

**ALERTA LEGAL /
LEGAL ALERT**

**MODIFICACIÓN A DISPOSICIONES
APLICABLES A ENTIDADES
FINANCIERAS QUE PROPORCIONEN
SERVICIOS DE INVERSIÓN**

El pasado 13 de septiembre del 2023, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de la mano con la Comisión Nacional Bancaria (en adelante “CNBV”) publicaron la resolución que modifica las “*Disposiciones de carácter general aplicables a las entidades financieras y demás personas que proporcionen servicios de inversión*” (en adelante las “Disposiciones”), publicadas el 9 de enero de 2015 en el Diario de la Federación (en adelante “DOF”).

Lo anterior, con el fin de ajustar el marco normativo, permitir el debido cumplimiento de las obligaciones aplicables a las Entidades Financieras (término definido más adelante) y personas que proporcionen servicios de inversión, así como certeza jurídica en los servicios que se proporcionen y facilitar a la CNBV la supervisión del desarrollo del mercado de valores en México.

Para efectos de la presente alerta legal, se entenderá como una “Entidad Financiera” a las instituciones de crédito, casas de bolsa, sociedades operadoras de fondos de inversión cuando proporcionen el servicio de administración de cartera de valores en favor de terceros, así como las sociedades distribuidoras de acciones de fondos de inversión y entidades que presten dicho servicio.

Las Disposiciones modificadas contemplan, medularmente, los siguientes cambios:

**AMENDMENT TO PROVISIONS
APPLICABLE TO FINANCIAL ENTITIES
PROVIDING INVESTMENT SERVICES**

On September 13, 2023, the Ministry of Finance and Public Credit together with the National Banking Commission (hereinafter “CNBV” for its acronym in Spanish) published the resolution that amends the “*General provisions applicable to financial institutions and other persons that provide investment services*” (hereinafter the “Provisions”), published on January 9, 2015 in the Federal Official Gazette (hereinafter “DOF” for its acronym in Spanish).

The foregoing, in order to adjust the regulatory framework, allow for due compliance with the obligations applicable to Financial Entities (term defined below) and persons providing investment services, as well as legal certainty in the services provided and facilitate the CNBV’s supervision of the development of the securities market in Mexico.

For the purposes of this legal alert, a “Financial Entity” shall be understood as credit institutions, brokerage firms, investment fund operating companies when they provide portfolio management services to third parties, as well as companies that distribute investment fund shares and entities that provide such service.

The amended provisions contemplate, fundamentally, the following changes:

Oficinas / Offices

Monterrey – Blvd. Antonio L. Rodríguez #3000, colonia Santa María, Torre Albia, Int. 501, Monterrey, Nuevo León, C.P. 64650.

Saltillo – Luxemburgo #282, colonia Virreyes Residencial, Saltillo, Coahuila. C.P. 25230.

- Modificaciones a las obligaciones para definir el perfil de un cliente como “Cliente Sofisticado”, así como sus excepciones;
 - Nuevas obligaciones para las Entidades Financieras que presten servicios de inversión;
 - Nuevas obligaciones para los clientes que pretendan hacer movimientos o trámites ante Entidades financieras;
 - Implementaciones de nuevos procesos para la seguridad de los clientes y Entidades Financieras;
 - Información adicional que deberá ser brindada a los clientes por las Entidades Financiera en determinados supuestos;
 - Capacitación del personal de los asesores en inversiones registrados ante la CNBV.
- Amendments to the obligations to define the profile of a "Sophisticated Client", as well as its exceptions;
 - New obligations for Financial Entities rendering investment services;
 - New obligations for clients who intend to carry out transactions or procedures with Financial Entities;
 - Implementation of new processes for the security of clients and Financial Entities;
 - Additional information to be provided to clients by Financial Entities in certain cases;
 - Training of investment advisors' personnel registered before the CNBV.

Por último, es importante señalar que las modificaciones a las Disposiciones, incluyendo sus adiciones y reformas, entrarán en vigor el 14 de septiembre del 2023.

Finally, it is important to note that the amendments to the Provisions, including their additions, and reforms, will become effective on September 14, 2023.

Por todo lo anterior, en **Bravo Abogados** nos ponemos a su entera disposición para contestar cualquier duda que pudiera tener en cuanto al contenido de la presente alerta legal.

In light of the above, in **Bravo Abogados** we would be happy to answer any question you may have regarding this legal alert.

Jair Bravo Gutiérrez

Socio Administrador / Managing Partner
jbravo@j-bravo.com

Gustavo Rosiles Lozano

Asociado Junior / Junior Associate
grosiles@j-bravo.com

Oficinas / Offices

Monterrey – Blvd. Antonio L. Rodríguez #3000, colonia Santa María, Torre Albia, Int. 501, Monterrey, Nuevo León, C.P. 64650.

Saltillo – Luxemburgo #282, colonia Virreyes Residencial, Saltillo, Coahuila. C.P. 25230.