



## **Reforma Importante a la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y a la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito**

### **A Nuestros Clientes y Amigos:**

El pasado 26 de marzo de 2024, se publicó en el Diario Oficial de la Federación el decreto con el que se reformaron, adicionaron y derogaron diversas disposiciones de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (“LGTOC”) y de la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (“LGOAAC”).

La reforma entró en vigor 27 de marzo de 2024.

### **Objetivos Principales de la Reforma**

#### **I.1. Reforma a la LGTOC.**

En términos generales, los puntos más relevantes de la reforma a la LGTOC son los siguientes:

- A.** De conformidad con la reforma al Artículo 5 de la LGTOC, se prevén como títulos de crédito, los documentos necesarios para ejercer el derecho literal que en ellos se consigna, -con independencia de que se emitan por medios escritos o electrónicos.
- B.** Los títulos de crédito podrán emitirse en 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.
- C.** La adición del Artículo 5 bis de la LGTOC, establece que, cuando la LGTOC u otra disposición legal señale o exija que las operaciones que regula consten por escrito, ese requisito se dará por cumplido respecto de un título de crédito emitido en medios electrónicos, ópticos o por cualquier otra tecnología, cuando así expresamente lo permita la LGTOC, si se mantiene íntegro y disponible (*que se presumirá cuando pueda consultarse en el sistema de información correspondiente*).

#### **I.2. Reforma a la LGOAAC.**

En términos generales, los puntos más relevantes de la reforma a la LGOAAC son los siguientes:

- A.** Los almacenes generales de depósito, quienes tienen a su cargo la facultad exclusiva de expedir certificados de depósito, deberán llevarlo a cabo a través de un sistema criptográfico, el cual debe contar con los estándares mínimos de seguridad que garanticen la confidencialidad,

## **Significant Amendment to the General Law of Negotiable Instruments and Credit Transactions and the General Law on Credit Auxiliary Organizations and Activities**

### **To Our Clients and Friends:**

On March 26th, 2024, a decree was published in the Federal Official Gazette with which several provisions of the General Law of Negotiable Instruments and Credit Transactions (“LGTOC”, by its acronym in Spanish) and the General Law on Credit Auxiliary Organizations and Activities (“LGOAAC”, by its acronym in Spanish) were amended, supplemented and derogated.

This amendment became effective on March 27th, 2024.

### **Main Objectives of the Amendment**

#### **I.1. Amendment to the LGTOC.**

In general terms, the following are the most relevant points of the amendment to the LGTOC:

- A.** Pursuant to the amendment to Article 5 of the LGTOC, negotiable instruments are those documents that are necessary for exercising the literal right set forth therein, regardless of whether they are issued by written or electronic means.
- B.** Negotiable instruments may be issued in 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 Code of Commerce.
- C.** The addition of Article 5 bis of the LGTOC sets forth that, when the LGTOC or another legal provision indicates or requires that the transactions it regulates be in writing, such requirement shall be deemed fulfilled concerning a negotiable instrument issued in electronic or optical media or by any other technology, when it is expressly permitted by the LGTOC, provided that the instrument preserves its integrity and remains accessible (*which shall be presumed when it can be consulted in the corresponding information system*).

#### **I.2. Amendment to the LGOAAC.**

In general terms, the following are the most relevant points of the amendment to the LGOAAC:

- A.** General depository warehouses, which are exclusively responsible for issuing certificates of deposit, must do so through a cryptographic system that meets minimum security standards to ensure confidentiality,

disponibilidad e integridad de la información y prevención de fraudes y ataques cibernéticos (para lo cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores emitirá reglas de carácter general para determinar los requerimientos y características que se deban cumplir para la emisión de los certificados de depósito).

- B.** El Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías (“**RUCAM**”) permitirá la interconexión con los sistemas criptográficos que cumplan con los requerimientos técnicos y de seguridad, por medio de los cuales se emitan certificados de depósito.

Es importante tomar en consideración que el Ejecutivo Federal y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores contarán con un plazo de 180 (ciento ochenta) días hábiles a partir de la entrada en vigor del decreto, para ajustar cualquier disposición normativa que requiera su actualización, de conformidad con el contenido de la reforma.

Asimismo, los almacenes generales de depósito deberán ajustar su operación para la emisión de certificados de depósito electrónicos, a más tardar a los 18 (dieciocho) meses siguientes a la fecha de entrada en vigor del decreto.

availability and integrity of information as well as prevention of fraud and cyber-attacks (for which the National Banking and Securities Commission will issue general rules to determine the requirements and characteristics that must be met for the issuance of certificates of deposit).

- B.** The Sole Registry of Certificates, Warehouses and Goods (“**RUCAM**”, by its acronym in Spanish) will enable interconnection with cryptographic systems that meet technical and security requirements, through which certificates of deposit are issued.

It is important to take into consideration that the Federal Executive and the National Banking and Securities Commission will have a term of 180 (one hundred and eighty) business days from the effective date of the decree to adjust any regulatory provision requiring updating in accordance with the content of the amendment.

Likewise, the general deposit warehouses must adjust their operations for the issuance of electronic certificates of deposit no later than 18 (eighteen) months after the date of entry into force of the decree.

#### Autores



#### Carlos Ibarra

##### Partner

Real Estate and Hospitality

✉ [cibarra@ibarrapg.com](mailto:cibarra@ibarrapg.com)



#### Gissela Zentella

##### Senior Associate

Finance and Capital Markets

Mergers and Acquisitions

✉ [gzentella@ibarrapg.com](mailto:gzentella@ibarrapg.com)



#### José Mejía

##### Associate

Real Estate and Hospitality

Corporate and Commercial

✉ [jmejia@ibarrapg.com](mailto:jmejia@ibarrapg.com)



#### Cecilia Jiménez

##### Law Clerk

Corporate and Commercial

Mergers and Acquisitions

✉ [ajimenez@ibarrapg.com](mailto:ajimenez@ibarrapg.com)

#### Authors



#### Patrick Stockdale

##### Lead Associate

Banking and Finance

Capital Markets

✉ [pstockdale@ibarrapg.com](mailto:pstockdale@ibarrapg.com)



#### Jorge Cobos

##### Associate

Corporate and Commercial

Mergers and Acquisitions

Finance

✉ [jcobos@ibarrapg.com](mailto:jcobos@ibarrapg.com)



#### Alejandro Sanjuán

##### Associate

Real Estate and Hospitality

Corporate and Commercial

✉ [asanjuan@ibarrapg.com](mailto:asanjuan@ibarrapg.com)

☎ (+52) 55 5202 0717

✉ [marketing@ibarrapg.com](mailto:marketing@ibarrapg.com)

🌐 [ibarrapg.com](http://ibarrapg.com)

📍 Paseo de los Tamarindos 400-A, 27 floor,  
Bosques de las Lomas ZC 05120, Mexico City.

