



23 de marzo de 2022/ March 23, 2022

### **Banxico publica reglas relativas a los Servicios de Participación Indirecta**

El día de hoy, el Banco de México (“**Banxico**”) publicó en el Diario Oficial de la Federación (“**DOF**”): (i) la *CIRCULAR 1/2022, dirigida a los participantes del Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios y demás interesados en actuar con tal carácter, relativa a las modificaciones a la Circular 14/2017 (SPEI ampliado, participación indirecta en el SPEI y Temas Misceláneos)* la (“**Circular 1/2022**”), [aquí](#) pueden consultar la publicación oficial de la citada circular; así como la (ii) *CIRCULAR 3/2022, dirigida a las Instituciones de Crédito y otras empresas que presten de manera profesional el servicio de transferencias de fondos, relativa a las Modificaciones a la Circular 13/2017 (Participación indirecta y Temas Misceláneos)* la (“**Circular 3/2022**”), [aquí](#) pueden consultar la publicación oficial de dicha circular.

En ese sentido, en términos generales, la Circular 1/2022, tiene como propósito regular la participación indirecta de entidades financieras en el Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios (“**SPEI**”), ya que en los últimos años ha ido incrementando el número de transferencias procesadas en dicho sistema. Asimismo, Banxico consideró relevante establecer nuevas medidas en favor de los clientes usuarios del SPEI, así como de los participantes para que dicho sistema continúe siendo eficiente, a través de

### **Banxico publishes rules related to Indirect Participation Services**

Today, the Bank of Mexico (“**Banxico**”) published in the Federal Register (“**DOF**”): (i) the *RULE 1/2022, addressed to the participants of the Interbank Electronic Payment System and other interested parties in acting as such, regarding the amendments to Rule 14/2017 (extended SPEI, indirect participation in SPEI and Miscellaneous Topics)* (“**Rule 1/2022**”), [here](#) you can consult the official publication of the aforementioned rule; as well as (ii) *RULE 3/2022, addressed to Credit Institutions and other companies that professionally provide fund transfer services, regarding the Modifications to Rule 13/2017 (Indirect Participation and Miscellaneous Topics)* (“**Rule 3/2022**”), [here](#) you can consult the official publication of such rule.

In this sense, in general terms, Rule 1/2022, has the purpose of regulating the indirect participation of financial entities in the Interbank Electronic Payment System (“**SPEI**”), since in recent years the number of transfers processed in such system has been increasing. Likewise, Banxico considered it relevant to establish new measures in favor of SPEI user clients, as well as participants so that such system continues to be efficient, through operational continuity schemes and improvement of the Cobro Digital (“**CoDi**”)





esquemas de continuidad operativa y mejoramiento de la plataforma Cobro Digital (“CoDi”) y finalmente, el fortalecimiento del procesamiento de remesas.

Por otro lado, la Circular 3/2022, ordena los requisitos para ampliar la infraestructura del SPEI para mantener los estándares de servicio, a pesar del crecimiento de transferencias mencionado anteriormente. Asimismo, a través de dicha circular Banxico establece las condiciones que los participantes del SPEI deben cumplir en caso de ofrecer a sus clientes servicios de traspasos de otras cuentas abiertas en las mismas instituciones mediante mensajes de cobro, así como los esquemas que permiten realizar el envío de transferencias de fondos en cuyas instrucciones se identifiquen cuentas de los beneficiarios con los 10 dígitos de número de telefonía móvil.

Ahora bien, el objetivo de la presente Alerta es presentar los cambios más relevantes en la Circular 1/2022 y la Circular 3/2022 (las “Circulares”) en materia de participación indirecta.

## I. Circular 1/2022

### A. Servicios de Participación Indirecta

#### a. ¿En qué consisten?

Se entiende por Servicios de Participación Indirecta: *a aquellos servicios que un*

platform and finally, the strengthening of remittance processing.

On the other hand, Rule 3/2022, orders the requirements to expand the SPEI infrastructure to maintain service standards, despite the growth in transfers. Likewise, through such rule, Banxico establishes the conditions that SPEI participants must comply with in the event of offering their clients transfer services from other accounts opened in the same institutions through collection messages, as well as the schemes that allow them to send transfer of funds whose instructions identify beneficiary accounts with the 10-digit mobile telephone number.

Now, the objective of this Alert is to present the most relevant changes in Rule 1/2022 and Rule 3/2022 (the “Rules”) regarding indirect participation.

## I. Rule 1/2022

### A. Indirect Participation Services

#### a. What are they?

Indirect Participation Services are understood as: *those services that a Participant<sup>9</sup> agrees*

<sup>9</sup> Refers to interested parties who meet the requirements to be a SPEI participant in terms of Rule 1/2022.





*Participante<sup>1</sup> conviene prestar a su Cliente<sup>2</sup> para que este último adquiera el carácter de Participante Indirecto<sup>3</sup> y que aquel Participante lleve a cabo: (a) la recepción y el procesamiento de las Órdenes de Transferencia y Órdenes de Transferencia CoDi dirigidas a Clientes Beneficiarios Indirectos<sup>4</sup>, y (b), en su caso, el envío y compensación de Órdenes de Transferencia generadas a solicitud de dicho Cliente por instrucción de sus Clientes Emisores Indirectos<sup>5</sup>, así como de Órdenes* *to provide to its Client<sup>10</sup> so that the latter acquires the character of Indirect Participant<sup>11</sup> and that Participant carries out: (a) the reception and processing of Transfer Orders and CoDi Transfer Orders addressed to Indirect Beneficiary Clients, and (b), where appropriate, the sending and compensation of Transfer Orders generated at the request of said Client at the instruction of its Indirect Issuing Clients<sup>12</sup>, as well as CoDi Transfer Orders generated as a result of the acceptance, by the respective Indirect*

---

<sup>1</sup> Se refiere a los interesados que cumplan con los requisitos para ser participante del SPEI en términos de la Circular 1/2022.

<sup>2</sup> Se refiere a los Clientes Emisores y Clientes Beneficiarios, conjunta o indistintamente.

<sup>3</sup> Véase inciso b) del presente apartado.

<sup>4</sup> Se refiere a la persona titular de una Cuenta del Cliente Indirecto, abierta en el Participante Indirecto correspondiente, señalada en la Orden de Transferencia que vaya dirigida a este último o sea recibida por él, a través del Participante con quien tenga celebrado un Contrato de Servicios de Participación Indirecta, así como la cuenta en la que se deba realizar el abono de los recursos de dicha Orden de transferencia, como destino final. Podrá ser Cliente Beneficiario Indirecto la persona titular de la Cuenta del Cliente Indirecto que genere Mensajes de Cobro para que el Participante Indirecto abone en dicha cuenta los montos de las Órdenes de Transferencia CoDi que este último reciba, a su vez, del Participante con quien haya celebrado el Contrato de Servicios de Participación Indirecta.

<sup>5</sup> Se refiere a la persona titular de la Cuenta del Cliente Indirecto, abierta en el Participante Indirecto con quien haya convenido tramitar, en virtud de los Servicios de Participación Indirecta que este último haya pactado con el Participante de que se trate, sus instrucciones para enviar transferencias de fondos con cargo a dicha cuenta. De igual forma, será Cliente Emisor Indirecto la persona titular de la Cuenta del Cliente Indirecto antes referida que instruya el envío de transferencias de fondos derivado de la aceptación de Mensajes de Cobro por parte de dicha persona, a través de los sistemas que sean puestos a disposición del Participante Indirecto por el Participante con quien haya celebrado el Contrato de Servicios de Participación Indirecta correspondiente.

<sup>10</sup> It refers to the Issuer Clients and Beneficiary Clients, jointly or indistinctly.

<sup>11</sup> See item b) of this section.

<sup>12</sup> It refers to the holder of an Indirect Client Account, opened in the corresponding Indirect Participant, indicated in the Transfer Order that is addressed to the latter or is received by him, through the Participant with whom he has entered into a Indirect Participation Service Agreement, as well as the account in which the resources of said Transfer Order must be paid, as final destination. The Indirect Beneficiary Client may be the person who owns the Indirect Client Account that generates Collection Messages so that the Indirect Participant



*de Transferencia CoDi generadas como resultado de la aceptación, por parte de los Clientes Emisores Indirectos respectivos, de Mensajes de Cobro, además de la liquidación, conciliación y demás servicios relacionados con dichas órdenes. No quedarán comprendidos en la presente definición los servicios que el Banco de México, en su carácter de Participante, preste a sus Clientes.*

*Issuing Clients<sup>13</sup>, of Collection Messages, in addition to the settlement, conciliation and other services related to said orders. The services that the Bank of Mexico, in its capacity as Participant, lends to its Clients.*

Es decir, los Servicios de Participación Indirecta son aquellos servicios que un Participante del SPEI presta a sus Clientes -mismos que en virtud de dicho contrato de Servicios de Participación Indirecto- adquieren el carácter de Clientes Indirectos, para que éstos:

In other words, the Indirect Participation Services are those services that a SPEI Participant provides to its Clients -by virtue of such Indirect Participation Services Agreement- acquire the character of Indirect Clients, so that they:

- (a) lleven a cabo la recepción y el procesamiento de las Órdenes de Transferencia y Órdenes de Transferencia CoDi a Clientes Beneficiarios Indirectos;
- (b) realicen el envío y compensación de Órdenes de Transferencia generadas a solicitud del Cliente por instrucción de sus Clientes Emisores Indirectos y Órdenes de Transferencia CoDi, además de la liquidación, conciliación y demás

- (a) carry out the reception and processing of Transfer Orders and CoDi Transfer Orders to Indirect Beneficial Clients;
- (b) send and clear Transfer Orders generated at the request of the Client by instruction of their Indirect Issuing Clients and CoDi Transfer Orders, in addition to the settlement, reconciliation and other services related to such orders.

---

pays into said account the amounts of the CoDi Transfer Orders that the latter receives, in turn, from the Participant with whom he or she has entered into the Indirect Participation Services Agreement.

<sup>13</sup> It refers to the person who owns the Indirect Client Account, opened in the Indirect Participant with whom he has agreed to process, by virtue of the Indirect Participation Services that the latter has agreed with the Participant in question, his instructions to send transfers of funds charged to said account. Likewise, the Indirect Issuing Client will be the holder of the aforementioned Indirect Client Account who instructs the sending of fund transfers derived from the acceptance of Collection Messages by said person, through the systems that are made available. disposal of the Indirect Participant by the Participant with whom it has entered into the corresponding Indirect Participation Services Agreement.





servicios relacionados con dichas órdenes.

**b. ¿Quiénes pueden ser Participantes Indirectos y qué entidades se encuentran excluidas?**

Ahora bien, de conformidad con la Regla 9ª Bis 1 de la Circular 1/2022, cualquier interesado en prestar dichos servicios deberá obtener **autorización** previa por parte de Banxico para operar como cámara de compensación de transferencias de fondos de participación indirecta en términos de las disposiciones de carácter general emitidas por dicho Banxico. Es importante mencionar que estos servicios solamente podrán prestarse a Clientes que:

- (a) sean entidades financieras reguladas y supervisadas por alguna autoridad financiera nacional (*v.gr.* Comisión Nacional Bancaria y de Valores); y
- (b) que estén debidamente facultadas y autorizadas para prestar los servicios de envío o recepción de transferencias de fondos de manera habitual y profesional a sus respectivos clientes o usuarios.

Aunado a lo anterior, Banxico excluyó a ciertas entidades financieras a las cuales se les puedan prestar los Servicios de Participación Indirecta, mismas que son: (i) entidades que sean instituciones de crédito consideradas de importancia sistémica en

**b. Who can be Indirect Participants and what entities are excluded?**

Now, in accordance with Rule 9 Bis 1 of Rule 1/2022, any interested party in providing such services must obtain prior authorization from Banxico to operate as a clearinghouse for transfers of indirect participation funds in terms of the provisions issued by Banxico. It is important to mention that these services can only be provided to Clients who:

- (a) are financial entities regulated and supervised by a national financial authority (*i.e.* National Banking and Securities Commission); and
- (b) that they are duly authorized to provide the services of sending or receiving fund transfers in a regular and professional manner to their respective clients or users.

In addition to the foregoing, Banxico excluded certain financial entities to which Indirect Participation Services may be provided, which are: (i) entities that are credit institutions considered to be of systemic importance in terms of the applicable General





términos de las *Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito*, así como instituciones para el depósito de valores, cámaras de compensación y contrapartes centrales de valores y de derivados; y (ii) aquellas entidades que excedan los límites de volumen o monto de transferencias de fondos o de Cuentas de Clientes Indirectos<sup>6</sup>.

### **c. Requisitos para la prestación de Servicios de Participación Indirecta**

#### **c.1. Capacidad técnica y operativa**

Como se mencionó anteriormente, el Participante del SPEI interesado que pretenda prestar Servicios de Participación Indirecta deberá -con al menos 10 días hábiles a que dé inicio a la prestación de

Provisions to credit institutions, as well as securities depository institutions, clearinghouses and central counterparties for securities and derivatives; and (ii) those entities that exceed the limits of volume or amount of fund transfers or Indirect Client Accounts<sup>14</sup>.

### **c. Requirements for the provision of Indirect Participation Services**

#### **c.1. Technical and operational capacity**

As mentioned above, the interested SPEI Participant who intends to provide Indirect Participation Services must -at least 10 business days before the start of the provision of such services- submit to Banxico, through

<sup>6</sup> (a) más de cien mil Cuentas del Cliente Indirecto correspondientes a depósitos de dinero a la vista, de cuentas de fondos de pago electrónico o cualquier otro de los productos financieros establecidos en el Apéndice D del Manual, que hayan registrado saldos positivos, en cualquier momento, o que a cargo a tales cuentas se hubiera enviado, una transferencia de fondos en los últimos 12 meses calendario; (b) en un periodo máximo de 12 meses calendario consecutivos envíe o reciba un millón doscientas mil o más transferencias de fondos, o (c) en un periodo máximo de 12 meses calendario consecutivos envíe o reciba transferencias de fondos, por medio del SPEI o de cualquier otro sistema, incluidas aquellas entre cuentas abiertas en el mismo Participante Indirecto, por un monto agregado superior al equivalente a tres millones seiscientas mil UDIS, calculado conforme al valor de dicha unidad de cuenta del último día natural del mes calendario anterior al primer mes del periodo de doce meses por el que se haga el cálculo de dicho monto.

<sup>14</sup> (a) more than one hundred thousand Indirect Client Accounts corresponding to deposits of money at sight, accounts of electronic payment funds or any other of the financial products established in Appendix D of the Manual, which have registered positive balances, in any time, or that a transfer of funds had been sent to such accounts in the last 12 calendar months; (b) in a maximum period of 12 consecutive calendar months send or receive one million two hundred thousand or more fund transfers, or (c) in a maximum period of 12 consecutive calendar months send or receive fund transfers, through the SPEI or of any other system, including those between accounts opened in the same Indirect Participant, for an aggregate amount greater than the equivalent of three million six hundred thousand UDIS, calculated according to the value of said unit of account on the last calendar day of the calendar month prior to the first month of the twelve-month period for which said amount is calculated.





dichos servicios- presentar ante Banxico, a través de la Dirección de Operación y Continuidad de Sistemas de Pagos e Infraestructuras de Mercados, una declaración expresa por su representante que haga constar que el consejo de administración u órgano equivalente tiene conocimiento de la intención de prestar dichos servicios. Ahora bien, el interesado deberá declarar que cuenta con la capacidad operativa y técnica para prestar los Servicios de Participación Indirecta.

En virtud de lo anterior, contar con **capacidad operativa** implica:

- (a) Implementar todos los esquemas de conexión al SPEI en contingencia;
- (b) Mantener su conexión con el SPEI en los horarios aplicables y con los índices de disponibilidad establecidos en el Apéndice AN del Manual<sup>7</sup>;
- (c) Procesar las operaciones objeto de los Servicios de Participación Indirecta que pretenda prestar.

Por otro lado, contar con **capacidad técnica y operativa**, conlleva lo siguiente:

the Operation and Continuity of Payment Systems and Market Infrastructures Direction, an express statement by its representative stating that the board of directors or an equivalent body is aware of the intention to provide such services. However, the interested party must declare that it has the operational and technical capacity to provide the Indirect Participation Services.

By virtue of the foregoing, proving **operational capacity** implies:

- (a) Implement all connection schemes to SPEI in case of contingency;
- (b) Maintain its connection with SPEI during the applicable hours and with the availability rates established in Appendix AN of the Manual<sup>15</sup>;
- (c) Process the operations object of the Indirect Participation Services that it intends to provide.

On the other hand, proving **technical and operational capacity** entails the following:

---

<sup>7</sup> Se refiere al documento denominado “Manual de Operación del SPEI”, que el Administrador -Banxico- elabore y ponga a disposición de los Participantes, para describir en este los procesos operativos y los requisitos y condiciones técnicas que los Participantes necesitan observar para realizar las acciones relacionadas con la operación en el SPEI, así como en términos de las modificaciones que, en su caso, realice el Administrador a dicho documento y las haga del conocimiento de los Participantes.

<sup>15</sup> It refers to the document called “SPEI Operation Manual”, which the Administrator -Banxico- prepares and makes available to the Participants, to describe in it the operational processes and the requirements and technical conditions that the Participants need to observe to carry out the actions related to the operation in the SPEI, as well as in terms of the modifications that, if applicable, the Administrator makes to said document and makes them known to the Participants.



- |   |   |
|---|---|
| <p>(a) Contar con conexiones al SPEI y con su Cliente que permitan hacer frente al volumen de procesamiento que se espera tener al prestar los servicios;</p> <p>(b) Mantener cifradas, en todo momento, las comunicaciones y el canal de comunicación con su Cliente;</p> <p>(c) Monitorear la información que provenga de su Cliente e identificar la alteración de dicha información realizada por terceros o por el propio Participante Indirecto sobre la información que provenga del Cliente Indirecto;</p> <p>(d) Mantener y verificar el cumplimiento de políticas de identificación de vulnerabilidades en la infraestructura de cómputo y telecomunicaciones, la medición y gestión de riesgos operacionales, y</p> <p>(e) Mantener la infraestructura adecuada para asegurar la trazabilidad de la información durante el proceso operativo correspondiente a transferencias de fondos.</p> | <p>(a) Have connections to SPEI and with its Client that allow dealing with the volume of processing that is expected to have when providing the services;</p> <p>(b) (Keep encrypted, at all times, the communications and the communication channel with their Client;</p> <p>(c) Monitor the information that comes from its Client and identify the alteration of such information made by third parties or by the Indirect Participant itself on the information that comes from the Indirect Client;</p> <p>(d) Maintain and verify compliance with policies for the identification of vulnerabilities in the computing and telecommunications infrastructure, the measurement and management of operational risks, and</p> <p>(e) Maintain adequate infrastructure to ensure the traceability of information during the operational process corresponding to fund transfers.</p> |
|---|---|

## **c.2. Modelo de Contrato de Servicios de Participación Indirecta**

Asimismo, el interesado deberá celebrar un Contrato de Servicios de Participación Indirecta con el cliente que cuente con el contenido mínimo establecido en la Regla 9ª Bis 4 de la Circular 1/2022, mismo que en

## **c.2. Indirect Participation Service Agreement Model**

Likewise, the interested party must enter into an Indirect Participation Services Agreement with the client, that complies with the minimum content established in Rule 9 Bis 4 of Rule 1/2022, which in general terms must







términos generales deberá prever: (i) los servicios, así como lineamientos y características que debe cumplir el Participante Indirecto para la conexión a los sistemas a través de los cuales proveerá los servicios; (ii) derechos y obligaciones de las partes; (iii) la manera en que el Participante Indirecto abonará a las cuentas de los clientes; (iv) número mínimo de operadores para la correcta operación de los servicios; (v) tarifas y comisiones; (vi) esquemas en caso de contingencias; (vii) pago de compensaciones por demora, etc. Aunado a lo anterior, los Participantes serán responsables de verificar el cumplimiento de los términos y condiciones establecidos en dicho contrato por parte de sus Participantes Indirectos.

## II. Circular 3/2022

La Circular 3/2022 establece y ahonda en los requisitos que deberán observar los interesados en ser Participantes del SPEI, en adición a los previamente establecidos en la Circular 13/2017 *Disposiciones generales aplicables a los Participantes en los Sistemas de Pagos Administrados por el Banco de México y a los demás Interesados en actuar con tal carácter.*

En ese sentido, se crea la Dirección de Operación y Continuidad de Sistemas de Pagos e Infraestructuras de Mercados - referida anteriormente-, mediante la cual se deberá presentar la solicitud de autorización para actuar como Participante del SPEI.

Adicionalmente, a través de dicha Dirección, el Participante del SPEI o el interesado, en relación con los contratos que puede celebrar

include: (i) the services, as well as guidelines and characteristics that the Indirect Participant must comply with for the connection to the systems through which it will provide the services; (ii) rights and obligations of the parties; (iii) the ways in which the Indirect Participant will credit the clients' accounts; (iv) minimum number of operators for the correct operation of the services; (v) fees and commissions; (vi) schemes in case of contingencies; (vii) payment of compensation for delay, etc. In addition to the foregoing, the Participants will be responsible for verifying compliance with the terms and conditions established in said agreement by their Indirect Participants.

## III. Rule 3/2022

Rule 3/2022 establishes and elaborates on the requirements that those interested in being SPEI Participants must observe, in addition to those previously established in Rule 13/2017 *General provisions applicable to Participants in Payment Systems Managed by Banco de Mexico and the other Interested Parties in acting with such character.*

In this sense, the Operation and Continuity of Payment Systems and Market Infrastructures Direction is created, and through which the request for authorization to act as a SPEI Participant, must be submitted.

Additionally, through such Direction, the SPEI Participant or the interested party, in relation to the agreements that can be entered



con terceros que le proporcionen una interface que les permita conectarse con el SPEI, deberán obtener autorización previa por Banxico para efectuar cualquier modificación al contrato o instrumento jurídico que hayan celebrado con el tercero.

into with third parties that provide an interface that allows them to connect with SPEI, must obtain prior authorization from Banxico to make any modification to the agreement or legal instrument that they have entered into with the third party.

Finalmente, la Circular 3/2022 en la Regla 15ª, adiciona obligaciones para los Participantes del SPEI, en materia de participación indirecta, mismas que a grandes rasgos son las siguientes:

Finally, Rule 3/2022 through Rule 15, adds obligations for SPEI Participants, in terms of indirect participation, which broadly are the following:

- |  |   |
|--|---|
| <p>(i) Asegurarse que los clientes a los que presten servicios cuenten con medidas de control que permitan certificar y validar la identidad de sus respectivos clientes;</p> <p>(ii) Supervisar el cumplimiento, por parte de los clientes que actúen como participantes indirectos, de los términos y condiciones establecidos para la prestación de servicios de participación indirecta, así como del convenio que celebren con sus clientes para la prestación de tales servicios;</p> <p>(iii) Asignar conjuntos de "Clave Básica Estandarizada" a sus clientes que tengan el carácter de Participantes Indirectos, así como asignar los dígitos que identificarán en cada una de dichas CLABE a cada uno de los Participantes Indirectos;</p> <p>(iv) Recibir de sus clientes a los que presten servicios de participación indirecta en el SPEI las confirmaciones de abono para informar que los recursos objeto de una Orden de Transferencia</p> | <p>(i) Make sure that the clients to whom they provide services have control measures that allow certifying and validating the identity of their respective clients;</p> <p>(ii) Supervise compliance, by clients acting as indirect participants, with the terms and conditions established for the provision of indirect participation services, as well as the agreement they enter into with their clients for the provision of such services;</p> <p>(iii) Assign sets of "Standardized Basic Key" to its clients who are Indirect Participants, as well as assign the digits that will identify each of the Indirect Participants in each of said CLABEs;</p> <p>(iv) Receive payment confirmations from their clients to whom they provide indirect participation services in SPEI to report that the resources subject to an Accepted</p> |
|--|---|





Aceptada fueron abonados a las cuentas de los clientes de estos últimos.

Transfer Order were credited to the accounts of the latter's clients.

### III. Transitorios

En relación con la Circular 1/2022, esta entrará en vigor al día siguiente de su publicación, es decir, el **24 de marzo de 2022**, sin embargo, existen algunas excepciones a dicha entrada en vigor, respecto de los siguientes escenarios:

- (i) Conforme al Cuarto Transitorio, los Participantes que, a la entrada en vigor de las modificaciones previstas en el párrafo precedente, materialmente presten u ofrezcan Servicios de Participación Indirecta a sus Clientes, tendrán hasta el **15 de diciembre de 2022** para ajustar la asignación de las CLABE a las Cuentas de Clientes abiertas al momento de la referida publicación y de las cuales sean titulares Clientes a los cuales le presten dichos servicios, conforme a lo establecido en los párrafos tercero, cuarto y quinto de la 9a. de las Reglas del SPEI, con la finalidad de que estos Clientes, a su vez, asignen cada una de esas CLABE a las cuentas que dichos Clientes lleven.
- (ii) En términos del Noveno Transitorio, las reglas relativas a los Servicios de Participación Indirecta desarrollados en la presente alerta en relación con los supuestos para la prestación de

### III. Transitory provisions

In relation to Rule 1/2022, it will enter into force the day after its publication, that is, on **March 24, 2022**, however, there are some exceptions to said entry into force, regarding the following scenarios:

- (i) In accordance with the Fourth Transitory, the Participants that, upon the entry into force of the modifications provided for in the preceding paragraph, materially provide or offer Indirect Participation Services to their Clients, will have until **December 15, 2022** to adjust the allocation of the CLABE to the Client Accounts open at the time of the aforementioned publication and of which the Clients to whom they provide said services are the holders, in accordance with the provisions of the third, fourth and fifth paragraphs of the 9th. of the SPEI Rules, so that these Clients, in turn, assign each of these CLABEs to the accounts that said Clients have.
- (ii) In terms of the Ninth Transitory, the rules related to Indirect Participation Services developed in this alert in relation to the assumptions for the provision of said services, the entities excluded



dichos servicios, las entidades excluidas para la prestación de servicios de participación indirecta, los requisitos para la prestación de servicios de participación indirecta y los requisitos del modelo de contrato, entrarán en vigor el **15 de diciembre de 2022**.

- (iii) Conforme al Vigésimo Segundo Transitorio, los Participantes tendrán hasta el **15 de diciembre de 2022** para identificar a sus Clientes que ofrezcan servicios de transferencias a través del SPEI y notificarles que, dentro de dicho plazo, deberán firmar un Contrato de Servicios de Participación Indirecta conforme a lo previsto en la 9a. Bis 4. de la Circular 1/2022.
- (iv) De acuerdo con el Vigésimo Tercero Transitorio, los Participantes a que refiere la 9a. Bis 1., párrafo primero, deberán obtener la autorización de Banxico para operar como cámara de compensación de transferencias de fondos de participación indirecta en un plazo de 180 (ciento ochenta) días naturales contados a partir de la entrada en vigor de las disposiciones de carácter general a que se refiere la citada 9a. Bis 1 de la Circular 1/2022, es decir 24 de septiembre

from the provision of indirect participation services, the requirements for the provision of indirect provision services and the requirements of the agreement model, will enter into force on **December 15, 2022**.

- (iii) Pursuant to the Twenty-Second Transitory, the Participants will have until **December 15, 2022** to identify their Clients that offer transfer services through SPEI and notify them that, within said period, they must sign an Indirect Participation Services Agreement as provided in the 9th. Bis 4. of Rule 1/2022.
- (iv) In accordance with the Twenty-Third Transitory, the Participants referred to in 9a. Bis 1., first paragraph, must obtain authorization from Banxico to operate as a clearing house for transfers of indirect participation funds within a period of 180 (one hundred and eighty) calendar days from the entry into force of the provisions of an indirect nature. general referred to in the aforementioned 9a. Bis 1 of Rule 1/2022, that is, September 24

En relación con la Circular 3/2022, esta también entrará en vigor al día siguiente

In relation to Rule 3/2022, this will also enter into force the day after its publication,



de su publicación, sin embargo, hay excepciones a dicha entrada en vigor conforme a los siguientes:

however, there are exceptions to said entry into force according to the following:

- (i) En términos del Segundo Transitorio, el Participante deberá enviar, procesar y recibir, en términos de las Normas Internas<sup>8</sup>, las Órdenes de Transferencia en las instancias del SPEI a que se refiere las "Reglas del Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios", contenidas en la Circular 14/2017 emitida por Banxico;
- (ii) De conformidad con el Cuarto Transitorio, las obligaciones adicionales establecidas en la regla 15<sup>a</sup> y mencionadas anteriormente, entrarán en vigor el **15 de diciembre de 2022**.

- (i) In terms of the Second Transitory, the Participant must send, process and receive, in terms of the Internal Rules<sup>16</sup>, the Transfer Orders in the instances of the SPEI referred to in the "Rules of the Interbank Electronic Payment System", contained in Rule 14/2017 issued by Banxico;
- (ii) In accordance with the Fourth Transitory, the additional obligations established in rule 15 and mentioned above, will enter into force on **December 15, 2022**.

Campa & Mendoza  
[contacto@campaymendoza.com](mailto:contacto@campaymendoza.com)

\* \* \* \* \*

De tener alguna duda o comentario respecto a este asunto, favor de contactarnos

If you have any questions or comments on the matter, please contact us.

Este documento no constituye asesoría legal

This document does not constitute legal advice.

<sup>8</sup> Para efectos de lo previsto en el artículo 6o. de la Ley de Sistemas de Pagos, las Reglas (Circular 14/2017) y el Manual constituyen las normas internas del SPEI.

<sup>16</sup> For the purposes of the provisions of article 6o. of the Payment Systems Law, the Rules (Rule14/2017) and the Manual constitute the internal regulations of SPEI.

