



Multiva Consolida Liderazgo Fiduciario
con la Adquisición del Negocio de
CIBanco

A nuestros Clientes y Amigos:

El 19 de agosto de 2025, Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva (“Multiva”), celebró un contrato definitivo para adquirir en su totalidad el negocio fiduciario y de representante común de CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (“CIBanco”).

Como antecedente relevante, y según fue reportado ampliamente por diversos medios de comunicación, cabe señalar que el 25 de junio de 2025, la Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN) del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos emitió órdenes que declararon a CIBanco como una institución de “preocupación principal en materia de lavado de dinero” en relación con el tráfico ilícito de opioides. Dicha medida prohibió ciertas transmisiones de fondos hacia y desde la institución, colocando en grave riesgo sus activos y operaciones fiduciarias. Esta situación generó un entorno de incertidumbre que aceleró la búsqueda de soluciones estratégicas.

La operación se enmarca en un proceso competitivo, supervisado por el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”).

Alcance de la Adquisición

Como resultado de esta transacción, Multiva asumirá la administración de más de 3,500 fideicomisos y mandatos que concentran activos por decenas de miles de millones de pesos, lo que consolidará de manera sustancial su presencia en el mercado fiduciario mexicano.

La institución ha señalado que dará continuidad a la plataforma tecnológica y a los niveles de servicio actualmente en operación en CIBanco, al mismo tiempo que incorporará esquemas de control normativo y operativo más robustos. Estos mecanismos (*subjectos a la supervisión constante de la CNBV*) estarán orientados a preservar la seguridad de los recursos administrados y a proteger los intereses de clientes y beneficiarios.

La conclusión de la transferencia legal y operativa se prevé para el cuarto trimestre de 2025, condicionada a la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes. Durante el periodo de transición, Multiva integrará equipos técnicos especializados, revisará y fortalecerá sus lineamientos internos de prevención de lavado de dinero, y alineará sus prácticas de ciberseguridad a estándares uniformes, con el objetivo de asegurar una migración ordenada, transparente y sin impactos relevantes en la operación ordinaria de los fideicomisos.

Próximos Pasos para Clientes y Beneficiarios

Por el momento, los clientes y beneficiarios de CIBanco no necesitan llevar a cabo gestión alguna. Conforme a los plazos establecidos por la regulación y lo previsto en cada contrato de fideicomiso, recibirán notificaciones formales en relación con la migración.

Multiva Strengthens Fiduciary Market
Position through Acquisition of CIBanco’s
Trust Business

To our Clients and Friends:

On August 19th, 2025, Banco Multiva, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Multiva (“Multiva”) executed a definitive agreement to acquire the entirety of CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple (“CIBanco”) fiduciary and common representative business.

As a relevant background, and as it was widely reported across the media, it should be noted that on June 25th, 2025, the U.S. Department of the Treasury’s Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN) issued orders designating CIBanco as an institution “of primary money laundering concern” in connection with illicit opioid trafficking. These orders prohibited certain fund transmittals to and from the institution, putting its assets and fiduciary operations at serious risk. This situation created an environment of uncertainty that accelerated the pursuit of strategic alternatives.

The transaction was conducted through a competitive process under the supervision of the Institute for the Protection of Bank Savings (IPAB), the Ministry of Finance and Public Credit (SHCP), and the National Banking and Securities Commission (“CNBV”).

Scope of the Acquisition

As a result of this transaction, Multiva will assume the administration of more than 3,500 trusts and mandates comprising assets in the tens of billions of pesos, thereby substantially consolidating its presence in the Mexican fiduciary market.

The institution has indicated that it will continue to operate CIBanco’s existing technological platform and service standards, while simultaneously implementing more robust regulatory and operational control frameworks. These mechanisms (*subject to the ongoing supervision of the CNBV*) are intended to safeguard the security of the administered assets and to protect the interests of clients and beneficiaries.

The completion of the legal and operational transfer is anticipated in the fourth quarter of 2025, subject to the receipt of the requisite regulatory approvals. During the transition period, Multiva will deploy specialized technical teams, review and strengthen its internal anti-money laundering policies, and align its cybersecurity practices with uniform standards, with the aim of ensuring an orderly and transparent migration without material impact on the ordinary operation of the trusts.

Next Steps for Clients and Beneficiaries

At this stage, CIBanco’s clients and beneficiaries are not required to take any action. In accordance with regulatory timelines and the provisions of each trust agreement, they will receive formal notices regarding the migration process.

Se aconseja a los clientes mantener un diálogo regular con sus ejecutivos de cuenta, con el propósito de recibir información actualizada sobre el proceso de transición y sobre cualquier requerimiento documental adicional que pudiera surgir. Por su parte, Multiva ha reiterado su compromiso de informar de manera oportuna acerca de los principales avances regulatorios y operativos.

Finalmente, las sanciones y eventuales responsabilidades por parte de las autoridades estadounidenses a las que, de manera indirecta, podrían estar expuestos los fideicomitentes y fideicomisarios bajo la gestión de CIBanco; responsabilidades que de tales contingencias podrían cesar a partir de la sustitución de fiduciario. Ello, en la medida en que Multiva asuma la posición de fiduciario en los contratos respectivos y reciba los activos correspondientes, sin que exista sucesión ni causahabencia respecto de las contingencias vinculadas a la gestión anterior de CIBanco.

No obstante, se recomienda revisar dichas renunciaciones y liberaciones conforme a las cláusulas específicas del contrato de fideicomiso, en donde, idealmente, la institución bancaria mantendrá al fideicomitente y al fideicomisario libres y a salvo de cualquiera de tales contingencias.

Este documento tiene fines exclusivamente informativos y no constituye una opinión legal vinculante.

Clients are encouraged to remain in regular contact with their account officers in order to receive updated information on the transition process and any additional documentation requirements that may arise. Multiva, in turn, has reaffirmed its commitment to providing timely communication regarding key regulatory and operational developments.

Finally, the sanctions and potential liabilities from U.S. authorities to which, indirectly, the settlors (fideicomitentes) and beneficiaries (fideicomisarios) might have been exposed due to CIBanco’s management; which liabilities could cease once the trustee substitution takes effect. This is because Multiva will assume the role of trustee in the relevant agreements and receive the corresponding assets, without succession or transfer of any liabilities arising from CIBanco’s prior administration.

Notwithstanding, it is recommended to review such waivers and clearances under the specific clauses of the trust agreement, where, ideally, the banking institution shall hold the settlor and the beneficiary free and harmless from any such contingencies.

This document is for informational purposes only and does not constitute a binding legal opinion.

Autores



Carlos Ibarra
Partner
Real Estate and Hospitality
✉ cibarra@ibarrapg.com



Ana Bartning
Law Clerk
Real Estate
✉ abartning@ibarrapg.com

Authors



Patrick Stockdale
**Lead Associate of Banking,
Finance & Capital Markets**
✉ pstockdale@ibarrapg.com



(+52) 55 5202 0717



info@ibarrapg.com



ibarrapg.com



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