CREEL GARCÍA-CUÉLLAR AIZA Y ENRÍQUEZ

As the end of the first quarter of 2018 nears, Mexican companies are required to comply with certain annual obligations. We take this opportunity to send you a friendly reminder of the most common annual obligations that your Mexican subsidiary may have to comply this year.

Al aproximarse el final del primer trimestre del 2018, las sociedades mexicanas están obligadas a cumplir con ciertas obligaciones anuales. Aprovechamos esta oportunidad para hacerles un atento recordatorio de las obligaciones anuales más comunes, a las cuales su subsidiaria mexicana puede estar sujeta durante este año.

Annual Shareholders' Meeting.

Shareholders of all Mexican companies shall meet at least once a year –within the first 4 months of every calendar year in the case of *Sociedades Anonimas* – to approve, among other things, the preceding year's financial results. Please consider that some limited liability companies by-laws *(Sociedad de Responsabilidad Limitada)* contain the obligation to hold an annual partners' meeting; therefore, it is advisable to corroborate if your Mexican subsidiary has the obligation to hold such meeting.

Asamblea Anual de Accionistas.

En el caso de las Sociedades Anónimas, dentro de los primeros 4 meses siguientes al cierre de cada año fiscal de la sociedad, los accionistas de las subsidiarias mexicanas deberán celebrar una Asamblea de Accionistas – la cual deberá aprobar, entre otras cosas, los estados financieros del año fiscal anterior. En caso de la Sociedades de Responsabilidad Limitada, es importante tener en consideración que los estatutos sociales pueden establecer la obligación de celebrar una asamblea anual de socios. Por lo anterior, es aconsejable corroborar si su subsidiara mexicana tiene la obligación de celebrar dicha asamblea.

Foreign Investment Registry.

Every Mexican company with foreign participation in its capital must be registered with the National Foreign Investment Registry *(Registro Nacional de Inversiones Extranjeras)* and comply with the applicable reporting obligations regarding its operations and corporate capital structure. An annual report may apply to your Mexican subsidiary if its accounting shows changes or movements above the threshold set forth in the applicable law. Failure to file the annual report results in fines that range from approximately US$150.00 to USD$400.00.

Registro Nacional de Inversión Extranjera.

Toda sociedad mexicana con participación extranjera en el capital social debe estar registrada en el Registro Nacional de Inversiones Extranjeras y cumplir con el reporte correspondiente respecto de su operación y estructura de capital social. Su subsidiaria puede estar sujeta a presentar un reporte anual si su contabilidad muestra cambios o movimientos por encima del límite establecido en la ley aplicable. En caso de no cumplir con dicho reporte, las multas pueden variar entre $3,000.00 M.N. y $8,000.00 M.N., aproximadamente.

Anti-money Laundering.

Pursuant to anti-money laundering legislation, companies carrying out the so-called "vulnerable activities" (which include financial services, lending activities, construction or development services) are obliged to comply with certain KYC and periodic reporting obligations.

Anti-lavado de dinero.

Conforme a la legislación para prevenir el lavado de dinero, las sociedades que lleven a cabo las llamadas "actividades vulnerables" (las cuales incluyen servicios financieros, actividades de financiamiento, servicios de construcción o desarrollo) están obligadas a cumplir con ciertos formatos KYC *(know your customer)* y obligaciones periódicas de reportes.

Collective Bargaining Agreement.

Employers who have entered into one or more collective bargaining agreements must perform annual reviews regarding unionized employee's salaries and/or wages and once every two years regarding other contractual terms.

Contratos Colectivos de Trabajo.

Los patrones que hayan celebrado uno o más contratos colectivos de trabajo deben realizar una revisión anual respecto de los salarios de los trabajadores sindicalizados y/o prestaciones y una revisión cada 2 años, respecto de otros términos contractuales.

Profit Sharing.

Every year, employers must comply their employee profit sharing obligations (commonly known as PTU), including notifying the relevant union, creating a joint committee for the calculation of the profits to be shared, and duly document any PTU payment made to the employees.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades de la Sociedad.

Cada año, los patrones deben cumplir con su obligación de reparto de utilidades (comúnmente conocido como PTU), incluyendo la notificación al sindicato correspondiente, la creación de un comité conjunto para el cálculo de las utilidades a repartir, y documentar correctamente el pago de PTU a los trabajadores.

Social Security.

Employers are obliged to review their casualty rate on a yearly basis, file their annual premium risk assessment with the Mexican Social Security Institute and comply with a number of other monthly and quarterly reporting obligations.

Seguridad Social.

Los patrones tienen la obligación de revisar su siniestralidad anual, presentar la declaración de riesgos de trabajo ante el Instituto Mexicano del Seguro Social y cumplir con determinadas obligaciones mensuales y trimestrales.

Intellectual Property.

We recommend conducting annual revisions of your intellectual property portfolio (either, owned or licensed), and confirm that such intellectual property rights are being used properly.

Propiedad Intelectual.

Les recomendamos realizar una revisión anual de su portafolio de propiedad intelectual (ya sea propio u obtenido a través de licencias), y confirmar que dichos derechos de propiedad industrial estén siendo utilizados correctamente.

Data Privacy.

Annual reviews of a company's internal privacy policies and privacy notices are highly recommended in order to confirm the company's compliance with applicable legislation and the most current criteria of the relevant authorities.

Privacidad de Datos.

Una revisión anual de las políticas de privacidad internas de la sociedad y los avisos de privacidad son sumamente recomendables en para confirmar que la sociedad está cumpliendo con la legislación aplicable y los criterios más recientes de las autoridades correspondientes.

Industry Oriented Regulations.

All industries are subject to specific regulations and thus we recommend monitoring relevant legal developments (including laws, court precedents regulations, Mexican official standards, etc.) in order to avoid the risk of administrative penalties.

Regulación por Tipo de Industria.

Todas las industrias están sujetas a regulación diversa y por ello recomendamos estar monitoreando el desarrollo normativo (incluyendo leyes, precedentes de la corte, Normas Oficiales Mexicanas, etc.) con la finalidad de evitar multas administrativas.

Shareholder Tax Registry.

Mexican Companies shall file with tax authorities a list with the names of its foreign shareholders/partners during the month of March.

Registro Fiscal de los Accionistas.

Las sociedades mexicanas deben presentar ante las autoridades fiscales una lista con los nombres de los accionistas/socios extranjeros durante el mes de marzo.

* * *

If you require further information on any of the annual obligations or specific information on those that may apply to your Mexican subsidiary, please contact us.

http://www.creel.mx/en/who-we-are/

Mexico City, March 2018.

* * *

Si requiere más información respecto de cualquier obligación anual u otra información especifica respecto a aquellas que le sean aplicables a su subsidiaria, por favor contáctenos.

http://www.creel.mx/quienes-somos/

Ciudad de México, Marzo de 2018.

CREEL GARCÍA-CUÉLLAR AIZA Y ENRÍQUEZ

TORRE VIRREYES
PEDREGAL 24, PISO 24
COL. MOLINO DEL REY
CIUDAD DE MÉXICO, MÉXICO 11040
+52 (55) 4748 0660

CREEL.MX

CORPORATIVO EQUUS 335
AV. RICARDO MARGAIN ZOZAYA 335,
TORRE 2, PISO 22 COL. VALLE DEL CAMPESTRE
SAN PEDRO GARZA GARCÍA, NUEVO LEÓN 66265
+52 (81) 8363 4221