**Formulario de Estimación de Impacto Regulatorio en Empresas de Menor Tamaño**

## A. DATOS GENERALES

| **1. Fecha de publicación del formulario en banner de Gobierno Transparente** | | |
|---|---|---|
| Día: 13 | Mes: 11 | Año: 2020 |

| **2. Denominación/título/nombre de la propuesta normativa** |
|---|
| Norma de Carácter General que autoriza medios tecnológicos para la celebración de sesiones de directorio. |

| **3. Tipo de Norma** | | | |
|---|---|---|---|
| Reglamento (DS reglamentario) | ☐ | Decreto (DS simple) | ☐ |
| Resolución | ☐ | Decreto Exento | ☐ |
| Resolución Exenta | ☐ | Circular | ☐ |
| Instrucción | ☐ | Oficio | ☐ |
| Orden | ☐ | Otras normas (especificar en celda inferior) | ☒ |
| Acuerdo | ☐ | Norma de Carácter General | |

| **4. Efectos de la norma** (respuesta múltiple) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Introduce nueva normativa | ☐ | Deroga normativa | ☐ | Modifica normativa existente | ☒ |

| **5. Organismo que elabora la normativa** | |
|---|---|
| Ministerio: | Subsecretaría: |
| Servicio: | Superintendencia: |
| Otro: Comisión para el Mercado Financiero | |

| **6. Nombre del contacto** | **7. División/ Departamento/ Unidad** |
|---|---|
| Marianela Bravo | División de Análisis de Impacto Regulatorio |
| **8. Teléfono del contacto** | **9. Correo electrónico del contacto** |
| 22 6174510 | mbravo@cmfchile.cl |

## B. ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

| **10. Descripción del problema que motiva la elaboración de esta normativa**<br>(máximo sugerido 12 líneas) |
|---|
| Atendidas las circunstancias sanitarias que han afectado a gran parte de la población en Chile y el mundo, y que han impedido el libre desplazamiento y la celebración de reuniones de manera presencial con normalidad, entre éstas, las sesiones de directorio de las sociedades anónimas, esta Comisión ha estimado necesario modernizar las disposiciones normativas establecidas el año 2001, mediante la Circular N°1.530, y que regularon la forma en que los directores de dichas sociedades debían asistir de manera remota a las sesiones de directorio que se llevaran a cabo. |

| | |
|---|---|
| 10.A ¿Existen documentos disponibles que describan con mayor profundidad el problema que motiva la elaboración de esta propuesta normativa? En caso de estar disponible, adjuntar archivos en link habilitado en página de Gobierno Transparente (“enlace a mayor información”). | SI ☒<br>NO ☐ |

| **11. Objetivos de la propuesta normativa** (máximo sugerido 12 líneas) |
|---|
| El proyecto normativo a que se refiere este documento, tiene por objeto modernizar las disposiciones normativas establecidas el año 2001, mediante la Circular N°1.530, y que regularon la forma en que los directores de las sociedades anónimas debían asistir de manera remota a las sesiones de directorio que se llevaran a cabo. |

| **12. Descripción de la propuesta y efectos esperados** (máximo sugerido 12 líneas) |
|---|
| La propuesta normativa define los criterios generales que debe cumplir todo medio tecnológico que se emplee para la asistencia remota a sesiones de directorios de sociedades anónimas y enuncia aquellos que, sin perjuicio del análisis que al efecto realice cada sociedad, cumplirían con esos criterios. Lo anterior con el objeto de dar mayor flexibilidad a las sociedades anónimas y a sus directorios para elegir entre una diversidad de medios tecnológicos disponibles y facilitar así, la realización de las mencionadas sesiones de directorio.<br><br>A su vez, se incorpora una sección particular con el objeto de reiterar las obligaciones que para la sociedad, el directorio, su presidente y secretario, y los directores en general, contemplan las disposiciones de Ley N°18.046. |

| | |
|---|---|
| 12.A ¿Existen documentos disponibles que describan con mayor profundidad el contenido de la propuesta y sus efectos esperados (por ejemplo, última versión de la propuesta normativa)? En caso de estar disponible, adjuntar archivos en link habilitado en página de Gobierno Transparente ("enlace a mayor información"). | SI ☒<br>NO ☐ |
| **13. ¿Se consideraron alternativas regulatorias o no regulatorias, que luego fueron descartadas en favor de la propuesta actual?** | SI ☐ pase a pregunta 13. A y luego a 13. B<br>NO ☒ pase a pregunta 14 |

| 13.A En caso de contestar (SI) en la pregunta 13, indique entre las opciones siguientes que tipo de alternativas fueron evaluadas (respuesta múltiple) | | | |
|---|---|---|---|
| Campañas de información pública para favorecer auto-regulación | ☐ | Mejora en procedimientos de fiscalización | ☐ |
| Regular a través de proyecto de Ley | ☐ | Otra alternativa (especificar en celda inferior) | ☐ |

| 13.B Indique las razones para descartar las alternativas consideradas mencionadas en 13. A (máximo sugerido 12 líneas) |
|---|
| |

| | |
|---|---|
| **14. ¿Se consultaron los contenidos de la propuesta con otras entidades relevantes?** | SI ☒ pase a pregunta 14. A<br>NO ☐ pase a pregunta 15 |

| 14.A En caso de contestar (SI) en la pregunta 14, seleccione entre las opciones siguientes cuales entidades fueron consultadas para afinar el contenido de la propuesta. Adjunte los resultados de las consultas y/o información relacionada con ellas en link habilitado en página de Gobierno Transparente("enlace a mayor información") (respuesta múltiple) | | | |
|---|---|---|---|
| Con otros organismos del Estado | ☐ | Con entidades gremiales | ☐ |
| Con centros de estudios | ☐ | Otros (especificar en celda inferior) | ☒ |
| | | Se realiza consulta pública en el sitio web de la Comisión. | |

## C. ESTIMACIÓN DEL IMPACTO DE LA PROPUESTA EN EMT

**15. Cobertura territorial de aplicación de la propuesta normativa** (respuesta única)

| | |
|---|---|
| Nacional ☒ | En caso de cobertura regional, especifique las regiones en la celda inferior |
| Regional ☐ | |

**16. Etapa del ciclo de vida de la empresa a la que se aplica la propuesta normativa** (respuesta múltiple)

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Creación de la empresa | ☐ | Funcionamiento de la empresa | ☒ | Cierre de la empresa | ☐ |

**17. Actividades económicas a las que se aplica la norma** (respuesta múltiple)

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Todos los sectores | ☒ | Agricultura, ganadería, caza y silvicultura | ☐ | Pesca | ☐ | Explotación de minas y canteras | ☐ |
| Industrias manufactureras | ☐ | Electricidad gas y agua | ☐ | Construcción | ☐ | Comercio | ☐ |
| Hoteles y restaurantes | ☐ | Transporte, almacenamiento, comunicaciones | ☐ | Intermediación financiera | ☐ | Actividades inmobiliarias | ☐ |
| Educación | ☐ | Servicios sociales y de salud | ☐ | Servicios comunitarios y personales | ☐ | Organizaciones y órganos extraterritoriales | ☐ |

**¿Cuál es el número aproximado de empresas que se verían afectadas directamente por la norma?** Señale el número y la fuente de los datos. Además, si la información está disponible, indique el número de empresas por actividad económica y/o por tamaño de empresa. Si no cuenta con información, deje la casilla en blanco y pase a la pregunta 19.

El proyecto normativo es aplicable a entidades que podrían ser consideradas de menor tamaño, de acuerdo a lo definido en el artículo segundo de la Ley N°20.416. La estimación de potenciales EMT afectadas se efectuó a partir de la definición de éstas contenida en la Resolución Exenta N°271 del 29 de diciembre de 2015, modificada por la Resolución Exenta N°2228 de 21 de junio de 2016, ambas de la Comisión.

En base a la información finaciera anual de 2019, se estiman que al menos 112 sociedades anonimas podrían ser consideradas de menor tamaño y por tanto verse afectadas por las nuevas exigencias normativas. Entre estas sociedades se cuentan emisores de valores y entidades informantes. Dicho número podría ser superior, no obstante no se cuenta con información financiera que permita dirimir del universo total de entidades fiscalizadas, cuáles corresponden a EMT.

| | |
|---|---|
| **18. ¿Esta propuesta considera una diferenciación y/o exención según tamaño de empresa en la aplicación de la norma?** | SI ☐ pase a pregunta 19. A<br>NO ☒ pase a pregunta 20 |

19.A En caso de contestar (SI) en la pregunta 19, explique brevemente en que consiste la diferenciación y/o exención (máximo sugerido 12 líneas), identificando el segmento de empresa (micro, pequeña, mediana y/o grande) al que se aplica.

| | |
|---|---|
| **19. La propuesta normativa, ¿modifica trámites que actualmente deben cumplir las empresas de menor tamaño (cambio en requisitos, plazos, otros)?** | SI ☐ pase a pregunta 20. A<br>NO ☒ pase a pregunta 21 |

20.A En caso de contestar (SI) en la pregunta 20, seleccione el tipo de modificación que genera la propuesta y describa la situación actual (sin norma) y la correspondiente situación nueva (con norma) que generaría la aplicación de la propuesta normativa.

| Tipo de modificación | Situación actual (sin norma) | Situación nueva (con norma) |
|---|---|---|
| **Trámite 1:** | | |
| Requisitos (cuántos y cuáles son?) | | |
| Plazos de cumplimiento | | |
| Pasos/etapas del procedimiento | | |
| Periodicidad del trámite | | |
| Tiempo total estimado para cumplir con trámite | | |
| Otra modificación (especificar) | | |
| **Trámite 2:** | | |
| Requisitos (cuántos y cuáles son?) | | |
| Plazos de cumplimiento | | |
| Pasos/etapas del procedimiento | | |
| Periodicidad del trámite | | |
| Tiempo total estimado para cumplir con trámite | | |
| Otra modificación (especificar) | | |

| | |
|---|---|
| **20. La propuesta normativa ¿introduce trámites adicionales a los que actualmente realiza la empresa?** | SI ☐ pase a pregunta 21. A<br>NO ☒ pase a pregunta 22 |

21.A En caso de contestar (SI) en la pregunta 21, estime el costo (expresado en tiempo y frecuencia) que el/ los nuevos trámites tendrían para las EMT.

| Trámite | Requisitos exigidos (número y detalle) | Plazos de cumplimiento | Tiempo total estimado para cumplir con trámite | Periodicidad del trámite |
|---|---|---|---|---|
| 1. | | | | |
| 2. | | | | |
| 3. | | | | |
| 4. | | | | |

| | |
|---|---|
| **21. La propuesta normativa ¿genera a las empresas costos monetarios adicionales para cumplir con la norma?** | SI ☐ pase a pregunta 22. A y 22. B<br>NO ☒ pase a pregunta 23 |

22.A En caso de contestar (SI) en la pregunta 22, seleccione el tipo de costo que genera la propuesta y entregue una estimación del costo monetario (en pesos) que tendría que incurrir la empresa para cumplir con la nueva regulación. Además, señale el costo actual aproximado en el que incurre la empresa para cumplir con la regulación existente (si existiese) o coloque cero si no existe regulación previa.

| Tipo de Costos | Situación actual | Situación nueva |
|---|---|---|

| | (sin norma) | | (con norma) | |
|---|---|---|---|---|
| **Costos Regulatorios** | **Costo estimado (por empresa)** | **Periodicidad** | **Costo estimado (por empresa)** | **Periodicidad** |
| **Costos monetarios directos** | | | | |
| • Pago de tasas, tarifas, etc. por permisos, certificados, autorizaciones u otros. | | | | |
| **Costos administrativos (no relacionados al proceso productivo)** | | | | |
| • Contratación de asesorías o consultorías especializadas (abogados, auditores, etc.) | | | | |
| • Adquisición obligatoria de materiales y/o equipos (extintores, equipos de seguridad laboral, etc.) | | | | |
| • Generación y difusión de información, registros, reportes, notificaciones, etc. | | | | |
| • Capacitación del personal para aplicar la nueva regulación. | | | | |
| • Ejecución de actividades procedimentales (simulacros de evacuación, etc.) | | | | |
| • Tiempo productivo total requerido para cumplir con la nueva regulación (realización de trámites, atención a inspectores o fiscalizadores, etc.) **(expresarlo en horas o días al mes)** | | | | |
| **Costos no administrativos (relacionados al proceso productivo)** | | | | |
| • Costos de inversión adicionales (infraestructura, maquinaria, vehículos, etc.) | | | | |
| • Costos laborales adicionales (contratación de nuevo personal, incremento salarial, etc.). | | | | |
| • Gastos adicionales en materias primas e insumos | | | | |
| • Gastos adicionales en servicios (básicos, de transporte, etc.) | | | | |
| • Gastos adicionales en mantención | | | | |
| **Otros costos (especificar):** | | | | |
| • | | | | |

22.B: Entregue a continuación una descripción y/o comentarios respecto a los costos declarados, incluyendo método para calcularlos, supuestos y fuentes de datos utilizadas (máximo sugerido 20 líneas):

**23. La propuesta normativa ¿genera alguno de los siguientes impactos regulatorios en las empresas?**

| Responda (SI), (NO) o (Probable). En caso de contestar (SI) o (Probable) especifique cómo y bajo qué condiciones la norma causaría determinado impacto en las empresas. | | |
|---|---|---|
| **Categoría de Impactos** | **Impacto en el corto plazo (menor a un año)** | **Impacto en el largo plazo (mayor a un año)** |
| **Impacto en los mercados del bien o servicio final** | | |
| • Influye en el precio o cantidad de bienes o servicios que pueden ser vendidos por las empresas. | NO | NO |
| • Cambia el tipo de productos o servicios que las empresas pueden ofrecer (prohibición de productos o prácticas industriales) | NO | NO |
| • Cambia la forma en que los productos pueden ser ofrecidos | NO | NO |
| • Fija estándares de calidad para el producto o servicio. | NO | NO |
| **Impacto en los mercados de proveedores de bienes y servicios** | | |
| • Cambia el precio o cantidad de insumos o servicios disponibles para las empresas. | NO | NO |
| • Cambia el tipo o calidad de insumos o servicios necesarios para la producción. | NO | NO |
| **Impacto en el mercado laboral** | | |
| • Cambia el número de trabajadores ocupados (despidos o contrataciones nuevas) | NO | NO |
| • Mejora las condiciones laborales | NO | NO |
| **Otros impactos (especificar):** | | |
| • | | |