándose evidencia sobre presuntas intencionalidades al respecto, por lo que se puede considerar que este error en la entrega de información carece de la entidad suficiente para iniciar una investigación, toda vez que se trata de un error que no ha puesto en peligro la inversión de los aportantes ni ha producido perjuicio a los mismos.

#### **V.- CONCLUSIÓN:**

A partir de lo expuesto, se informa a ese Consejo la decisión de no iniciar investigación respecto de los hechos denunciados, ya que, de los antecedentes recabados, es dable concluir que se debió a un error la equivocada singularización del Notario ante el cual se suscribió el contrato de arriendo entre Plaza Egaña SpA. y Metro, informado por hecho esencial de 17 de octubre de 2017. Dicha situación no reviste la entidad y suficiencia necesarias para ser corregida por medio de un procedimiento administrativo sancionador, en tanto no puso en riesgo la inversión de los aportantes ni se han detectado perjuicios para los mismos.

En todo caso, se recomienda al Consejo que instruya a la Intendencia de Fiscalización del Mercado de Valores que solicite la rectificación del hecho esencial erróneamente informado y de estimarlo necesario, represente dicha situación a la Administradora.

Les saluda atentamente,



**ANDRÉS MONTES CRUZ**  
**FISCAL UNIDAD DE INVESTIGACIÓN**  
**COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO**

MVL  
MVL