

# Toulet, Gottfried, Dávila y Martínez, S.C.

## ATTORNEYS AT LAW

Mayo/May 2012

### DERECHO CORPORATIVO INVERSIONES EN MEXICO

#### ¿CÓMO HACER NEGOCIOS EN MÉXICO?

##### I. ORGANISMOS DE APOYO EN LA BÚSQUEDA DE ASOCIADOS.

- Secretaría de Economía;
- Programa para las pequeñas y medianas empresas (PYMES);
- Nacional Financiera;
- Banco Nacional de Comercio Exterior;
- Consejo Nacional de Ciencia y Tecnología;
- Secretaría de Turismo;
- Secretaría de Desarrollo Social;
- Comité Nacional de Producción e Innovación Tecnológica;
- Instituto de Desarrollo Social Sostenible del Tecnológico de Monterrey (IDESS); y
- Otras instituciones dependiendo del propósito de la empresa.

##### II. ¿ES NECESARIO CONSTITUIR UNA SOCIEDAD MEXICANA (EN LO SUCESIVO REFERIDA COMO “MEXCO”), PARA HACER NEGOCIOS EN MÉXICO?

Esto dependerá del propósito que la empresa desee desarrollar en México.

Hacer negocios en México a través de representación legal o puntos de enlace es posible y los mayores beneficios de no incorporar una MexCo son (i) evitar tener una residencia permanente en México, lo cual significa cualquier en que actividades empresariales se desarrollen total o parcialmente; y (ii) no generar la obligación de cumplir con aquellos requisitos establecidos para sociedades (mayormente anuales).

No obstante de lo anterior, dependiendo del tipo de actividades que desarrolle la empresa, puede ser necesaria la creación de una sociedad. P.E.: Para adquirir propiedades en zona restringida para extranjeros o realizar actividades mineras.

##### III. CÓMO CONSTITUIR UNA MEXCO:

- A. Permiso de Secretaría de Relaciones Exteriores: Autorizará el nombre corporativo y la nacionalidad de la MexCo.
- B. Estatutos Sociales: Deberán de considerarse los siguientes aspectos:

### CORPORATE LAW INVESTMENTS IN MEXICO

#### HOW TO DO BUSINESS IN MEXICO?

##### I. ORGANIZATIONS THAT CAN HELP FIND BUSINESS PARTNERS.

- Ministry of Economy;
- Program for small - cap and mid - cap companies (PYMES);
- National Financing;
- National Bank of Foreign Trade;
- National Counsel for Science and Technology;
- Ministry of Tourism;
- Ministry for Social Development;
- National Committee for Technological Production and Innovation;
- Institute for Sustainable Social Development from the Tecnológico de Monterrey (IDESS); and
- Other institutions according to the purpose of the business to develop.

##### II. IS IT NECESSARY TO INCORPORATE A MEXICAN COMPANY (HEREINAFTER REFERRED TO AS THE “MEXCO”), TO DO BUSINESS IN MEXICO?

It will depend on the purposes of the business intended to develop in Mexico.

However, doing business through legal representatives and branch offices is possible, and the main benefits of not incorporating a MexCo are (i) to avoid having a permanent establishment in Mexico, which means “any place in which business activities are totally or partially carried on”, and (ii) not having the obligation to comply with the requirements established for corporations (mostly annual).

Depending on the type of business to develop, it could be necessary to incorporate a MexCo. I.E.: Acquire properties in restricted zone by foreigners, or carry out mining investments.

##### III. HOW TO INCORPORATE A MEXCO:

- . Franchise from the Mexican Ministry of Foreign Affairs: Will authorize the corporate name and the nationality of the MexCo.
- By-laws of the company: Shall consider the following matters:

1. ACCIONISTAS. Mínimo 2 accionistas los cuales podrán ser personas físicas o morales y podrán comparecer a la constitución de la MexCo a través de representantes legales en cuyo caso se otorgarán poderes legales los cuales deberán apostillarse o legalizarse (dependiendo del país en el que se otorgue) y ratificados por Notario Público Mexicano.
  2. ADMINISTRACIÓN: Las leyes Mexicanas requieren que la empresa se constituya con un Consejo de Administración o un Administrador Único.
  3. FUNCIONARIOS: Podrá designarse cualquier número de funcionarios y para cualquier cargo que se desee. Es recomendable al menos designar un Gerente General en México.
  4. PODERES: Es importante definir quien va a tener poderes. Recomendamos otorgar un Poder General para Actos de Administración y Pleitos y Cobranzas para el Gerente General, el cual le permitirá representar a la MexCo en asuntos cotidianos pero no le permitirá disponer de los activos de la empresa.
  5. COMISARIO. Las leyes Mexicanas requieren que en una S.A. sea designado un Comisario. Las funciones del Comisario serán de vigilancia sobre las actuaciones de la administración para reportarlas a los accionistas.
  6. DENOMINACIÓN SOCIAL. La denominación social deberá autorizarse previamente por la Secretaría de Economía.
  7. TIPO DE SOCIEDAD. Las más comunes son la S.A. (muy similar a una corporación "C" en EUA) y la S. de R.L., siendo más populares debido a que son sociedades de paso para efectos fiscales en EUA. Recomendamos analizar este punto con su consejero contable extranjero. Adicionalmente, cuando la sociedad tiene capital variable de acuerdo a sus estatutos, su acrónimo será "C.V."
  8. CAPITAL. Se divide en el capital fijo y en el capital variable. Este último puede ser incrementado o disminuido fácilmente; mientras que el primero requiere de modificaciones estatutarias. El mínimo capital fijo en una S.A. y en una S. de R.L., será el que se determine en los estatutos, mientras que el capital variable puede ser ilimitado.
  9. DOMICILIO SOCIAL. Las leyes Mexicanas requieren que se señale un domicilio corporativo para la sociedad. No obstante de lo anterior, puede tener cuantas oficinas de representación sean necesarias.
  10. DURACIÓN. Una S.A., y una S. de R.L., pueden tener una duración indefinida.
- C. Inscripciones de la MexCo una vez que ha sido constituida:
    - Secretaría de Hacienda y Crédito Público;
    - Registro Público de la Propiedad y el Comercio;
    - Registro Nacional de Inversión Extranjera;
    - Sistema de Información Empresarial Mexicano;
1. SHAREHOLDERS. At least 2 shareholders which may be either legal entities or individuals, and can appear to the incorporation of the MexCo through legal representatives in which event it would be needed to grant powers of attorney that shall be notarized and apostilled or legalized (depending on the country where they were granted) and ratified by a Mexican Notary Public.
  2. MANAGEMENT. Mexican Law requires that the Company be incorporated with a Board of Directors or a Sole Administrator.
  3. OFFICERS. Any number of officers may be appointed to hold whatever positions are desired. It is normally advisable to appoint at least a General Manager who will be located in Mexico.
  4. POWERS OF ATTORNEY. It is important to define who will have power of attorney. We recommend that the General Manager be granted what is known as a General Power of Attorney for Acts of Administration (Management) and for Lawsuits and Collections, which will allow him to represent the Company in day to day matters, but will not allow him to dispose of any assets of the Company.
  5. STATUTORY EXAMINER. Mexican law requires that in an S.A. corporation, an Examiner be appointed. The functions of an Examiner are to oversee the actions taken by management and report of such actions to the shareholders.
  6. CORPORATE NAME. The corporate name has to be previously authorized by the Ministry of Economy.
  7. TYPE OF ENTITY. The most common types are an S.A. (very similar to a "C" corporation in the US) and an SRL. SRL's are being more commonly used given that they may be used as pass-through entities for US tax purposes. We recommend discussing this issue with your foreign tax advisor. Additionally, when a company has a variable capital stock structure provided for in its statutes and bylaws, the acronym "C.V."
  8. CAPITAL STOCK. It is divided into a fixed portion and a variable portion. The latter may be increased or decreased easily; the former requires the amendment of the statutes and by-laws. The minimum fixed capital stock for a S.A. and a S. de R.L. shall be the established in the bylaws, while the variable capital shall be unlimited.
  9. CORPORATE DOMICILE. Mexican law requires that the corporation maintain its legal corporate domicile (similar to a registered office) anywhere within Mexico. However, it may do business anywhere in Mexico or abroad, and may open as many branches or other offices as it desires.
  10. CORPORATE DURATION. A S.A., or a S. de R.L., can have an indefinite duration.
- C. Registries of the MexCo once it has been incorporated:

- Instituto Mexicano del Seguro Social (“IMSS”), e Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (“INFONAVIT”), pero únicamente si cuenta con empleados;
  - Padrón de Importadores. En el caso de que la empresa requiera la importación de bienes como maquinaria, equipo y materia prima. A fin de mantener el Padrón de Importadores, es muy importante cumplir con las obligaciones fiscales.
  - Obtener los permisos y licencias ambientales que sean aplicables; y
  - Otros registros e inscripciones que pueden variar dependiendo de las actividades de la empresa. (P.E.: Registro Público de Minería para una empresa Minera).
- D. Requerimientos Corporativos: Una vez que la MexCo ha sido debidamente constituida y registrada ante las autoridades competentes, será necesario mantener los siguientes documentos corporativos:
    - Títulos de acciones o de partes sociales;
    - Libro de Actas de Asamblea;
    - Libro de Variaciones de Capital;
    - Libro de Sesiones de Consejo; y
    - Libro de Registro de Accionistas.

#### **IV. REQUERIMIENTOS ANUALES GENERALES PARA EMPRESAS:**

1. Declaración anual de impuestos ante la Secretaría de Hacienda y Crédito Público;
2. Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas;
3. Notificación de accionistas extranjeros con residencia en el extranjero;
4. Renovación de constancia ante el Registro Nacional de Inversión Extranjera;
5. En el caso de que la empresa realice operaciones de comercio exterior, será necesario presentar un reporte anual de comercio exterior ante la Secretaría de Economía y el Servicio de Administración Tributaria.
6. Renovación anual del Sistema de Información Empresarial Mexicano.

**Nota:** Los requerimientos pueden variar dependiendo de las actividades de la empresa.

\*Para mayor información sobre la creación de sociedades en México, ver boletín titulado “**Requerimientos Anuales para Corporaciones**”.

#### **V. ACTIVIDADES RESTRINGIDAS DE ACUERDO A LA LEY DE INVERSIÓN EXTRANJERA.**

La mayoría de las empresas en México, pueden constituirse incluso con el 100% de inversión extranjera, sin embargo la Ley de Inversión Extranjera establece algunas limitaciones en los artículos 5 al 6.

#### **IV. GENERAL ANNUAL REQUIREMENTS FOR COMPANIES:**

1. Annual Tax Statements before the Ministry of the Treasury;
2. Annual Ordinary Shareholders or Partners Meeting;
3. Notice of foreign shareholders with foreign residence;
4. Annual record before the National Registry of Foreign Investment;
5. In the event that the company executes foreign trade operations, it is necessary to file an annual report of foreign trade before the Ministry of Economy and the Mexican IRS (SAT); and
6. Yearly renewal of record before the National Enterprise System.

**Note:** Beware that requirements can vary depending on the purpose of the company.

\*For further information relating the incorporation of companies in Mexico, please see the Newsletter titled “**Early requirements for Corporations**”.

#### **V. RESTRICTED ACTIVITIES ACCORDING TO THE LAW OF FOREIGN INVESTMENT.**

Please be advised that most times MexCos can be incorporated with 100% of foreign investment, however the Law of Foreign Investment establishes some limitations on articles 5 to 6.

Esperamos que la información anterior sea de su interés y utilidad y en caso de tener cualquier pregunta o comentario al respecto, por favor no dude en contactarnos.

**ATENTAMENTE,**

**LESLIE ROBLES TERRAZAS**

**TOULET, GOTTFRIED, DÁVILA Y MARTÍNEZ, S.C.**

We hope the above information serves your interest and benefit. If you have any further questions or comments, please do not hesitate to contact us.

**RESPECTFULLY,**

**LESLIE ROBLES TERRAZAS**

**TOULET, GOTTFRIED, DÁVILA Y MARTÍNEZ, S.C.**