



MANUAL DE MANEJO DE INFORMACIÓN DE INTERÉS PARA EL MERCADO

MBI Corredores de Bolsa S.A.

Versión 11, Septiembre 2020



CONTENIDO

| | |
|--|---|
| 1. Introducción | 1 |
| 2. Definiciones utilizadas en el Manual | 1 |
| 3. Órgano responsable de establecer las disposiciones del Manual..... | 3 |
| 4. Órgano o personal responsable de hacer cumplir los contenidos de este Manual | 3 |
| 5. Criterios y procedimientos aplicables al resguardo de la información..... | 3 |
| 5.1. Confidencialidad de la información y manejo de información Interna | 3 |
| 6. Prohibiciones o restricciones que afectan al intermediario y su personal | 5 |
| 6.1. Actividades prohibidas | 5 |
| 7. Normas que especifiquen los mecanismos que deben ser utilizados para divulgar y resolver los conflictos de interés que surjan de las actividades realizadas por el intermediario y su personal..... | 5 |
| 7.1. Conflictos de interés..... | 5 |
| 7.2. De la administración de conflictos de interés | 6 |
| 8. Normas sobre aplicación de sanciones o medidas disciplinarias aplicables a los infractores de las obligaciones contenidas en el manual | 7 |
| 8.1. Sanciones impuestas por MBI Corredores de Bolsa S.A..... | 7 |
| 8.2. Sanciones administrativas o penales | 7 |
| 8.3. Sanciones Civiles (indemnización de perjuicios) | 8 |
| 9. Mecanismos para hacer públicas y divulgar las normas contenidas en este Manual, tanto respecto del personal del intermediario de valores, como de sus clientes..... | 8 |
| 10. Otros cuerpos normativos..... | 8 |
| 11. Control de versiones | 8 |

1. INTRODUCCIÓN

El Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. en adelante “MBI” o “la Corredora” ha aprobado el presente Manual, con motivo de las reformas introducidas por la Ley N°20.382 que introduce perfeccionamientos a los gobiernos corporativos de las empresas, a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 278 que establece la obligación de que los intermediarios de valores tengan un Manual de Manejo de Información, y a lo exigido por la Norma de Carácter General N° 380 que regula el actuar de los Corredores de Bolsa respecto a su relación con el cliente.

Los principios que inspiran el presente Manual son los de transparencia, imparcialidad, buena fe, diligencia en el uso de la información y profesionalismo en los mercados en que actúa.

El presente Manual regula, entre otras materias, los mecanismos que MBI Corredores de Bolsa S.A. debe disponer respecto de cualquier estudio, análisis u otro antecedente que pueda incidir en la oferta o demanda de valores en cuya transacción participe MBI Corredores de Bolsa S.A., sus socios, directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales, apoderados, asesores financieros o de inversión, operadores de mesas de dinero, operadores de rueda y empleados, así como también todos aquellos que desempeñan funciones para éstos, en adelante, el intermediario y su personal, que obtuvieren de las decisiones de adquisición, enajenación, aceptación o rechazo de ofertas específicas de sus clientes.

Ante discrepancias o dudas entre lo dispuesto en el presente Manual y lo que establece la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores y las normas emanadas de la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante “CMF”, prevalecerán las disposiciones contenidas en estas últimas.

2. DEFINICIONES UTILIZADAS EN EL MANUAL

Los siguientes términos tendrán los sentidos que a ellos se adscriben según lo indicado a continuación, sin perjuicio de aquellos otros términos que, de igual modo y con iguales efectos, se definen en otras partes de este documento:

“**NCG N°210**”, significa la Norma de Carácter General N° 210 emitida por la CMF el 15 de enero de 2008.

“**NCG N°278**”, significa la Norma de Carácter General N° 278, de 19 de enero de 2010, emitida por la CMF.

“**NCG N°380**”, significa la Norma de Carácter General N° 380, de 09 de marzo de 2015, emitida por la CMF.

“**LMV**”, significa la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores.

“**LSA**”, significa la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.



“**Manual**”, significa el presente Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado.

“**Página Web**”, significa la página web de MBI Corredores de Bolsa S.A., www.mbitrading.cl

“**Registro de Valores**”, significa el Registro de Valores que mantiene la CMF.

“**CMF**”, significa la Comisión para el Mercado Financiero de la República de Chile.

“**Operadores**”, el personal designado y autorizado para la realización de operaciones en el mercado de capitales nacionales y/o extranjeros por cuenta de MBI Corredores de Bolsa S.A. o por cuenta de los clientes administrados por esta.

“**Mesa de Dinero**”, la unidad comercial encargada y dotada con la tecnología, personal y medios idóneos y necesarios para la realización de operaciones en el mercado de capitales nacionales y/o extranjeros, por cuenta de MBI Corredores de Bolsa S.A. o por cuenta sus clientes.

“**Clientes**”, toda persona, natural o jurídica, que utiliza los servicios de MBI Corredores de Bolsa S.A. para realizar transacciones en el mercado financiero o que le ha entregado la custodia de sus instrumentos financieros a ésta.

“**Valor(es)**”, cualesquiera títulos transferibles incluyendo acciones, opciones a la compra y venta de acciones, bonos, debentures, cuotas de fondo mutuo, planes de ahorro, efectos de comercio y, en general, todo título de crédito o inversión.

“**Hecho o Información Esencial**”, Conforme al artículo 9 inciso 2° LMV, es aquella que un hombre juicioso consideraría importante para sus decisiones sobre inversión.

“**Información de Interés**”, significa toda aquella que sin revestir el carácter de Hecho o Información Esencial sea útil para un adecuado análisis financiero de las entidades, de sus valores o de la oferta de éstos. Se entenderá dentro de este concepto, por ejemplo, toda aquella información de carácter legal, económico y financiero que se refiera a aspectos relevantes de la marcha de los negocios sociales, o que pueda tener impacto significativo sobre los mismos. Se entiende que MBI Corredores de Bolsa S.A. entrega la información a todo el mercado, en la medida que la publique en un lugar visible en su Página Web.

“**Información Reservada**”, Conforme al artículo 10° LMV, es aquella a la que se le ha dado el carácter de tal por aprobación de al menos tres cuartas partes de los directores en ejercicio en atención a que cumple copulativamente con las siguientes condiciones:

- Se refiere a negociaciones que se encuentren pendientes; y,
- Que la divulgación de dicha información pueda perjudicar el interés social.

Se hace presente que, el hecho de que el conocimiento de las negociaciones pueda afectar el precio de la acción de la sociedad, no constituye razón suficiente que se pueda esgrimir como perjuicio del interés social.

3. ÓRGANO RESPONSABLE DE ESTABLECER LAS DISPOSICIONES DEL MANUAL

El Directorio de MBI Corredores de Bolsa, es el responsable de establecer y aprobar las disposiciones del presente Manual. Asimismo, el Manual podrá ser modificado o reemplazado por acuerdo del Directorio, adoptado en conformidad a la Ley.

4. ÓRGANO O PERSONAL RESPONSABLE DE HACER CUMPLIR LOS CONTENIDOS DE ESTE MANUAL

El área Legal y de Cumplimiento Corporativo de MBI . a través de su Encargado de Cumplimiento será responsable de verificar el cumplimiento de los contenidos de este Manual.

5. CRITERIOS Y PROCEDIMIENTOS APLICABLES AL RESGUARDO DE LA INFORMACIÓN

El presente Manual regula, entre otras materias, los mecanismos que MBI Corredores de Bolsa S.A. debe disponer para resguardar la información que tomen conocimiento el intermediario y su personal con motivo de la información que obtuvieren de las decisiones de adquisición, enajenación y aceptación o rechazo de ofertas específicas de sus clientes, así como de cualquier estudio, análisis u otro antecedente que pueda incidir en la oferta o demanda de valores en cuya transacción participen.

Todos los empleados de MBI Corredores de Bolsa S.A. son responsables de asumir un comportamiento ético, honesto y de apego a las disposiciones del presente Manual y otras políticas y procedimientos internos adoptados por MBI Corredores de Bolsa S.A., a fin de que las transacciones de los clientes se efectúen de forma racional, profesional, y con la prudencia e independencia necesarias para que las decisiones se adopten en el mejor interés de los clientes.

5.1. Confidencialidad de la información y manejo de información Interna

La Información Confidencial estará sujeta a los siguientes mecanismos de resguardo:

a. Deber de reserva:

Todas las personas en posesión de Información Confidencial, están obligadas a mantener dicha información en absoluta reserva y confidencialidad y a no divulgarla a terceros por ningún medio, sin el consentimiento previo y por escrito de la Sociedad.

b. Deber de abstención de uso:

Toda persona en posesión de Información Confidencial deberá abstenerse de usarla en beneficio propio o de terceros ajenos a la Corredora, o para un propósito distinto al mejor interés de los clientes. Los deberes antes señalados cesarán cuando la Información Confidencial haya sido puesta en conocimiento de los accionistas de la Sociedad, del público inversionista y del mercado en general.

c. Deber de abstención de recomendación:

Asimismo, toda persona obligada en posesión de Información Confidencial deberá abstenerse de recomendar, en cualquier forma y a cualquier tercero, la adquisición o enajenación a cualquier título de valores.

Los deberes antes señalados cesarán cuando la Información Confidencial haya sido puesta en conocimiento de los accionistas de la Sociedad, del público inversionista y del mercado en general.

La Sociedad manejará la información proporcionada por sus clientes con la más estricta confidencialidad, haciendo toda clase de esfuerzos para evitar revelar dicha información a terceros, ya sea en forma intencionada o no, sin el consentimiento expreso y por escrito de los clientes. Como mínimo todos los empleados deberán:

- a) Asegurarse que los documentos relacionados con los negocios estén guardados de un modo seguro y en respeto de la privacidad del cliente.
- b) Guardar en escritorios o archivadores todos los materiales relacionados con los clientes y otros materiales que sean potencialmente confidenciales.
- c) Mantener la información de sus computadores personales bajo un estricto control, con claves de acceso a la información contenida en los discos duros y en la red corporativa.
- d) Velar por la seguridad y privacidad en las áreas de negociación.
- e) Controlar el acceso, a las zonas de oficinas que contengan información confidencial después de los horarios de trabajo.
- f) Controlar en todo momento la entrada a las salas de archivo o bodegas en que se almacene información histórica.

La información confidencial relativa a los clientes de la Sociedad es de exclusiva propiedad de ésta y no se autoriza su uso fuera del ámbito de trabajo, solamente podrá ser revelada a terceros como consecuencia de un estatuto o de una regulación, de un proceso legal apropiado o en cumplimiento de las inspecciones realizadas por las entidades respectivas, como son el Servicio de Impuestos Internos, la Comisión para el Mercado Financiero, la Unidad de Análisis Financiero o cualquier Bolsa de Valores autorizada. De igual manera, la información confidencial o no, propiedad de la Sociedad será guardada con la debida confidencialidad por los representantes legales, administradores, operadores, ejecutivos y empleados de MBI.

La información suministrada por los funcionarios encargados de solicitársela a los clientes, deberá ser oportuna, veraz y suficiente. La falta de oportunidad, veracidad,
Versión 11, Septiembre 2020 Página 4 de 9

suficiencia, o el suministro de información incompleta o que pueda llevar a errores de cálculo o de apreciación, será sancionada por la administración de acuerdo con el procedimiento disciplinario establecido para falta grave.

6. PROHIBICIONES O RESTRICCIONES QUE AFECTAN AL INTERMEDIARIO Y SU PERSONAL

6.1. Actividades prohibidas

Con el fin de cumplir con lo dispuesto en la NCG N°278 es que se considerarán contrarias al presente Manual todas aquellas actividades descritas en el Título IV del “Código de Ética y Conducta” y letra b), título N°2 “Relación con Clientes” del Código de Autorregulación emitido por MBI Corredores de Bolsa S.A.

7. NORMAS QUE ESPECIFIQUEN LOS MECANISMOS QUE DEBEN SER UTILIZADOS PARA DIVULGAR Y RESOLVER LOS CONFLICTOS DE INTERÉS QUE SURJAN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS POR EL INTERMEDIARIO Y SU PERSONAL

7.1. Conflictos de interés

Para los efectos del presente Manual por Conflictos de Interés se entenderá toda situación en que un empleado de MBI Corredores de Bolsa S.A. que participe de las decisiones de inversión de la empresa o de los clientes o que en razón de su cargo o posición tenga acceso a información de las inversiones de éstos, se pueda ver enfrentado a tomar una decisión de inversión o enajenación sobre algún activo, derecho o instrumento, de la cual se pueda derivar una ganancia o evitar una pérdida para sí o para terceros distintos de MBI Corredores de Bolsa S.A. o de los clientes de ésta. En dichas situaciones se deberá maximizar los recursos de los clientes y resguardar sus intereses.

Se considerará que hay conflicto de interés cuando existe una situación en la cual se puede decidir si beneficiar a:

- a) La utilidad propia o la de un cliente.
- b) La utilidad de un tercero vinculado a MBI Corredores de Bolsa S.A.
- c) La utilidad de un tercero vinculado a un empleado de MBI Corredores de Bolsa S.A.
- d) La utilidad de una operación o la transparencia del Mercado.
- e) La utilidad de una cartera administrada o la propia.

Los socios, directores, gerentes, administradores, operadores, ejecutivos y cualquier otro empleado y/o prestador de servicios de MBI Corredores de Bolsa S.A., deberán revelar a

sus superiores la naturaleza y extensión de cualquier conflicto o incluso indicio de conflicto entre sus propios intereses (personales, sociales o financieros) y los de un cliente, caso en el cual siempre deberá darse al cliente un tratamiento justo y equitativo. De no ser posible este tipo de tratamiento, deberán abstenerse de realizar la operación.

MBI Corredores de Bolsa S.A. no podrá realizar operaciones en perjuicio de los intereses de sus clientes. Por consiguiente, en cualquier caso que entre en contraposición el interés de uno o más clientes y el de MBI Corredores de Bolsa S.A., deberá prevalecer el interés del cliente.

Se entiende que se obra en perjuicio de los intereses de un cliente, entre otros casos, cuando MBI Corredores de Bolsa S.A. o su personal se anticipe, con el fin de obtener mejores condiciones de precio o liquidez para las ventas o compras por cuenta propia o con recursos propios sobre aquellas ventas o compras por cuenta de los clientes, cuando se trate de títulos de similar naturaleza y características.

MBI deberá actuar, en lo referido a las decisiones y operaciones de inversión con recursos de sus clientes, con total independencia y con la debida reserva, respecto de toda otra entidad o persona que no sean aquellas que respectivamente deban participar directamente en ellas. Lo anterior, a fin de evitar agravar algunas de las situaciones descritas precedentemente como conflictos de interés.

Las operaciones que efectuó MBI Corredores de Bolsa S.A. por cuenta de sus clientes, y que sean realizadas con otros clientes de MBI, deberán ser efectuadas en una bolsa de valores y en los precios que resulten de la subasta respectiva.

MBI Corredores de Bolsa S.A. deberá encargar a una empresa de depósito de valores regulada por la Ley N° 18.876 el depósito de aquellos instrumentos que sean valores de oferta pública susceptibles de ser custodiados. La Comisión, mediante norma de carácter general, establecerá los títulos no susceptibles de ser custodiados por parte de las referidas empresas. Asimismo, podrá autorizar, en casos calificados, que todos o un porcentaje de los instrumentos de los clientes sean mantenidos en depósito en otra institución autorizada por Ley. En el caso de los valores extranjeros, la Comisión establecerá, mediante norma de carácter general, la forma en que deberá llevarse la custodia y depósito.

7.2. De la administración de conflictos de interés

Sin perjuicio de lo establecido en el numeral 6.1. precedente de este Manual, será obligación de los supervisores, jefes o encargados, resolver los conflictos de interés identificados al interior de sus respectivas unidades o áreas en la organización. En caso de declararse incompetente en la resolución de los conflictos presentados dicha resolución deberá ser realizada por el directorio, gerente general o quien estos designen.

La información que los directores reciben para estos propósitos debe ser tratada confidencialmente y solamente usarse para solucionar conflictos. La resolución no debe ser detallada al personal de niveles inferiores ni ser utilizada con otros propósitos.

Los responsables de la resolución de conflictos, deberán atender exclusivamente la mejor conveniencia de los clientes afectados.

Sin perjuicio de lo establecido en los párrafos precedentes, producido un conflicto de interés, MBI lo resolverá atendiendo exclusivamente a la mejor conveniencia de sus clientes, teniendo en consideración los criterios expresados en el presente Manual y, los elementos de equidad y buena fe en su desempeño.

La organización deberá mantener controles y procedimientos adecuados con el fin de detectar, prever y analizar conflictos de interés potenciales, existentes o concurrentes, además de asegurar en forma oportuna el rechazo o cancelación de mandatos u órdenes las cuales estén en directo conflicto con los intereses de los clientes.

8. NORMAS SOBRE APLICACIÓN DE SANCIONES O MEDIDAS DISCIPLINARIAS APLICABLES A LOS INFRACTORES DE LAS OBLIGACIONES CONTENIDAS EN EL MANUAL

8.1. Sanciones impuestas por MBI Corredores de Bolsa S.A.

Las infracciones de cualquier naturaleza a las obligaciones contenidas en el presente Manual, serán vistas por MBI Corredores de Bolsa S.A. como incumplimientos a las obligaciones de lealtad y diligencia que los destinatarios del Manual deben a MBI Corredores de Bolsa S.A.

En caso de incumplimiento a lo aquí establecido el Directorio procederá a imponer las medidas administrativas y/o sanciones correspondientes. En este sentido, se realizará una reunión por parte de MBI Corredores de Bolsa S.A., en la cual se evaluarán las condiciones y circunstancias de la infracción, para determinar la gravedad del hecho y establecer el tipo de medidas a tomar.

En todo caso, la decisión administrativa se realizará sin perjuicio de la responsabilidad civil o penal a que hubiera lugar.

8.2. Sanciones administrativas o penales

La legislación sanciona los incumplimientos a la Ley de Mercado de Valores como faltas administrativas o como delitos.

Todo incumplimiento a la LMV que no tenga indicada una sanción especial puede ser sancionado administrativamente por la CMF, ya sea a través de censura o de multas. Dichas sanciones pueden imponerse asimismo a los incumplimientos de las normas que la CMF dicta en uso de sus atribuciones.

8.3. Sanciones Civiles (indemnización de perjuicios)

Las infracciones a la LMV pueden acarrear responsabilidad civil de parte del infractor. Dicha responsabilidad civil se traduce en la obligación de indemnizar los perjuicios de quien se hubiere visto afectado por la infracción. Típicamente, dichos afectados podrán ser la sociedad emisora de los valores, sus directores y ejecutivos principales, los accionistas de la misma y las contrapartes contractuales del infractor en el acto constitutivo de la infracción.

9. MECANISMOS PARA HACER PÚBLICAS Y DIVULGAR LAS NORMAS CONTENIDAS EN ESTE MANUAL, TANTO RESPECTO DEL PERSONAL DEL INTERMEDIARIO DE VALORES, COMO DE SUS CLIENTES

La administración superior de MBI Corredores de Bolsa S.A. será responsable de divulgar el presente Manual. Los medios de divulgación del Manual consistirán en su difusión hacia todos los destinatarios del Manual y los trabajadores de MBI Corredores de Bolsa S.A. en general, su comunicación a la CMF y a las bolsas de valores existentes en el país y su inclusión en la página web de MBI Corredores de Bolsa S.A. (www.mbitrading.cl), de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 210 año 2008, de la Comisión para el Mercado Financiero.

Respecto de las personas a quienes resulte aplicable el presente Manual que tengan un vínculo o relación laboral con MBI Corredores de Bolsa S.A., podrá exigir la suscripción de un certificado de recepción y conocimiento del Manual. En tal caso, dicho certificado hará las veces de anexo a sus respectivos contratos de trabajo.

10. OTROS CUERPOS NORMATIVOS

Para todos los efectos del presente manual, formarán parte integrante de éste, el Manual de Operaciones, el Código de Ética y Conducta, y la Política de Remuneraciones e Incentivos y Otros de MBI Corredores de Bolsa S.A.

11. CONTROL DE VERSIONES

El responsable de la mantención de este documento es el Subgerente Legal y de Cumplimiento Corporativo de MBI Asimismo, el Directorio será responsable de la supervisión y aprobación de la actualización anual del presente documento.



Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado

Responsables versión actual

| ETAPA | CARGO | FECHA |
|------------------------|--|------------|
| Creado/Actualizado por | Abogado Corporativo | 22.09.2020 |
| Revisado por | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | 30.09.2020 |
| Aprobado por | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | 30.09.2020 |

Control de versiones

| FECHA APROBACIÓN | APROBADO POR | COMENTARIOS |
|------------------|--|---|
| 27.12.2012 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Versión inicial |
| 23.05.2013 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 27.06.2014 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 30.06.2015 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 08.03.2016 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 30.09.2016 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 27.07.2017 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 29.11.2017 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 25.10.2018 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior. |
| 30.09.2019 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior |
| 30.09.2020 | Directorio de MBI Corredores de Bolsa S.A. | Actualización y revisión de versión anterior |