

CLIENT ALERT | JUNIO 2021

Obligaciones de Reporteo de las Instituciones de Fondos de Pago Electrónico (“IFPEs”) y de las Instituciones de Financiamiento Colectivo (“IFCs”)

Reporting obligations of Electronic Payment Fund Institutions (“IFPEs”) and Crowdfunding Institutions (“IFCs”)

RITCH
M U E L L E R

Obligaciones de Reporteo de las Instituciones de Fondos de Pago Electrónico (“IFPEs”) y de las Instituciones de Financiamiento Colectivo (“IFCs”)

Reporting obligations of Electronic Payment Fund Institutions (“IFPEs”) and Crowdfunding Institutions (“IFCs”)

La publicación de varias autorizaciones en el Diario Oficial de la Federación durante los últimos meses para que diversas sociedades puedan organizarse y operar como Instituciones de Fondos de Pago Electrónico (“IFPEs”) o como Instituciones de Financiamiento Colectivo (“IFCs”) ha venido a acelerar el entorno Fintech en México.

Conforme a lo señalado en la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera (la “Ley Fintech”) y en las mismas autorizaciones, tanto las IFPEs como las IFCs estarán sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “CNBV”) y del Banco de México, en el ejercicio de sus respectivas atribuciones, así como, de las demás autoridades financieras competentes en los términos que las leyes dispongan.

Los servicios consistentes en la emisión, administración, redención y transmisión de fondos de pago electrónico que las IFPEs presten, o los servicios consistentes en el financiamiento colectivo de deuda que las IFCs presten, así como las operaciones que dichas instituciones lleven a cabo, al igual que su organización y operación en general, se sujetarán, entre otras, a la Ley Fintech, a las reglas y disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Tecnología Financiera que emita la CNBV, a las disposiciones que respecto de sus operaciones expida el Banco de México y a las demás normas y disposiciones vigentes y las que se

The publication of several authorizations in the Federal Official Gazette in recent months allowing various companies to be organized and operate as Electronic Payment Fund Institutions (“IFPEs”) or as Crowdfunding Institutions (“IFCs”) has accelerated the Fintech environment in Mexico.

Pursuant to the Law that Regulates the Financial Technology Institutions (the “Fintech Law”) and the authorizations issued thereunder, both IFPEs and IFCs will be subject to the supervision of the Mexican National Banking and Securities Commission (the “CNBV”) and the Mexican Central Bank, as applicable, and to the supervision of other competent financial authorities under the terms provided by law.

The services consisting of the issuance, management, redemption and transmission of electronic payment funds that IFPEs provide, or services consisting of collective debt financing that the IFCs provide, as well as the operations that such institutions carry out and their organization and operation in general, will be subject, among others, to the Fintech Law, to the general rules and provisions applicable to Financial Technology Institutions issued by the CNBV, to the provisions issued by the Mexican Central Bank in connection with their operations,

emitan en el futuro por cualquier autoridad competente, incluyendo las relativas a operaciones con recursos de procedencia ilícita y financiamiento al terrorismo, que por su naturaleza resulten aplicables (en conjunto, la “Regulación Fintech”).

La Regulación Fintech establece obligaciones de reporteo anuales, trimestrales y mensuales que tanto las IFPEs como las IFCs deberán cumplir, así como obligaciones de reporteo cuando sucedan ciertos eventos o durante determinados períodos de tiempo. El no cumplir con dichas obligaciones de reporteo pudiera dar origen a la imposición de sanciones de carácter administrativo.

Con base en nuestra larga trayectoria en materia financiera y regulatoria, estamos muy activos en el mercado Fintech en México, al pendiente de las necesidades de nuestros clientes. En caso de estar interesado en conocer las obligaciones de reporteo que le son aplicables a las IFPEs o a las IFCs, favor de contactar a José Berrueta Ochoa (jberrueta@ritch.com.mx), o Rodrigo Carmona Herrán (rcarmona@ritch.com.mx), miembros del área de bancario y financiero de Ritch Mueller.

and to any other rules and provisions in effect and those issued in the future by any competent authority, including those related to transactions with resources of illicit origin and financing of terrorism, which by their nature are applicable (collectively, the “Fintech Regulation”).

The Fintech Regulation establishes annual, quarterly and monthly reporting obligations that both IFPEs and IFCs shall comply with, as well as reporting obligations when certain events occur or over certain periods of time. Failure to comply with such reporting obligations could give rise to the imposition of administrative fines.

Based on our long trajectory in financial and regulatory matters, we are very active in the Fintech market in Mexico, attentive to the needs of our clients. If you would like to know more about the reporting obligations that are applicable to IFPEs or IFCs, please contact José Berrueta Ochoa (jberrueta@ritch.com.mx) or Rodrigo Carmona Herrán (rcarmona@ritch.com.mx), members of Ritch Mueller’s banking and finance practice.