

New anti-money laundering (AML) regulations are scheduled to be launched in early March 2019 to allow for the voluntary remediation of AML compliance violations in Mexico. The new Federal Administration has made it clear that it will use AML enforcement as one of its main tools against organized crime and corruption. Hence, the relevance of the new envisioned AML regulations for individuals and companies that are subject to the AML legal framework and are interested in moving forward with their compliance on a clean slate.

New legislation passed by the Mexican Congress allows companies outside the financial sector that are subject to the Federal Anti-Money Laundering Law (*Ley Federal Para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita*) (the “AML Law”), to remediate violations occurred between July 1, 2013 and December 31, 2018 (the “Rectifiable Period”).

Transitory Article Fourteenth of the Income Law of the Federation (*Ley de Ingresos de la Federación*) for Fiscal Year 2019 - published on December 28, 2018- lays out the general framework for self-rectification programs that can result in no-action letters or even the condonation of fines which would otherwise assessable for AML violations rectified.

This self-rectification benefit -which in the past was only available to regulated financial institutions - will now be available to those non-financial sectors/activities regulated by the AML Law. Some of the business activities that must be in compliance with the AML Law include real estate development for sale; real estate leases; non-financial credit and payment cards; vouchers and reward certificates; sales of cars and other vehicles; rendering of professional services; and casinos.

Self-rectification programs will need to be approved by the Mexican Tax Administration Service (*Servicio de Administración Tributaria*) (“SAT”) to be effective. The SAT must publish the regulations deliniating the procedures for implementing self-correction programs by March 1, 2019.

For any questions or information please contact:
Leonel Pereznieto: leonel.pereznieto@creel.mx
Carlos Mena: carlos.mena@creel.mx
Eduardo Flores: eduardo.flores@creel.mx
Eduardo Apaez: eduardo.apaez@creel.mx

La emisión de nuevas reglas en materia de prevención de lavado de dinero (PLD) se tiene prevista para principios de marzo de 2019 a fin de permitir la autocorrección voluntaria de violaciones de PLD. La nueva administración del Ejecutivo Federal ha dejado claro que el régimen de PLD será una herramienta principal para el combate del crimen organizado y la corrupción. De ahí la relevancia de las nuevas reglas de PLD para personas físicas y morales sujetas al régimen legal de PLD, ya que les permitirá recomenzar su cumplimiento normativo con libro en blanco.

Mediante nueva legislación aprobada por el Congreso de la Unión se brinda la oportunidad a empresas fuera del sector financiero que estén sujetas a la Ley Federal Para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita (la “*Ley Antilavado*”), para regularizar infracciones ocurridas entre el 1º de julio de 2013 y el 31 de diciembre de 2018 (el “*Periodo de Regularización*”).

El Artículo Décimo Cuarto Transitorio de la Ley de Ingresos de la Federación para el Ejercicio Fiscal de 2019 - publicada en el Diario Oficial el 28 de diciembre de 2018- establece los principios generales para programas de auto regularización que pueden resultar en la abstención de imposición de sanciones e incluso en la condonación de multas que podrían ser impuestas con respecto a las violaciones de PLD corregidas.

La auto regularización - que en el pasado solo beneficiaba a instituciones financieras- estará disponible para sectores/actividades vulnerables reguladas en la Ley Antilavado. Algunas de las actividades empresariales que deben cumplir con la Ley Antilavado incluyen desarrollos inmobiliarios para venta; arrendamiento de inmuebles; mutuo o préstamo; tarjetas no financieras; venta de autos y otros vehículos; servicios profesionales; y casinos.

Los programas de auto regularización deberán ser aprobados por el Servicio de Administración Tributaria (el “SAT”) para que surtan sus efectos. El SAT tiene la encomienda de emitir las reglas para la instrumentación de programas de auto regularización a más tardar el 1º de marzo de 2019.

Para cualquier duda o información por favor contactar a:
Leonel Pereznieto: leonel.pereznieto@creel.mx
Carlos Mena: carlos.mena@creel.mx
Eduardo Flores: eduardo.flores@creel.mx
Eduardo Apaez: eduardo.apaez@creel.mx

Our Investigations and Compliance Practice/Nuestra Práctica de Investigaciones y Cumplimiento Normativo

With a track record of more than 15 years advising clients in Mexico on complex investigations and compliance matters, the depth and breadth of our practice is unique in the Mexican legal market. We have conformed an unparalleled blend of regulatory experts and former regulators that understand the multiple angles of compliance crisis management while delivering sound and practical legal advice.

Con experiencia de más de 15 años en la asesoría de clientes en México sobre temas complejos de investigaciones y cumplimiento normativo, la profundidad y alcance de nuestra práctica es única en el mercado legal mexicano. Hemos conformado una mezcla sin paralelo de expertos en materia administrativa y de ex reguladores que entienden las aristas de una crisis de cumplimiento normativo y a la vez brindan consejo legal, preciso y práctico.



Leonel Pereznieto
(Partner/Co-head Investigations and Compliance Practice/Socio y Co-Director Investigaciones y Cumplimiento Normativo).



Carlos Mena
(Partner/Co-head Investigations and Compliance Practice/Socio y Co-Director Investigaciones y Cumplimiento Normativo).



Eduardo Flores
(Partner/Financial Services and Financial Regulation Compliance/Socio Servicios Financieros y Cumplimiento con Regulación Financiera).

Our AML Capabilities/Nuestras Capacidades en PLD

Our new group of recognized AML attorneys is highly accretive to our Firm’s thriving Investigations and Compliance practice.

Así, nuestra dinámica práctica de Investigaciones y Cumplimiento Normativo se despliega con este nuevo grupo de reconocidos abogados en materia de PLD.

Our AML Team/Nuestro Equipo PLD



EDUARDO APAEZ
COUNSEL/CONSEJERO

Eduardo’s career as an AML expert spans more than 10 years. He has held relevant AML positions at the Financial Intelligence Unit (“FIU”), the National Commission for Banking and Securities (“CNBV”), and the Bank of Mexico. During his Government tenure Eduardo was appointed Legal Compliance Advisor by the Financial Action Task Force (“FATF”).

Eduardo cuenta con una trayectoria de más de 10 años como regulador en materia de PLD. Ha ocupado cargos relevantes en la Unidad de Inteligencia Financiera (“UIF”), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), y el Banco de México. Durante gestión gubernamental fue designado Experto Legal en evaluaciones del Grupo de Acción Financiera (“GAFI”).



JUAN PABLO SAENZ
SENIOR ASSOCIATE/ASOCIADO SENIOR

Juan Pablo acted as AML Deputy General Director at the CNBV, where he was in charge of the issue of AML regulations and legal opinions for the financial sector. His prior experience includes 11 years with the Federal Treasury Prosecutor’s Office (Procuraduría Fiscal de la Federación). As a member of our Investigations and Compliance Team, Juan Pablo focuses on AML compliance and enforcement issues of our financial sector clients.

Juan Pablo se desempeñó como Director General Adjunto en la CNBV, en donde estuvo a cargo de la normatividad y opiniones para el sector financiero. Previamente se desempeñó durante 11 años en la Procuraduría Fiscal de la Federación. Como miembro de nuestro equipo de Investigaciones y Cumplimiento Normativo, Juan Pablo se especializa en el cumplimiento y ejecución de temas relacionados con PLD por parte de nuestros clientes del sector financiero.



SANTIAGO ACOSTA
SENIOR ASSOCIATE/ASOCIADO SENIOR

Santiago served in the Financial Crime Investigations Division of the Federal Treasury Prosecutor’s Office (Procuraduría Fiscal de la Federación) where he was in charge of complex financial crime cases. As a member of our Firm, Santiago focuses on providing criminal law advice (non-litigious) in anticorruption, AML and financial crime investigations.

Santiago se desempeñó en la Dirección de Investigaciones de Delitos Financieros de la Procuraduría Fiscal de la Federación donde estuvo a cargo de casos complejos en materia penal financiera. Como miembro de nuestro despacho, Santiago se enfoca en brindar consultoría penal (no litigiosa) en investigaciones en materia de anticorrupción, PLD y delitos financieros.



KAREN HERNÁNDEZ
ASSOCIATE/ASOCIADA

Karen’s prior experience was with the FIU, where she participated in the issuing of interpretative criteria on the AML Law and of compliance guidelines of the AML Law. As a member of our Firm Karen conducts AML compliance reviews, gap analysis and AML corrective compliance actions.

Karen cuenta con experiencia previa dentro de la UIF, habiendo participado en la interpretación administrativa de la Ley Antilavado, así como en guías para el cumplimiento de dicha ley. Como miembro de nuestro despacho Karen revisa el cumplimiento con normas de PLD, “gap análisis” y medidas correctivas de cumplimiento con normas de PLD.

What our partners say/Lo que dicen nuestros socios



“Our Firm’s vision for attracting the most respected and talented professionals, continues with his fabulous AML team.”

“La vision de nuestro despacho consistente en atraer a respetados y talentosos profesionales continua con éste fabuloso equipo de PLD.”

Carlos Aiza
(Partner/Member of the Firms Executive Committee & Head of the Financial Services Practice Group /Socio/Miembro del Comité Ejecutivo y Cabeza de la Práctica de Bancario y Financiero).



“This team of professionals gives our investigations and compliance practice a unique depth and breadth in the Mexican market.”
Este equipo de profesionales da a nuestra área de investigaciones y cumplimiento normativo una amplitud y profundidad única en el mercado.”

Jean Michel Enriquez
(Partner/Member of the Firms Executive Committee & Head of the M&A Practice Group/ Socio/ Miembro del Comité Ejecutivo y Cabeza de la Práctica de Fusiones y Adquisiciones).