



30 de noviembre del 2022 / November 30th, 2022

CLIENT ALERT

Anteproyecto que reforma, adiciona y deroga las disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 266 Bis de la Ley del Mercado de Valores (“LMV”), aplicables a los asesores en inversiones.

Draft that amends, adds and repeals the general provisions referred to in article 266 Bis of the Securities Market Law (“LMV”), applicable to investment advisers.

El 30 de octubre de 2022 la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (“SHCP”) envió a la Comisión Nacional de Mejora Regulatoria (“CONAMER”) el Anteproyecto por medio del cual se *reforman, adicionan y derogan las disposiciones de carácter general a que se refiere el artículo 266 Bis de la Ley del Mercado de Valores, aplicables a los asesores en inversiones*” (el “*Anteproyecto*”).

On October 30th of 2022 the Ministry of Finance and Public Credit (“SHCP”) sent to the National Commission for Regulatory Improvement (“CONAMER”) the Draft through which the *“general provisions referred to in article 266 Bis are reformed, added, and repealed. of the Securities Market Law, applicable to investment advisers”* (the “*Draft*”).

Derivado del proceso de Mejora Regulatoria, la SHCP el 24 de noviembre modificó el Anteproyecto incluyendo modificaciones al plazo que los Asesores en Inversiones deberán mantener la información de los clientes de 5 a 10 años.

On November 24th of 2022, the SHCP modified the Draft including modifications to the term that Investment Advisers must maintain client information from 5 to 10 years.

En términos generales el Anteproyecto tiene la finalidad de modificar el proceso actual de operaciones remotas a los Asesores en Inversión.

In general terms, the purpose of the Draft is to modify the current process of non-face to face operations for Investment Advisers.





Las diferencias más relevantes con la disposición vigente son que (i) se sustituye a la videoconferencia en tiempo real por una grabación de audio y video; (ii) La autorización de la CNBV para realizar operaciones remotas se exceptúa en caso de llevar operaciones que no rebasen las 30,000 Unidades de Inversión¹ (“UDI”) y (iii) se adiciona la celebración de contratos de manera no presencial con personas morales nacionales y se elimina la posibilidad para las personas físicas y morales extranjeras.

En particular, se destacan los siguientes puntos del Anteproyecto:

- (i) Los Asesores en Inversión deberán conocer la geolocalización de sus clientes para llevar a cabo las operaciones. Sin embargo, en caso de que las características del dispositivo utilizado no sea posible obtener dicha geolocalización los Asesores deberán obtener mediante el procedimiento establecido en el Anteproyecto las coordenadas geográficas aproximadas de latitud y longitud.
- (ii) Los Asesores deberán cotejar y validar los documentos de identificación que actualmente recaban mediante mecanismos tecnológicos que lo permitan y guardar la información durante 10 años.

The most relevant differences with the current provision are (i) the real-time videoconference is replaced by an audio and video recording; (ii) the authorization of the CNBV to carry out remote transactions is exempted in the case of transactions that do not exceed 30,000 Investment Units (“UDI”) and (iii) the execution of contracts in a non-face to face with domestic legal entities is added and the possibility for foreign individuals and legal entities is eliminated.

In particular, the following points of the Draft are highlighted:

- (i) Investment Advisors must know the geolocation of their clients in order to carry out transactions. However, in the event that the characteristics of the device used make it impossible to obtain such geolocation, the Advisors must obtain the approximate geographic coordinates of latitude and longitude through the procedure established in the Draft.
- (ii) The Advisors shall match and validate the identification documents they currently collect by means of technological mechanisms that allow it and keep the information at least for 10 years.

¹ En todos los casos, de conformidad con las mismas Disposiciones, se deberá tomar como valor de referencia de las UDIs correspondientes el valor aplicable para el último día del mes calendario anterior al mes en que se está llevando a cabo el computo del nivel transaccional de que se trate, entendiendo este como “la suma de todos los montos por cualquier operación”.





- (iii) Adicionalmente, a los requisitos de identificación y geolocalización, será necesario requerir y obtener la Clave Bancaria Estandarizada (“**CLABE**”) y el consentimiento de las personas, el cual podrá obtenerse mediante Firma Electrónica o Firma Electrónica Avanzada o por medio del proceso establecido;
- (iv) Si los clientes pactan la realización de operaciones limitadas a un máximo de 30,000 **UDIS**, por cliente y por Asesor, en el transcurso en un mes calendario, El Asesor podrá optar por enviar un aviso a la Comisión y no solicitar la autorización. Sin embargo, deberá llevar a cabo el proceso de recabar y verificar los datos biométricos, prueba de vida y la video grabación.
- (v) Se reforman los plazos para los reportes de Operaciones Inusuales e Internas Preocupantes y se establece que, como primer paso tendrán un periodo máximo de 60 días naturales a partir de que se haya generado la alerta para realizar el dictamen y contarán con 3 días hábiles para presentar el reporte posterior a la dictaminación por parte del Comité u Oficial de Cumplimiento.
- (vi) Se adiciona un reporte para que los Asesores remitan información cuantitativa sobre sus operaciones, clientes, productos y servicios, entre otros, dentro de los últimos 10 días hábiles de abril de cada año. Esta información se remitirá a través de los medios electrónicos y el formato oficial que para tal efecto expida la Comisión.
- (iii) In addition to the identification and geolocation requirements, it will be necessary to require and obtain the Standardized Banking Code (“**CLABE**”) and the consent of the individuals, which may be obtained through Electronic Signature or Advanced Electronic Signature or through the established process.
- (iv) If the clients agree to carry out transactions limited to a maximum of 30,000 **UDIS**, per client and per Advisor, during a calendar month, the Advisor may choose to send a notice to the Commission and not request authorization for the non-face transactions. However, it must carry out the process of collecting and verifying the biometric data, proof of life and video recording.
- (v) The terms for Unusual and Internal Transactions reports are amended and it is established that, as a first step, they will have a maximum period of 60 calendar days after the alert has been generated to make the opinion and they will have 3 business days to submit the report after the opinion has been issued by the Committee or Compliance Officer.
- (vi) A report is added to submit quantitative information on their operations, clients, products and services, among others, within the last 10 business days of April of each year. This information shall be sent through electronic means and the official format issued by the Commission for such purpose.





Artículos Transitorios:

- (i) las Disposiciones entrarán en vigor al día siguiente de su publicación en el Diario Oficial de la Federación.
- (ii) Los Asesores que hayan obtenido la aprobación de la Comisión para realizar la identificación no presencial de sus clientes conforme la norma vigente, tendrán un plazo de 12 meses para solicitar una nueva solicitud de autorización con apego a los nuevos requisitos.
- (iii) Cuatro meses para modificar el manual de cumplimiento y presentarlo a la Comisión.
- (iv) Nueve meses para modificar la metodología basada en riesgos.
- (v) Dieciocho meses para actualizar los sistemas automatizados.

Transitory Provisions:

- (i) The Provisions shall become effective the day after their publication in the Official Gazette of the Federation.
- (ii) The Advisors that have obtained the approval of the Commission to carry out the non face to face identification of their clients according to the current regulation, will have a term of 12 months to request a new application for authorization according to the new requirements.
- (iii) Four months to modify the compliance manual and submit it to the Commission.
- (iv) Nine months to modify the risk based methodology.
- (v) Eighteen months to update the automated systems.

Campa & Mendoza
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.

