

Boletín/Bulletin

Ley Federal de Competencia Económica

<p>El pasado 23 de mayo de 2014, fue publicada en el Diario Oficial de la Federación la nueva Ley Federal de Competencia Económica (“LFCE” o la “Ley”), la cual entró en vigor el pasado 7 de julio.</p> <p>A continuación un breve resumen sobre las modificaciones más importantes derivadas de esta nueva Ley.</p> <p>1. Funcionamiento y facultades de la Comisión Federal de Competencia Económica (“CFCE”).</p> <p>Mediante la LFCE se incluyeron diversas facultades a la CFCE tales como:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Ordenar medidas para eliminar las barreras a la competencia y libre concurrencia.b) Determinar la existencia y regular el acceso a insumos esenciales.c) Ordenar la desincorporación de activos, derechos, partes sociales o acciones de los agentes económicos en las proporciones necesarias para eliminar efectos anticompetitivos.d) Publicar disposiciones regulatorias, en materia de: (i) imposición de sanciones; (ii) determinación de poder sustancial; (iii) determinación de mercados relevantes; (iv) barreras a la competencia y libre concurrencia; (v) insumos esenciales; (vi) desincorporación de activos, derechos, partes sociales o acciones de los agentes económicos.	<p>On May 23, 2014, the new Federal Economic Competition Law (“LFCE” by its acronym in Spanish or the “Law”), was published in the Federal Official Gazette. This new law entered into force on July 7.</p> <p>Following is a brief summary of the major changes resulting from this new Law.</p> <p>1. Operation and faculties of the Federal Economic Competition Commission (“CFCE” by its acronym in Spanish).</p> <p>By the LFCE, a series of faculties were included to the CFCE such as:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Ordering measures to eliminate barriers to free competition.b) Determine the existence and regulating the access to essential inputs.c) Ordering the divestiture of assets, rights, partnership interests or actions of economic agents in the necessary proportions to eliminate anticompetitive effects.d) Publish regulatory provisions relating to: (i) the imposition of sanctions; (ii) determination of substantial power; (iii) identification of relevant markets; (iv) barriers to free and open competition; (v) essential inputs; (vi) disposal of assets, rights, partnership interests or actions of economic agents.
---	--

2. Notificación de concentraciones.

- a) Los primeros dos umbrales de notificación continúan siendo los mismos que los contemplados en la ley anterior, estableciendo el primero la obligación de notificar una concentración cuando el acto o sucesión de actos que les den origen, independientemente del lugar de su celebración, importen en el territorio nacional, directa o indirectamente, un monto superior al equivalente a 18 millones de veces el salario mínimo general diario vigente para el Distrito Federal (actualmente \$1,211,220,000.00 pesos mexicanos).

El segundo establece la obligación de notificar una concentración cuando el acto o sucesión de actos que les den origen, impliquen la acumulación del treinta y cinco por ciento o más de los activos o acciones de un Agente Económico, cuyas ventas anuales originadas en el territorio nacional o activos en el territorio nacional importen más del equivalente a 18 millones de veces el salario mínimo general diario vigente para el Distrito Federal (actualmente \$1,211,220,000.00 pesos mexicanos).

El tercer umbral modificó su redacción para establecer la obligación de notificar una concentración cuando (i) el acto o sucesión de actos impliquen una acumulación en el territorio nacional de activos o capital social superior al equivalente a 8.4 millones de veces el salario mínimo vigente en el Distrito Federal (actualmente \$565,236,000.00 pesos mexicanos), y (ii) en la concentración participen dos o

2. Merger Control.

- a) The first two notification thresholds are the same as the ones contemplated under the previous statute, establishing the first one the obligation to notify a transaction when the act or series of acts that give rise to them, regardless of where it is held, import into the country, directly or indirectly, an amount exceeding the equivalent to 18 million times the daily minimum wage in Mexico City (at the present time \$1,211,220,000.00 Mexican pesos, approximately US\$93.4 million at today's exchange rate).

The second establishes the obligation to notify a transaction when the act or series of acts that give rise to them, involve the accumulation of thirty-five percent or more of the assets or shares of an economic agent, whose annual sales originated in the country or its assets imported into the country are more than the equivalent to 18 million times the daily minimum wage in Mexico City (at the present time \$1,211,220,000.00 Mexican pesos, approximately US\$93.4 million at today's exchange rate).

The third modified its language to establish that a transaction will be required to be notified if (i) it involves the accumulation of assets or capital stock in Mexico with a value exceeding 8.4 million times the daily minimum wage in Mexico City (at the present time \$565,236,000.00 Mexican pesos, approximately US\$43.2 million at today's exchange rate), and (ii) the assets or annual sales in Mexico (under

<p>más agentes económicos cuyas ventas anuales originadas en el territorio nacional (en la ley anterior no se especifica que se refieran al territorio nacional), conjunta o separadamente importen más de 48 millones de veces el salario mínimo vigente en el Distrito Federal (actualmente \$3,229, 920,000.00 pesos mexicanos).</p> <p>b) La CFCE ahora tendrá la facultad para requerir información y/o documentación adicional a cualquier agente económico relacionado en la concentración, autoridades públicas, y en general a cualquier otra persona, con la finalidad de realizar el análisis correspondiente.</p> <p>c) El plazo que la CFCE tiene para emitir su resolución respecto de una concentración notificada, aumentó de 35 a 60 días hábiles, asimismo, el plazo para que requiera información básica, aumentó de 5 a 10 días hábiles.</p> <p>Además, las concentraciones sujetas a notificación deberán ser autorizadas por la CFCE antes de que se lleven a cabo.</p> <p>3. Nuevas prácticas monopólicas</p> <p>La nueva Ley incorpora como práctica monopólica absoluta el intercambio de información que tenga por objeto o efecto la fijación de precios, la restricción del abasto, la división de mercados y la concertación de posturas y licitaciones.</p> <p>Asimismo, incluye dos conductas que serán consideradas como prácticas monopólicas relativas, (i) la denegación,</p>	<p>the previous law, this referred to worldwide sales or annual sales) of the economic agents involved in the transaction, jointly or separately, have a value exceeding 48 million times the daily minimum wage in Mexico City (at the present time \$3,229, 920,000.00 Mexican pesos, approximately US\$246.8 million at today's exchange rate).</p> <p>b) The CFCE now will have the power to request information and / or documentation related to any economic agent concentration, public authorities, and generally any other person, in order to make the corresponding analysis.</p> <p>c) The statutory time period that the Competition Commission has in order to clear transactions was increased from 35 to 60 business days, also, the time period that has to request basic information from notifying parties was increased from 5 to 10 business days.</p> <p>In addition, concentrations subject to notification must be authorized by the CFCE before they can be carried out.</p> <p>3. New restricted practices</p> <p>The new Law incorporates as Absolute monopolistic practice, exchange of information with the purpose or effect of fixing prices, restricting supply, division of markets and the coordination of positions and tenders.</p> <p>It also includes two conducts that will be considered Relative monopolistic practices, (i) the refusal, restriction of</p>
---	---

restricción del acceso, o acceso en términos y condiciones discriminatorias a un insumo esencial y (ii) el estrechamiento de márgenes entre el precio de acceso a un insumo esencial provisto por uno o varios agentes económicos y el precio de un bien o servicio ofrecido al consumidor final por esos agentes económicos, en el que se utilice para su producción el mismo insumo.

4. Facultad de investigación y sanciones

El marco regulatorio para las visitas de verificación se ha fortalecido de manera general para citar a declarar a quienes tengan relación con el caso de que se trate, incluyendo empleados y representantes legales de los agentes económicos investigados.

En términos generales, las facultades legales de la CFCE para fincar responsabilidad penal, civil y administrativa como resultado de violaciones a la LFCE se han fortalecido y la responsabilidad penal, civil y administrativa se ha ampliado.

De modo paralelo a la creación de LFCE, se reformó Código Penal Federal para que en congruencia con la práctica monopolística absoluta incluida en la LFCE, se prevé en el tipo penal un supuesto más, que es el intercambio de información que tenga por objeto o efecto la fijación de precios, la restricción del abasto, la división de mercados y la concertación de posturas y licitaciones.

Finalmente, se prevé como delito la alteración, destrucción o perturbación de documentos, imágenes o archivos electrónicos que contengan información o

access, or access on discriminatory terms and conditions to an essential input and (ii) the margin squeeze between the price of access to an essential input provided by one or more economic operators and the price of a good or service to the final consumer by these operators, which is used to produce the same input.

4. Investigative authority and liability

The regulatory framework for inspection visits is generally strengthened to interview employees and attorneys-in-fact of the economic agents under investigation.

In general, the legal authority of the CFCE to impose criminal, administrative and civil liability as a result of violations to the LFCE has been strengthened and criminal, administrative and civil liability has been generally increased.

In parallel to the creation of LFCE, the Federal Criminal Code was reformed in line with the absolute monopolistic practice under the LFCE, now the exchange of information that has the purpose or effect pricing, restricting supply, division of markets and consensus positions and tenders is considered a crime.

Finally, now it is considered a crime the alteration, disruption or destruction of documents, images or electronic files containing information or data, which takes

datos, que se lleve a cabo durante la
práctica de una visita de verificación

place during the verification visit.

Contacto / Contact: +52(55) 55404450

Ana Laura Méndez Burkart

amb@cmgdlaw.com

José Guaida Arcos

jga@cmgdlaw.com