

RHT

LEGAL CONSULTING

BOLETÍN NEWSLETTER

ABRIL / APRIL 2024

Estimados clientes y amigos:

Les informamos que se reformaron, adicionaron y derogaron diversas disposiciones a la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (“**LGTYOC**”) y de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito.

OBJETIVOS PRINCIPALES DE LA REFORMA:

Los principales objetivos de esta reforma son:

1. Los títulos de crédito, incluyendo los certificados de depósito, podrán emitirse por medios electrónicos, ópticos o por cualquier otra tecnología, teniendo la misma validez que los títulos físicos.
2. Se implementa la emisión electrónica de los certificados de depósito por los Almacenes Generales de Depósito.
3. Se crea el Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías (“**RUCAM**”) a cargo de la Secretaría de Economía, donde los Almacenes deberán inscribir electrónicamente los certificados que emitan.

Dear clients and friends:

Please be informed that several provisions of the General Law of Credit Instruments and Operations (“**LGTYOC**”) and of the General Law of Credit Organizations and Auxiliary Activities were amended, added and derogated.

MAIN OBJECTIVES OF THE REFORM.

The main objectives of this reform are:

1. Credit instruments, including certificates of deposit, may be issued through electronic, optic or through any other technology, having the same validity and force as physical instruments.
2. The electronic issuance of certificates of deposit is mandatory for the General Bonded Warehouses.
3. The Single Registry of Certificates, Warehouses and Merchandise (“**RUCAM**”) is created by the Ministry of Economy, in which the Bonded Warehouses shall, through electronic means, register the certificates they issue.

Algunos de los cambios en la LGTYOC son:

Some of the changes in the LGTYOC are:

EMISIÓN DE TÍTULOS DE CRÉDITO POR MEDIO ELECTRÓNICOS.

- Se incorpora en la definición de los títulos de crédito la posibilidad de que se emitan por medios escritos o por medios electrónicos, ópticos o por cualquier otra tecnología a través de un sistema de información que se usará para generar, transmitir, recibir, entregar, o procesar de alguna otra forma mensajes de datos, en términos del Artículo 89 del Código de Comercio, que establece que los mensajes de datos son la información generada recibida o archivada por medios electrónicos, ópticos o cualquier otra tecnología.
- Para efectos de lo anterior, los títulos de crédito emitidos en medios electrónicos, ópticos o por cualquier otra tecnología se considerarán mensaje de datos y no se desconocerán efectos jurídicos, validez, ni exigibilidad de los derechos consignados en dichos títulos por la sola razón de que estén contenidos en un mensaje de datos.
- Cuando se exija la firma de una persona, ese requisito se dará por cumplido para títulos de crédito emitidos en medios electrónicos, ópticos o por cualquier otra tecnología, siempre que sea atribuible a dicha persona conforme al Artículo 93 del Código de Comercio, el cual establece que mientras la información en el mensaje de datos sea íntegra y sea accesible para su ulterior consulta, sin importar el formato, la firma será considerada como requisito cumplido.

ISSUANCE OF CREDIT INSTRUMENTS BY ELECTRONIC MEANS.

- The definition of credit instruments includes the possibility of being issued by written means or by electronic, optical or any other technology through an information system used to generate, transmit, receive, deliver or otherwise process data messages, in terms of Article 89 of the Commercial Code, which establishes that data messages are information generated, received or filed in electronic, optical or any other technology.
- Considering the foregoing, credit instruments issued in electronic, optical or any other technology shall be considered data messages and the legal effects, validity or enforceability of the rights set forth in such instruments shall not be discredited for the sole reason that such instruments are contained in a data message.
- When the signature of a person is required, this requirement will be deemed fulfilled for credit instruments issued in electronic or optical media or by any other technology, provided that it is attributable to such person in accordance with Article 93 of the Commercial Code, which establishes that as long as the information in the data message is complete and accessible for subsequent consultation, regardless of the format, the signature will be considered as a fulfilled requirement.

EL ENDOSO Y AVAL POR MEDIOS ELECTRÓNICOS.

ENDORSEMENT AND GUARANTEE BY ELECTRONIC MEANS.

La reforma, en el endoso y aval incorpora lo siguiente:

- Cuando se emitan títulos de crédito por medios electrónicos, el endoso se realizará a través del sistema de información que se usará para generar, transmitir, recibir, entregar o procesar los mensajes de datos.
- En caso de que se efectúe cualquier acto de transmisión posterior de manera indebida por parte del enajenante del título, a través del sistema que lo generó, lo hará sujeto de responsabilidades civiles y penales que correspondan en el caso concreto.
- La transmisión por endoso deberá realizarse de manera indubitable con el título de crédito objeto del endoso, y la identidad de las personas que presenten el título como último tenedor y la continuidad de los endosos deberá verificarse en el sistema de información mencionado anteriormente.
- Adicionalmente, se incorpora que el otorgamiento de aval podrá realizarse por medios electrónicos, el cual se realizará, a través del sistema de información mencionado anteriormente.

EMISIÓN ELECTRÓNICA DE LOS CERTIFICADOS DE DEPÓSITO POR LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.

Se elimina que los certificados de depósito se emitan de manera física, incorporando que, únicamente se emitan por medios electrónicos, ópticos o cualquier otra tecnología, a través de sistemas criptográficos de certificados de depósito que los propios Almacenes Generales de Depósito emisores del título determinen.

Adicionalmente, la reforma incluye que, en caso de existir pluralidad de sistemas criptográficos,

The reform, in the endorsement and guarantee incorporates the following:

- When credit instruments are issued by electronic means, the endorsement shall be made through the information system that will be used to generate, transmit, receive, deliver or process the data messages.
- In the event that any act of subsequent transfer is improperly carried out by the transferor of the title, through the system that generated it, such individual will be subject to civil and criminal liabilities corresponding to the specific case.
- The transfer by endorsement must be made in an indubitable manner with the credit instrument that is the object of the endorsement, and the identity of the persons presenting the instrument as the last holder and the continuity of the endorsements must be verified in the aforementioned information system.
- Additionally, it is incorporated that the granting of the guarantee may be made by electronic means, which will be carried out through the aforementioned information system.

ELECTRONIC ISSUANCE OF CERTIFICATES OF DEPOSIT BY GENERAL BONDED WAREHOUSES.

The requirement that certificates of deposit be issued in a physical form is eliminated, incorporating that such certificates may only be issued by electronic, optical or any other technology, through cryptographic systems of certificates of deposit determined by the General Bonded Warehouses issuing the certificate.

In addition, the reform includes that, in case there is a plurality of cryptographic systems, these

estos deberán interconectarse, y cumplir con las bases y especificaciones que menciona.

shall be interconnected and comply with the bases and specifications mentioned.

Se incorporan nuevos requisitos para emitir un certificado de depósito:

New requirements for the issuance of a certificate of deposit are incorporated:

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">i. La designación y la firma electrónica avanzada en términos de la Ley de la Firma Electrónica Avanzada del representante legal del Almacén General de Depósito que lo emite. No se permitirá el uso de firmas digitales;ii. El número de orden;iii. El nombre, la Clave Única del Registro de Población (“CURP”), o el Registro Federal de Contribuyentes (“RFC”) del depositante cuando se trate de persona física. En caso de que el depositante sea persona moral su denominación o razón social, RFC y nombre, CURP, o el RFC del representante legal;iv. La mención de que las mercancías se encuentran depositadas en bodegas propias, habilitadas, arrendadas o recibidas en comodato o que la mercancía se encuentra en tránsito al almacén;v. La mención de que el certificado de depósito es Negociable o No Negociable;vi. El nombre, CURP o RFC del beneficiario cuando se trate de persona física. En caso de que el beneficiario sea persona moral su denominación o razón social, RFC, así como el nombre, CURP y RFC del representante legal, yvii. La declaración del depositante respecto a si la mercancía o bienes descritos en el certificado de depósito garantizan alguna otra obligación previamente pactada. | <ul style="list-style-type: none">i. The designation and advanced electronic signature in terms of the Advanced Electronic Signature Law of the legal representative of the General Bonded Warehouse issuing it. The use of digital signatures will not be allowed;ii. The order number.iii. The name, the Sole Code of the Population Registry (“CURP”), or the Federal Taxpayers Certificate (“RFC”) of the depositor in the case of a natural person. In case the depositor is a legal entity, its name or corporate name, RFC and name, CURP, or RFC of the legal representative;iv. The mention that the goods are deposited in warehouses owned, licensed, leased or received in bailment, or that the goods are in transit to the warehouse;v. The mention that the certificate of deposit is Negotiable or Non-Negotiable;vi. The name, CURP or RFC of the beneficiary in the case of an individual. In case the beneficiary is a legal entity, its name or corporate name, RFC, as well as the name, CURP and RFC of the legal representative, and;vii. The declaration of the depositor as to whether the merchandise or goods described in the certificate of deposit guarantee any other obligation previously agreed upon. |
|---|---|

Adicionalmente, se incluye la obligación de registrar en el RUCAM la constitución del crédito prendario.

Additionally, the obligation to register the creation of a pledge credit in the RUCAM is included.

Finalmente, cabe mencionar que el bono de prenda desaparece como título independiente y la información del crédito prendario se incorpora directamente en el Certificado de Depósito electrónico.

LEY DE ORGANIZACIONES Y ACTIVIDADES AUXILIARES DEL CRÉDITO.

Los principales cambios incluyen, de manera general los lineamientos y características de la emisión de los certificados de depósito de manera electrónica junto con las facultades de los almacenes generales de depósito, conforme a lo siguiente:

- Los almacenes generales de depósito tendrán a su cargo la facultad exclusiva de expedir certificados de depósito lo cual deberá llevarse a cabo a través del sistema criptográfico mencionado anteriormente.
- Emisión de Certificados de Depósito a través de sistemas criptográficos: se establece que los Almacenes Generales de Depósito tendrán la facultad exclusiva de expedir Certificados de Depósito a través de sistemas criptográficos establecidos en la LGTYOC, y se especifican algunos requisitos de seguridad y acceso para estos sistemas.
- Responsabilidad de los Almacenes sobre las mercancías: es responsabilidad de los Almacenes Generales de Depósito la existencia, calidad y cantidad de las mercancías depositadas, incluso cuando están en tránsito o en bodegas habilitadas.
- Opciones de bodegas para los Almacenes: se amplían las opciones de bodegas que pueden usar los Almacenes Generales de Depósito, incluyendo bodegas propias, arrendadas, en comodato o habilitadas,

Finally, it is worth mentioning that the pledge bond disappears as an independent security and the pledge credit information is incorporated directly in the electronic Certificate of Deposit.

LAW OF ORGANIZATIONS AND ACTIVITIES AUXILIARY TO CREDIT.

The main changes include, in general, the guidelines and characteristics for the issuance of certificates of deposit electronically, together with the powers of general bonded warehouses, as follows:

- The general bonded warehouses will be exclusively responsible for issuing certificates of deposit, which must be carried out through the aforementioned cryptographic system.
- Issuance of Certificates of Deposit through cryptographic systems: it is established that the General Bonded Warehouses of Deposit will have the exclusive authority to issue Certificates of Deposit through cryptographic systems established in the LGTYOC, and some security and access requirements for these systems are specified.
- Responsibility of the Warehouses for the goods: is the responsibility of the General Bonded Warehouses, the existence, quality and quantity of the goods deposited, even when they are in transit or in authorized warehouses.
- Warehouse options for Warehouses: the options of warehouses that may be used by the General Bonded Warehouses are expanded, including warehouses owned, leased, in bailment or licensed, both in national territory and/or abroad.

tanto en territorio nacional como en el extranjero.

- Proceso de remate de mercancías: se introducen cambios en el proceso de remate de las mercancías depositadas, como la publicación de avisos de venta en el RUCAM y la posibilidad de que el acreedor prendario y el Almacén acuerden un procedimiento de remate alternativo.

- Merchandise auction process: changes are introduced in the auction process of deposited merchandise, such as the publication of sale notices in the RUCAM and the possibility for the lienholder and the Warehouse to agree on an alternative auction procedure.

Para efectos de lo anterior, el Decreto entró en vigor el día siguiente al de su publicación en el Diario Oficial de la Federación, es decir, el 27 de marzo de 2024.

For purposes of the foregoing, the Decree became effective on the day following its publication in the Official Gazette of the Federation, that is, on March 27, 2024.

El Ejecutivo Federal contará con un plazo de 180 días hábiles a partir de la entrada en vigor del Decreto, para ajustar los reglamentos, o cualquier otra disposición normativa que requiera su actualización, de conformidad con el contenido del Decreto.

The Federal Executive Branch will have a term of 180 business days from the entry into force of the Decree to adjust the regulations, or any other normative provision that requires updating, in accordance with the content of the Decree.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores contará con un plazo de 180 días hábiles a partir de la entrada en vigor del, para ajustar cualquier disposición normativa que requiera su actualización y emitir las Reglas conducentes.

The National Banking and Securities Commission will have 180 business days from the effective date of the new law to adjust any regulatory provisions that require updating and to issue the relevant Rules.

Adicionalmente, los almacenes generales de depósito deberán ajustar su operación para la emisión de certificados de depósito electrónicos, a más tardar a los 18 meses siguientes a la fecha de entrada en vigor del Decreto.

In addition, the general bonded warehouses must adjust their operation for the issuance of electronic certificates of deposit no later than 18 months after the date of entry into force of the Decree.

En caso de tener cualquier pregunta, no dude en comunicarse con nosotros.

Should you have any questions, please do not hesitate to contact us.

RHT LEGAL CONSULTING, S.C.

Aarón F. Téllez

atellez@rhtlegal.com

Javier A. Pérez

jperez@rhtlegal.com