

## **SE EXPIDE LA LEY PARA REGULAR LAS INSTITUCIONES DE TECNOLOGÍA FINANCIERA**

El pasado 9 de marzo de 2018, se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el “DECRETO que expide la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera” (Ley), mejor conocida como “*Ley Fintech*” proveniente de la abreviatura de las palabras *Financiamiento Tecnologías*.

La Ley tiene por objeto regular los servicios financieros que prestan las Instituciones de Tecnología Financiera (ITF) y los servicios financieros sujetos a alguna normatividad especial que sean ofrecidos o realizados por medios innovadores.

Los principales rubros contemplados por la Ley son: pagos electrónicos, financiamiento colectivo y activos virtuales que no se encuentren regulados por una entidad financiera actual.

Las IFT’S reguladas son: Instituciones de Financiamiento Colectivo, Instituciones de Fondos de Pago Electrónico, Instituciones de Administración de Activos Virtuales y Modelos Novedosos.

La supervisión del cumplimiento de lo dispuesto en la Ley y las disposiciones que se emitan corresponderá a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y al Banco de México.

Se prevé la creación de un Comité Interinstitucional conformado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Comisión Nacional Bancaria y de Valores y

## **PUBLICATION OF THE LAW THAT REGULATES FINANCIAL TECHNOLOGY INSTITUTIONS**

On March 9th, 2018, the DECREE which approves the issuance of the Law that Regulates Financial Technology Institutions was published in the Official Daily Gazette. It is better known as “*Fintech Law*”, it derives from the abbreviation of the words Financial Technologies.

The purpose of the Law is to regulate the financial services provided by Financial Technology Institutions (ITF by its abbreviation in Spanish) and financial services subject to special regulations that are offered or made by innovative means.

The main concepts regulated by the Law are: electronic payments, collective financing and virtual assets that are not regulated by a current financial institution.

The regulated IFT’S are: Collective Financing Institutions, Electronic Payment Funds Institutions, Virtual Assets Administration Institutions and Novel Models (Innovative Companies).

The National Banking and Securities Commission and Mexico’s Central Bank (Banco de México), will be the entities in charge of supervising the compliance of the Law.

The Law provides the creation of a Interinstitutional Committee integrated by the Ministry of Finance, the National Banking and Securities Commission and



al Banco de México, mismo que acordará sobre la constitución de las ITF.

Por último, se prevé la imposición de las sanciones administrativas y penales que correspondan para los actos jurídicos que vayan en contravención de la Ley. Las Sanciones Administrativas podrán ir de los 1,000 (\$80,600.00 pesos) a 150,000 (\$12'090,000.00 pesos) Unidades de Medida y Actualización (UMA) y penas con hasta 15 años de prisión.

El decreto entró en vigor al día siguiente de la fecha de su publicación, es decir el 10 de marzo de 2018.

Las disposiciones de carácter general aplicables a la Ley deberán ser expedidas en plazos de seis (6) a veinticuatro (24) meses a partir de la promulgación de la citada Ley.

*El contenido de esta alerta es propiedad de Miranda & Estavillo, S.C., y se encuentra protegido por las leyes en materia de derechos de autor, por lo su reproducción total o parcial no se podrá llevar a cabo sin la autorización previa de su propietario. Este material ha sido elaborado solamente para fines informativos y no constituye la emisión de una opinión legal, por lo que no se deberá de entender como una propuesta o sugerencia de actuar en base a la información aquí contenida. Si requiere mayor información o asesoría para un caso particular relacionado al tema que se trata en ésta circular, agradeceremos ponerse en contacto respecto del tema con los abogados de la firma.*

Mexico's Central Bank, which will authorize the incorporation of the IFT.

Finally, the imposition of administrative and criminal sanctions that correspond to legal acts against of the Law is envisaged. The Administrative Sanctions may range from 1,000 (US\$4,250 Dollars) to 150,000 (US\$640,000.00 Dollars) Units of Measure and Update (UMA by its abbreviation in Spanish) and criminal sanctions with up to 15 years of prison.

This decree entered in force the following day of its publication, that is, March 10<sup>th</sup>, 2018.

The applicable general provisions shall be issued between six (6) and twenty four (24) months after the issuance of the Law.

*The content of this alert is the property of Miranda & Estavillo, S.C., and is protected by copyright laws, in virtue of which it may not be totally or partially reproduced without the prior authorization of its owner. This material has been prepared solely for informative purposes and does not constitute the issuance of a legal opinion, and therefore it should not be understood to be a proposal or suggestion to act based on the information contained herein. If you require more information or advice on a specific case related to the subject matter covered by this circular, please contact the firm's lawyer with regards to such topic.*