

**Bolsa Mexicana de Valores**, S.A. de C.V. comunica que la **Comisión Nacional Bancaria y de Valores**, mediante oficio número 601-I-VN-323,207/2003 de fecha 3 de octubre de 2003, autorizó la reforma al Reglamento Interior de esta Institución, en los términos de la versión que en este aviso se presenta.

Asimismo, se informa que la reforma al Reglamento Interior de esta Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V. **entrará en vigor a partir del 13 de octubre de 2003**, con excepción de:

"La definición de "Contraparte Central", contenida en la disposición 1.003.00, la obligación a que se refiere la fracción II de la disposición 2.007.00, así como las disposiciones 8.002.00, 8.003.00, 8.005.00, 8.007.00 y 8.008.00, que entrarán en vigor de manera gradual conforme a lo siguiente:

En una primera etapa resultarán aplicables al cumplimiento de operaciones cuyo objeto sean acciones, títulos opcionales y valores inscritos en el Sistema Internacional de Cotizaciones, una vez que se autorice el Reglamento Interior y Manual Operativo de la Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., y esta última inicie operaciones.

En una segunda etapa resultarán aplicables al cumplimiento de operaciones cuyo objeto sean los demás valores que integran el mercado de capitales, conforme la Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., proporcione el servicio de compensación y liquidación sobre dichos valores.

Adicionalmente, se hace del conocimiento de los participantes del mercado de valores, que conforme a lo establecido por las disposiciones tercera y cuarta transitorias de la reforma antes mencionada:

1. Las solicitudes de personas que pretendan ser admitidas como Miembros o de aquellas que pretendan actuar como Operadores y de sociedades promoventes que pretendan incorporarse en el listado previo a que se refiere la disposición 4.004.00, o inscribir valores en cualquiera de los apartados a que se refiere la disposición 4.001.00, que se encuentren en trámite a la fecha de entrada en vigor de este Reglamento, deberán integrarse en los términos de lo previsto por la presente reforma.
2. Los Miembros Integrales contarán con un plazo de **40 días hábiles**, contado a partir de la entrada en vigor de la presente reforma, para notificar a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V., el nombre del Operador Alterno designado para formular posturas y concertar operaciones a través de los Mecanismos Alternos y obtener de esta Institución la aprobación a que se refiere la disposición 5.024.00 del citado Ordenamiento."

## **TEXTO DE LA REFORMA**

Se **reforma** la disposición 1.001.00; la fracción III de la disposición 1.002.00; los términos de **Emisnet, Emisora, Miembro, Movimiento Inusitado del Mercado, Movimiento Inusitado del Valor, Orden, Operador, Postura y Registro** de la disposición 1.003.00; el primer párrafo y el inciso A) de la fracción I, las fracciones II y VI de la disposición 2.002.00; el primer párrafo y la fracción I de la disposición 2.006.00; el primer párrafo y las fracciones I y II, el inciso B) de la fracción VII, la fracción VIII, los incisos A) y B) de la fracción X, las fracciones XIII, XV, XVI, XVII y XX de la disposición 2.007.00; la disposición 2.008.00; la fracción II de la anterior disposición 3.001.00; que pasa a ser la disposición 3.002.00; el primer párrafo y las fracciones I y V de la anterior disposición 3.002.00, que pasa a ser la disposición 3.003.00; la anterior disposición 3.003.00, que pasa a ser la disposición 3.004.00; la anterior disposición 3.004.00, que pasa a ser la disposición 3.005.00; la anterior disposición 3.006.00, que pasa a ser la disposición 3.007.00; el primer párrafo de la anterior disposición 3.007.00, que pasa a ser la disposición 3.008.00; las fracciones IV, IX, esta última que pasa a ser la fracción XI, la anterior fracción XI, que pasa a ser la fracción XIII de la anterior disposición 3.011.00, que pasa a ser la disposición 3.012.00; las fracciones I, II, III y IV de la disposición 4.002.00; el primer párrafo de la disposición 4.004.00; el primer párrafo, el anterior segundo párrafo, que pasa a ser el tercer párrafo y el anterior tercer párrafo, que pasa a ser el quinto párrafo, de la anterior fracción III, esta última que pasa a ser la fracción I, los incisos A) y B) de la anterior fracción IV, que pasa a ser la fracción II y la anterior fracción V, que pasa a ser la fracción III de la disposición 4.005.00; el primer y segundo párrafo de la disposición 4.006.00; la fracción I de la disposición 4.007.00; la fracción II de la disposición 4.008.00; el

primer párrafo, el anterior segundo párrafo, que pasa a ser el cuarto párrafo, el anterior tercer párrafo, que pasa a ser el quinto párrafo, la anterior fracción I, que pasa a ser la fracción IV, la anterior fracción II, que pasa a ser la fracción VI y la anterior fracción III, que pasa a ser la fracción VII de la disposición 4.008.01; la disposición 4.008.02; el anterior primer párrafo, que pasa a ser el tercer párrafo de la disposición 4.009.00; la disposición 4.010.00; el primer y segundo párrafo de la disposición 4.011.00; el primer párrafo de la disposición 4.012.00; el segundo párrafo de la disposición 4.013.00; la disposición 4.014.00; el primer párrafo, el anterior segundo párrafo, que pasa a ser el quinto párrafo y el anterior tercer párrafo, que pasa a ser el sexto párrafo de la disposición 4.015.00; el primer párrafo, el anterior tercer párrafo, que pasa a ser el cuarto párrafo y el anterior cuarto párrafo, que pasa a ser el quinto párrafo, así como las fracciones II, III, IV y V de la disposición 4.016.00; la disposición 4.017.00; la disposición 4.018.00; el segundo párrafo de la disposición 4.022.00; el primer párrafo de la disposición 4.029.00; el primer párrafo de la disposición 4.030.00; la denominación del CAPÍTULO QUINTO del TÍTULO CUARTO para quedar como DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS EMISORAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO; las fracciones I y III, las anteriores fracciones IV, V, VI, VII, VIII, IX, X, XI, XII y XIII, que pasan a ser las fracciones V, VI, VII, VIII, IX, XI, XII, XIII, XV y XVI, respectivamente, los incisos A), B), C), D) y E) de la anterior fracción XIV, que pasa a ser la fracción XVII, la anterior fracción XV, que pasa a ser la fracción XXII, la anterior fracción XVI, que pasa a ser la fracción XXIII, la anterior fracción XVII, que pasa a ser la fracción XXIV y la anterior fracción XVIII, que pasa a ser la fracción XXVI de la disposición 4.033.00; las fracciones III y VI, el segundo y tercer párrafo de la disposición 4.033.01; la disposición 4.033.02; el primer párrafo de la disposición 4.034.00; la disposición 4.040.00; la disposición 4.042.00; la anterior fracción XV, que pasa a ser la fracción XVI, la anterior fracción XVII, que pasa a ser la fracción XVIII, la anterior fracción XXXIII, que pasa a ser la fracción XXXIV y la anterior fracción XXXIV, que pasa a ser la fracción XXXV de la disposición 4.043.00; el primer y segundo párrafo, el anterior tercer párrafo que pasa a ser el cuarto párrafo de la disposición 4.045.00; el primer párrafo y la fracción III de la disposición 4.048.00; la fracción II y el anterior segundo párrafo, que pasa a ser el tercer párrafo de la disposición 4.049.00; la fracción I de la disposición 4.050.00; la fracción III de la disposición 4.051.00; el primer párrafo de la disposición 5.001.00; el primer párrafo y las fracciones I y II de la disposición 5.002.00; la denominación de la SECCIÓN TERCERA del CAPÍTULO PRIMERO del TÍTULO QUINTO para quedar como OPERACIONES DE COLOCACIÓN Y ALTA DE VALORES; el primer y último párrafo de la disposición 5.014.00; la disposición 5.015.00; la disposición 5.016.00; el primer párrafo de la disposición 5.017.00; la disposición 5.018.00; el segundo párrafo de la disposición 5.020.00; el último párrafo de la disposición 5.021.00; la disposición 5.022.00; el último párrafo de la disposición 5.024.00; la disposición 5.026.00; la disposición 5.027.00; el primer y último párrafo, así como la fracción IX de la disposición 5.031.00; el último párrafo de la disposición 5.033.00; el primer párrafo, las anteriores fracciones II, III, IV y V, que pasan a ser las fracciones III, VI, V y VII, respectivamente, y el último párrafo de la disposición 5.043.00; la disposición 5.045.00; la disposición 5.051.00; la disposición 5.060.00; el primer párrafo de la disposición 5.061.00; la disposición 5.062.00; la denominación de la SECCIÓN SEGUNDA del CAPÍTULO CUARTO del TÍTULO QUINTO para quedar como POSTURAS; el primer y último párrafo de la disposición 5.066.00; las disposiciones 5.067.00, 5.068.00, 5.069.00 y 5.070.00; el primer párrafo y las fracciones I, III, IV y V de la disposición 5.072.00; las fracciones II y IV de la disposición 5.074.00; el primer, tercer y quinto párrafo de la disposición 5.086.00; las disposiciones 5.087.00, 5.088.00 y 5.089.00; el primer párrafo de la disposición 7.003.00; las fracciones I y II, así como el último párrafo de la disposición 8.001.00; la disposición 8.002.00; el primer párrafo de la disposición 8.003.00; el primer párrafo de la disposición 8.004.00; el primer párrafo de la disposición 8.005.00; el primer, segundo y último párrafo de la disposición 8.007.00; el primer y el anterior tercer párrafo, que pasa a ser el segundo párrafo de la disposición 8.008.00; el primer párrafo de la disposición 9.002.00; el primer, tercer y cuarto párrafo de la disposición 9.003.00; la disposición 9.004.00; la disposición 10.003.00; la disposición 10.005.00; el primer, tercer y cuarto párrafo de la disposición 10.011.00; la disposición 10.014.00; la disposición 10.017.00; el primer párrafo de la disposición 10.019.00; la disposición 10.021.00; el segundo párrafo de la disposición 10.025.00; el primer párrafo de la disposición 10.026.00; la disposición 10.028.00; las disposiciones 10.030.00, 10.032.00, 10.033.00, 10.035.00, 10.036.00 y 10.038.00; las fracciones II, VII y VIII de la disposición 10.039.00; las disposiciones 10.040.00, 10.041.00 y 10.042.00; el primer párrafo de la disposición 10.043.00; la disposición 10.044.00; las fracciones II, III, IV, V, VI y VII, así como el último párrafo de la disposición 10.045.00, las disposiciones 10.047.00 y 10.048.00; la denominación del TÍTULO DÉCIMO PRIMERO para quedar como MEDIDAS DISCIPLINARIAS Y CORRECTIVAS, ÓRGANOS Y PROCEDIMIENTOS DISCIPLINARIOS; la denominación del CAPÍTULO PRIMERO del TÍTULO DÉCIMO PRIMERO para quedar como MEDIDAS DISCIPLINARIAS Y CORRECTIVAS; el primer, segundo y tercer párrafo, así como las fracciones II, IV, V, VI y VII de la disposición 11.001.00; las disposiciones 11.002.00, 11.003.00 y 11.004.00; las fracciones I y II de la disposición 11.005.00; el primer párrafo de la disposición 11.006.00; la DENOMINACIÓN de la SECCIÓN TERCERA del CAPÍTULO PRIMERO del TÍTULO DÉCIMO PRIMERO para quedar como EXCLUSIONES; las disposiciones 11.008.00 y 11.009.00; el primer párrafo de la disposición 11.010.00; el primer párrafo de la disposición 11.011.00; las fracciones I, III y IV de la disposición 11.013.00; las fracciones I, III, IV y V de la disposición 11.014.00; las fracciones II y III de la disposición 11.015.00; el primer y segundo párrafo, así como la fracción I de la disposición 11.016.00; las disposiciones 11.017.00, 11.018.00 y 11.019.00; el primer párrafo y la fracción V de la disposición 11.020.00; la disposición 11.021.00; el primer párrafo de la disposición 11.022.00; el segundo párrafo de la disposición 11.023.00;

el segundo párrafo de la disposición 11.027.00; la disposición 11.028.00; el segundo párrafo de la disposición 11.029.00; la disposición 11.030.00; el segundo párrafo de la disposición 11.036.00; las disposiciones 11.037.00, 11.041.00 y 11.042.00; el segundo párrafo de la disposición 11.046.00; la fracción II de la disposición 11.047.00; el primer párrafo de la disposición 11.048.00 y la disposición 11.049.00; **adiciona** una fracción V a la disposición 1.002.00; los términos de **Contraparte Central, Institución Calificadora, Miembro Integral, Miembro Acotado, Operador Alterno, Organismo Autorregulatorio** y **SIVA** a la disposición 1.003.00; una fracción VII a la disposición 2.002.00; una disposición 2.002.01; los incisos C) y D) a la fracción VII, la fracción XXI, por lo que la anterior fracción XXI pasa a ser la fracción XXII de la disposición 2.007.00; una disposición 3.001.00; por lo que la anterior disposición 3.001.00 pasa a ser la disposición 3.002.00 y, así sucesivamente hasta la anterior disposición 3.011.00; la fracción III, por lo que la anterior fracción III pasa a ser la fracción IV de la anterior disposición 3.001.00, que pasa a ser la disposición 3.002.00; las fracciones V y VI, por lo que la anterior fracción V pasa a ser la fracción VII, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, la fracción XIV y la anterior fracción XII pasa a ser la fracción XV de la anterior disposición 3.011.00, que pasa a ser la disposición 3.012.00; un segundo párrafo y el anterior segundo párrafo pasa a ser el tercer párrafo, un segundo, cuarto, quinto y sexto párrafo y el anterior segundo párrafo que pasa a ser el tercer párrafo, un segundo y cuarto párrafo de la anterior fracción III, que pasa a ser la fracción I, un inciso C) a la anterior fracción IV, que pasa a ser la fracción II de la disposición 4.005.00; un tercer párrafo y el anterior tercer párrafo pasa a ser el cuarto párrafo de la disposición 4.006.00; las disposiciones 4.006.01 y 4.006.02; un último párrafo a la disposición 4.007.00; las disposiciones 4.007.01 y 4.007.02; una fracción VII a la disposición 4.008.00; las fracciones I, II y III, por lo que la anterior fracción I pasa a ser la fracción IV y la anterior fracción II pasa a ser la fracción VI, así como las fracciones V, VIII y IX, el segundo y tercer párrafo y el anterior segundo párrafo pasa a ser el cuarto, y el anterior tercer párrafo pasa a ser el quinto párrafo de la disposición 4.008.01; un primer párrafo a la disposición 4.009.00; un tercer, cuarto y quinto párrafo a la disposición 4.011.00; un segundo, tercer y cuarto párrafo a disposición 4.012.00; un segundo, tercer y cuarto párrafo, y los anteriores segundo y tercer párrafos pasan a ser el quinto y sexto párrafos, respectivamente, de la disposición 4.015.00; una fracción VI y un segundo párrafo, los anteriores segundo, tercer y cuarto párrafos pasan a ser el tercer, cuarto y quinto párrafos, respectivamente, de la disposición 4.016.00; una disposición 4.016.01; un segundo párrafo a la disposición 4.030.00; un segundo párrafo a la fracción II y una fracción IV, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, una fracción X, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, un segundo, tercer y cuarto párrafo a la anterior fracción XI que pasa a ser la fracción XIII, una fracción XIV, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, las fracciones XVIII, XIX, XX, XXI y XXV, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, el segundo, tercer, cuarto, quinto, sexto, séptimo y octavo párrafo a la disposición 4.033.00; un segundo párrafo a la fracción IV, una fracción VII y un último párrafo a la disposición 4.033.01; un segundo y tercer párrafo a la disposición 4.034.00; las disposiciones 4.034.01 y 4.039.01; una fracción XIV, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, una fracción XXXVII, recorriéndose la numeración de las demás fracciones de la disposición 4.043.00; un tercer párrafo y los anteriores tercer y cuarto párrafos pasan a ser el cuarto y quinto párrafos, respectivamente, de la disposición 4.045.00; un segundo párrafo y el anterior segundo párrafo pasa a ser el tercer párrafo de la disposición 4.049.00; las fracciones V y VI, así como un último párrafo a la disposición 4.050.00; un segundo, tercer y cuarto párrafo a la disposición 4.052.00; un último párrafo a la disposición 5.001.00; las fracciones IV, V y VI a la disposición 5.007.00; un segundo párrafo y el anterior segundo párrafo pasa a ser el tercer párrafo de la disposición 5.014.00; un segundo y tercer párrafo y el anterior segundo párrafo pasa a ser el último párrafo de la disposición 5.024.00; un segundo párrafo a la disposición 5.025.00; una fracción II, recorriéndose la numeración de las demás fracciones, una fracción IV y la anterior fracción IV pasa a ser la fracción V y la anterior fracción III pasa a ser la fracción VI de la disposición 5.043.00; una fracción IV a la disposición 5.061.00; una fracción IV a la disposición 5.075.00; un último párrafo a la disposición 7.003.00; una fracción III a la disposición 8.001.00; un último párrafo a la disposición 8.008.00; un último párrafo a la disposición 9.002.00; un último párrafo a la disposición 9.003.00; un segundo y tercer párrafo a la disposición 9.012.00; un último párrafo a la disposición 10.002.00; un segundo párrafo y el anterior segundo párrafo pasa a ser el tercer párrafo de la disposición 10.004.00; una SECCIÓN CUARTA del CAPÍTULO PRIMERO del TÍTULO DÉCIMO denominada POR FALTA DE ENTREGA DE INFORMACIÓN, comprendiendo las disposiciones 10.015.01 y 10.015.02; una SECCIÓN QUINTA del CAPÍTULO PRIMERO del TÍTULO DÉCIMO denominada POR CARACTERÍSTICAS ESPECIALES EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA, comprendiendo las disposiciones 10.015.03, 10.015.04 y 10.015.05, y la anterior SECCIÓN CUARTA del CAPÍTULO PRIMERO del TÍTULO DÉCIMO pasa a ser la SECCIÓN SEXTA; un segundo y tercer párrafo a la disposición 10.019.00; una fracción IV a la disposición 10.027.00 y un último párrafo a la disposición 10.043.00; **deroga** la fracción II de la anterior disposición 3.002.00, que pasa a ser la disposición 3.003.00; dos fracciones a la disposición 4.005.00; las disposiciones 4.008.03, 4.008.04 y 4.033.03; las fracciones I a VII de la disposición 5.066.00; la fracción I de la disposición 5.078.00; el cuarto párrafo de la disposición 5.086.00; las fracciones I a III de la disposición 8.007.00; y el segundo párrafo de la disposición 8.008.00; **para quedar como sigue:**

**"1.001.00**

El presente **Reglamento** tiene por objeto establecer las actividades que se realizan a través de la **Bolsa**, mediante normas que establecen estándares y esquemas, tanto operativos cuanto de conducta, tendientes a promover el desarrollo justo y equitativo del mercado de valores y de sus participantes, así como contribuir a la integridad y transparencia del mismo.

#### **1.002.00**

...

**I. a II.** ...

**III.** Las **Emisoras** y las sociedades con inscripción preventiva, en términos de las **Disposiciones** aplicables, por los actos que realicen sus consejeros, apoderados y demás empleados.

**IV.** ...

**V.** Las **Instituciones Calificadoras** y los demás participantes en el mercado de valores a que se refiere este **Reglamento**, en relación a sus obligaciones con la **Bolsa**, por los actos que realicen sus consejeros, apoderados y demás empleados, según corresponda.

...

#### **1.003.00**

...

**BOLSA a COMISIÓN:** ...

#### **CONTRAPARTE**

**CENTRAL:** La Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V.

**DÍA DE AVISO a DISPOSICIONES:** ...

**EMISNET:** El sistema electrónico de la **Bolsa** autorizado por la **Comisión** que, a través de una red de comunicación, permite el envío de información por parte de las **Emisoras** y otros participantes en el mercado de valores conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables y este **Reglamento**, así como la recepción, difusión y transmisión de la citada información al público en general, a la **Bolsa** y a la **Comisión**, cuando así lo requiera este **Reglamento**.

**EMISORA:** La persona moral, nacional o extranjera, que tenga inscritos sus valores en el **Listado**, comprendiéndose además, entre otras, a las instituciones fiduciarias en fideicomisos cuyo fin sea emitir valores inscritos en el citado **Listado**, a las Entidades Federativas y Municipios, así como a los Organismos Financieros Multilaterales a que se refieren las **Disposiciones** aplicables.

**EVENTO RELEVANTE a INDEVAL:** ...

#### **INSTITUCIÓN**

**CALIFICADORA:** La persona moral autorizada por la **Comisión** que preste, entre otros, los servicios de dictaminación sobre la calidad crediticia de valores conforme a lo previsto en las **Disposiciones** aplicables.

**LEY a MECANISMOS ALTERNOS:** ...

**MIEMBRO:** Los intermediarios bursátiles admitidos por la **Bolsa** como **Miembro Integral** o **Miembro Acotado**.

#### **MIEMBRO**

**INTEGRAL:** La casa de bolsa admitida por la **Bolsa** para celebrar **Operaciones** a través del **Sistema Electrónico de Negociación**, así como realizar las demás actividades de intermediación a que se refiere la **Ley** en los términos de este **Reglamento**.

#### **MIEMBRO**

**ACOTADO:** La casa de bolsa admitida por la **Bolsa** para realizar únicamente actividades de intermediación en el mercado de deuda conforme a este **Reglamento** y, en su caso, registrar **Operaciones** de colocación o llevar a cabo el alta de valores de deuda que se negocien en el mercado de capitales.

## **MOVIMIENTO INUSITADO DEL**

**MERCADO:** Cualquier cambio en la oferta o demanda generalizada de valores o en el índice de precios y cotizaciones de la **Bolsa**, que no sea consistente con la tendencia o el comportamiento histórico de éstos.

## **MOVIMIENTO INUSITADO**

**DEL VALOR:** Cualquier cambio en la oferta, demanda, precio de un valor o volumen negociado que no sea consistente con su comportamiento histórico y que no pueda explicarse con la información que sea del dominio público.

**ORDEN:** La instrucción que haya girado un cliente a un **Miembro Integral** para que este último formule una **Postura**, o la determinación del mismo **Miembro Integral**, si es por cuenta propia.

**OPERACIÓN a OPERACIÓN DE VENTA EN CORTO:** ...

**OPERADOR:** La persona física aprobada por la **Bolsa** que cuenta con la certificación de algún **Organismo Autorregulatorio** y la autorización de la **Comisión**, para que a nombre de un **Miembro Integral** formule **Posturas** y celebre **Operaciones**, a través de las terminales del **Sistema Electrónico de Negociación**.

## **OPERADOR**

**ALTERNO:** El **Operador** que ha sido autorizado por un **Miembro Integral** para formular **Posturas** y concertar **Operaciones** únicamente a través de los **Mecanismos Alternos**.

## **ORGANISMO**

**AUTORREGULATORIO:** Las asociaciones gremiales de intermediarios del mercado de valores reconocidas para actuar como tal por la **Comisión**, que cuenten con la autorización correspondiente para certificar la capacidad técnica de las personas físicas que pretendan desempeñar actividades en el mercado de valores en términos de las **Disposiciones** aplicables, y que tengan la facultad para emitir normas de autorregulación e imponer sanciones a sus asociados.

**POSTURA:** La policitación que formula un **Operador** u **Operador Alterno** para celebrar una **Operación**.

**PRECIO AJUSTADO a PUJA ARRIBA:** ...

**REGISTRO:** El Registro Nacional de Valores a cargo de la **Comisión**.

**REGLAMENTO a SISTEMA ELECTRÓNICO DE NEGOCIACIÓN:** ...

**SIVA:** El Sistema Integral de Valores Automatizado de la **Bolsa**.

**SPLIT a VALOR NOMINAL AJUSTADO:** ...

## **2.002.00**

Para ser admitido como **Miembro Integral** y realizar actividades de intermediación en el mercado de capitales y en el de deuda conforme a este **Reglamento**, la casa de bolsa deberá reunir, además de los requisitos establecidos en las **Disposiciones** aplicables, los siguientes:

**I.** ...

- A)** Copia del oficio de autorización para organizarse y operar como casa de bolsa.
- B)** a **D)** ...

**II.** Tener, a juicio de la **Bolsa**, la infraestructura necesaria de recursos humanos y sistemas electrónicos, para celebrar **Operaciones**.

**III.** a **V.** ...

**VI.** Presentar escrito firmado por su representante legal, previo acuerdo del consejo de administración, manifestando la conformidad expresa de la casa de bolsa para que, en su caso, la **Bolsa** haga pública la

medida disciplinaria y correctiva impuesta como consecuencia de un procedimiento disciplinario.  
**VII.** Tener el carácter de asociado o estar en proceso de adquirirlo en algún **Organismo Autorregulatorio**.

#### **2.002.01**

Para ser admitido como **Miembro Acotado** y realizar las actividades de intermediación a que se refiere este **Reglamento**, la casa de bolsa deberá reunir, además de los requisitos establecidos en las **Disposiciones aplicables**, los siguientes:

- I.** Presentar la documentación a que se refieren las fracciones I, V y VI de la disposición 2.002.00 de este **Reglamento**, y cumplir con el requisito a que se refiere la fracción VII de la disposición anterior.
- II.** Designar a los funcionarios responsables de llevar a cabo el registro de colocaciones primarias o el alta correspondiente de valores de deuda, a través del **SIVA**.
- III.** Tener, a juicio de la **Bolsa**, la infraestructura necesaria de recursos humanos y sistemas electrónicos, para realizar las actividades de intermediación a que se refiere esta disposición.

#### **2.006.00**

Los **Miembros** tendrán, en lo conducente, los siguientes derechos:

- I.** Realizar **Operaciones** y las demás actividades de intermediación, siempre y cuando se cumplan los elementos de validez y otros requisitos a que se refiere este **Reglamento**.
- II.** a **IV.** ...

#### **2.007.00**

Los **Miembros** tendrán, en lo conducente, las siguientes obligaciones:

- I.** Actuar conforme a los sanos usos y prácticas bursátiles en la formulación de **Posturas**, en la celebración de **Operaciones** y en las demás actividades de intermediación a que se refiere este **Reglamento**.
- II.** Cumplir puntualmente las **Operaciones** que concerten en la **Bolsa**, conforme a lo previsto en el Reglamento Interior de la **Contraparte Central** y en su Manual Operativo.
- III.** a **VI.** ...
- VII.** ...
  - A)** ...
  - B)** Alteren o interrumpan la normalidad de las **Operaciones** en el **Sistema Electrónico de Negociación** o se realicen con la intención de distorsionar el correcto funcionamiento del referido sistema o del **SIVA**.
  - C)** Impliquen manipulación del mercado, **Operaciones** de simulación, **Operaciones** con conflicto de intereses o cualquier otra conducta prohibida por la **Ley**.
  - D)** Conlleven a la celebración de una segunda **Operación** con las mismas características que la primera, modificando el **Miembro Integral** su **Postura** original de compra por la de venta o viceversa.

**VIII.** Abstenerse de fraccionar en picos el volumen de una o varias **Órdenes** por cuenta de terceros que se vayan a ejecutar sobre un mismo valor. Asimismo, no deberán identificar **Órdenes** clasificadas como extraordinarias en ordinarias, en términos de las **Disposiciones** aplicables y conforme a las características que se establezcan en el **Manual**.

**IX.** ...

**X.** ...

- A)** Las sustituciones de consejeros, director general y directivos del nivel jerárquico inmediato inferior al de este último, contralor normativo, **Operadores**, **Operadores Alternos** y funcionarios que tengan acceso al **SIVA**.
- B)** El cambio de la denominación social y domicilio, así como de la ubicación, de números telefónicos, de telefax y dirección de correo electrónico de sus oficinas.

**XI.** a **XII.** ...

**XIII.** Permitir que la **Bolsa** realice visitas para verificar el cumplimiento de las obligaciones a su cargo en relación con el uso de las terminales del **Sistema Electrónico de Negociación** y del **SIVA**,

según corresponda, así como de la compatibilidad y requisitos técnicos de conexión de los **Mecanismos Alternos** al **Sistema Electrónico de Negociación**.

**XIV.** ...

**XV.** Contar con programas previamente aprobados por la **Bolsa**, para hacer frente a las contingencias que pudieran suscitarse para los **Miembros Integrales** en la operación del **Sistema Electrónico de Negociación**, incluyendo, entre otros, el uso de instalaciones compartidas con otros **Miembros Integrales**.

**XVI.** Informar a la **Bolsa** cuando se presente una contingencia que le impida formular **Posturas**, celebrar **Operaciones** o tener acceso al **SIVA**.

**XVII.** Cumplir con las medidas disciplinarias y correctivas que le sean impuestas por los órganos disciplinarios de la **Bolsa** de conformidad con lo dispuesto en este **Reglamento**.

**XVIII.** a **XIX.** ...

**XX.** Contar con un mínimo de dos **Operadores** u **Operadores Alternos**, según corresponda, para aquellos **Miembros Integrales**.

**XXI.** Mantener el carácter de asociado en algún **Organismo Autorregulatorio**.

**XXII.** (La anterior fracción XXI pasa a ser la fracción XXII) ...

### **2.008.00**

Los programas de contingencia a que se refiere la fracción XV de la disposición anterior, deberán prever el establecimiento de medidas de seguridad tendientes a evitar que en contingencias los **Miembros Integrales** pudieran llegar a tener acceso a la información relacionada con las **Órdenes** de cualquier otro **Miembro Integral**.

### **3.001.00**

El presente Título tiene como objetivo establecer los requisitos y procedimientos de admisión de los **Operadores**, así como los derechos y las obligaciones de los mismos.

Para los efectos del presente Título, el término **Miembro** se referirá a la definición de **Miembro Integral** que establece la disposición 1.003.00 de este **Reglamento**, salvo que el contexto de alguna disposición especifique la definición de **Miembro Integral** o **Miembro Acotado**.

### **3.002.00**

...

**I.** ...

**II.** Contar con honorabilidad e historial crediticio satisfactorios para desempeñar las actividades de **Operador** en términos de las **Disposiciones** aplicables.

**III.** Acreditar conocimientos y capacidad técnica, bursátil, jurídica y ética relacionada con el mercado de valores y, en particular, con el **Sistema Electrónico de Negociación**.

**IV.** (La anterior fracción III pasa a ser la fracción IV) ...

### **3.003.00**

La solicitud de aprobación a que se refiere la fracción IV de la disposición anterior, deberá estar firmada por el representante legal del aspirante a **Miembro** o del **Miembro** promovente y por la persona propuesta para actuar como **Operador**. Asimismo, deberá acompañarse de lo siguiente:

**I.** Documentación que acredite el cumplimiento de los requisitos señalados en las fracciones I, II y III de la disposición 3.002.00 de este **Reglamento**.

**II.** Se deroga.

**III.** a **IV.** ...

**V.** Escrito dirigido a la **Bolsa**, mediante el cual la persona propuesta para actuar como **Operador** manifieste su conformidad expresa para que, en su caso, la **Bolsa** haga pública la medida disciplinaria y correctiva que, previo procedimiento disciplinario, le sea impuesta.

**VI.** ...

### **3.004.00**

La persona que anteriormente haya desempeñado las funciones de **Operador**, podrá ser propuesta por un aspirante a **Miembro** o por un **Miembro** conforme a lo señalado en la disposición 3.003.00; pero podrá ser eximida, a juicio de la **Bolsa**, del cumplimiento de los requisitos señalados en las fracciones II y III de la disposición 3.002.00 de este **Reglamento**, si comprueba haberlos acreditado

anteriormente, siempre y cuando no hubiere dejado de ejercer tales funciones conforme al plazo a que se refieren las **Disposiciones** aplicables.

### **3.005.00**

La **Bolsa** fijará el importe de la cuota para el trámite de admisión de **Operadores**, la cual deberá ser cubierta por el aspirante a **Miembro** o por el **Miembro** promovente al momento de presentar la solicitud correspondiente.

### **3.007.00**

La **Bolsa** emitirá la resolución en la que conste que la persona propuesta para actuar como **Operador** cumple con los requisitos establecidos en este **Reglamento**, notificando la aprobación al aspirante a **Miembro** o al **Miembro** promovente, así como a la referida persona. La aprobación prevista en la presente disposición estará condicionada a que la persona propuesta obtenga de algún **Organismo Autorregulatorio**, la certificación de que se trate, y de la **Comisión** la autorización correspondiente.

### **3.008.00**

La persona que pretenda actuar como **Operador** podrá desempeñar sus funciones una vez que cuente con la certificación del **Organismo Autorregulatorio** y la autorización de la **Comisión**, así como el testimonio del poder correspondiente.

...

### **3.012.00**

...

#### **I. a III. ...**

**IV.** Abstenerse de realizar actos que alteren o impidan o se lleven a cabo con la intención de distorsionar el correcto funcionamiento del **Sistema Electrónico de Negociación**.

**V.** Abstenerse de realizar actos o celebrar **Operaciones** que impliquen manipulación del mercado, **Operaciones** de simulación, **Operaciones** con conflicto de intereses o cualquier otra conducta prohibida por la **Ley**, así como que conlleven a la celebración de una segunda **Operación** con las mismas características que la primera, modificando el **Operador** su **Postura** original de compra por la de venta o viceversa.

**VI.** Abstenerse de fraccionar en picos el volumen de una o varias **Órdenes** por cuenta de terceros que se vayan a ejecutar sobre un mismo valor.

Asimismo, no deberán identificar **Órdenes** clasificadas como extraordinarias en ordinarias, en términos de las **Disposiciones** aplicables y conforme a las características que se establezcan en el **Manual**.

**VII.** (La anterior fracción V pasa a ser la fracción VII, por lo que se recorre la numeración de las otras fracciones) ...

#### **VIII. a X. ...**

**XI.** Cumplir con las medidas disciplinarias y correctivas que les sean impuestas por los órganos disciplinarios de la **Bolsa** de conformidad con lo dispuesto en este **Reglamento**.

**XII.** (La anterior fracción X pasa a ser la fracción XII) ...

**XIII.** Acreditar ante la **Bolsa** que cuenta con la actualización en la capacidad técnica conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables.

**XIV.** Satisfacer los requisitos de honorabilidad e historial crediticio que establecen las **Disposiciones** aplicables.

**XV.** (La anterior fracción XII pasa a ser la fracción XV) ...

### **4.002.00**

...

**I.** Sección I. De acciones y certificados de participación ordinarios sobre acciones de una o más **Emisoras**.

**II.** Sección II. De acciones representativas del capital social de Sociedades de Inversión de Capitales o de Objeto Limitado o certificados de participación ordinarios sobre acciones emitidas por éstas.

**III.** Sección III. De valores emitidos o garantizados por el Gobierno Federal o el Banco de México, los valores representativos de un pasivo a cargo de instituciones de crédito a plazo igual o menor a un año, así como las acciones representativas del capital social de sociedades de inversión, excepto tratándose de Sociedades de Inversión de Capitales y de Objeto Limitado que pretendan inscribir sus acciones en el



## Listado.

IV. Sección IV. De instrumentos de deuda.

V. ...

### 4.004.00

Adicionalmente, la **Bolsa** contará con un listado previo que comprenderá aquellas sociedades mercantiles que hayan obtenido la inscripción preventiva de sus acciones o certificados de participación ordinarios sobre acciones en el **Registro** y pretendan en un plazo improrrogable de dos años colocar los referidos valores de acuerdo con las **Disposiciones** aplicables.

...

### 4.005.00

La promovente que pretenda inscribir valores en las Secciones I, II o IV del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, deberá presentar a la **Bolsa** solicitud firmada por su representante legal, quien deberá contar con facultades generales para actos de administración, en la que manifieste la conformidad de su representada para que la **Bolsa**, en su caso, haga públicas las medidas disciplinarias y correctivas que, previo procedimiento disciplinario, le sean impuestas, y en la que se adhiera al **Código de Ética** y asuma el conocimiento del **Código de Mejores Prácticas**, acompañada de la documentación original que en términos de las **Disposiciones** aplicables se especifica por **Tipo de Valor**, para su inscripción en el **Registro**.

Tratándose de valores que se pretendan emitir a través de fideicomisos, en lo conducente, la mencionada solicitud deberá estar suscrita por el delegado fiduciario, por el representante legal de la fideicomitente o por cualquier otra persona que tenga una obligación en relación con los valores que se emitan, según corresponda, quienes deberán contar con facultades generales para actos de administración.

Asimismo y, en su oportunidad, deberá presentarse a la **Bolsa**, la siguiente documentación:

I. (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción III) ...

Tratándose de instrumentos de deuda, la información que en términos de las **Disposiciones** aplicables deba proporcionarse a la **Bolsa**, podrá realizarse por conducto del representante común, quien deberá designar a los citados funcionarios.

Los funcionarios a que se refiere esta fracción deberán ocupar el cargo de director general o su equivalente o ser algún funcionario de nivel jerárquico inmediato inferior a la de este último o, en su defecto, la promovente o el representante común deberán designar al funcionario responsable, el cual deberá contar con facultades generales para actos de administración o encontrarse facultado mediante carta poder.

Será responsabilidad de la promovente o del representante común acreditar a los funcionarios a que se refiere esta fracción.

En el documento en el que conste tal designación, la promovente o el representante común deberán expresar su conformidad para que el uso de las claves de identificación electrónica que la **Bolsa** otorgue a los funcionarios a que se refiere esta fracción, sustituya a la firma autógrafa de éstos para los efectos a que se refiere este **Reglamento**.

II. (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción IV) ...

A) Que la fiduciaria proporcione a la **Bolsa**, en lo conducente, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto de este Título respecto del patrimonio fideicomitado, así como su conformidad para que, en caso de incumplimiento, le sean aplicables las medidas disciplinarias y correctivas a través de los órganos y procedimientos disciplinarios que se establecen en el Título Décimo Primero de este **Reglamento**.

Adicionalmente, que sea responsabilidad del comité técnico o de cualquier otra persona, cuando tenga una obligación en relación con los valores que se emitan al amparo del fideicomiso, vigilar y procurar que la fiduciaria cumpla con la obligación establecida en este inciso.

B) Que la fideicomitente o cualquier otra persona, cuando tenga una obligación en relación con los valores que se emitan al amparo del fideicomiso, proporcione a la **Bolsa**, en lo conducente, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto de este Título respecto de los valores; así como su conformidad para que, en caso de incumplimiento, le sean impuestas las medidas disciplinarias y correctivas a través de los órganos y procedimientos disciplinarios que se establecen en el Título Décimo Primero de este **Reglamento**.

- C) Asimismo, que se prevea la designación de los funcionarios a que se refiere la fracción anterior.

### III. (La anterior fracción V pasa a ser la fracción III) ...

Tratándose de Sociedades de Inversión de Capitales y de Sociedades de Inversión de Objeto Limitado deberán presentar copia del oficio de autorización para organizarse y operar como tal.

La solicitud, así como la información y documentación a que se refiere esta disposición podrá presentarse por conducto de la persona que para tales efectos designe la promovente, sujetándose a los procedimientos que determine la **Bolsa**.

Para la inscripción de valores que emitan las sociedades de nacionalidad extranjera, además de satisfacer los requisitos que en términos de las **Disposiciones** aplicables deben cumplir para obtener la inscripción en el **Registro**, serán aplicables, en lo conducente, los requisitos a que se refiere esta disposición.

#### 4.006.00

La promovente que pretenda inscribir valores en la Sección III del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, deberá presentar a la **Bolsa** solicitud firmada por su representante legal, quien deberá contar con facultades generales para actos de administración, acompañada de la documentación original que en términos de las **Disposiciones** aplicables se especifica por **Tipo de Valor**, para su inscripción en el **Registro**. Asimismo, la mencionada solicitud deberá acompañarse de la siguiente documentación:

##### I. a IV. ...

Tratándose de sociedades de inversión, incluyendo a las Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro, deberán cumplir con la obligación señalada en la fracción I de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento**.

La solicitud, así como la información y documentación a que se refiere esta disposición podrá presentarse por conducto de la persona que para tales efectos designe la promovente, sujetándose a los procedimientos que determine la **Bolsa**.

(El anterior tercer párrafo pasa a ser el cuarto párrafo) ...

#### 4.006.01

Las Entidades Federativas y los Municipios que pretendan inscribir valores en la Sección IV del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, estarán obligadas a lo siguiente:

**I.** Presentar a la **Bolsa** solicitud firmada por la persona que de conformidad con la legislación local aplicable a la Entidad Federativa o el Municipio de que se trate se encuentre facultada para realizar el trámite de inscripción, en la que manifieste la conformidad de su representada para que la **Bolsa**, en su caso, haga públicas las medidas disciplinarias y correctivas, que previo procedimiento disciplinario le sean impuestas, y en la que se adhiera al **Código de Ética**, acompañada de la documentación original que en términos de las **Disposiciones** aplicables se especifica para valores que emitan las Entidades Federativas y Municipios.

**II.** Cumplir con la obligación señalada en la fracción I de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento**.

**III.** Presentar la demás documentación que la **Bolsa** determine como necesaria.

La solicitud, así como la información y documentación a que se refiere esta disposición podrá presentarse por conducto de la persona que para tales efectos designe la Entidad Federativa o el Municipio, sujetándose a los procedimientos que determine la **Bolsa**.

#### 4.006.02

Los Organismos Financieros Multilaterales que pretendan inscribir instrumentos de deuda en la Sección IV del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, estarán obligados a lo siguiente:

**I.** Presentar a la **Bolsa** solicitud firmada por representante legal, que cuente con facultades suficientes para obligarlos, en la que manifieste la conformidad de su representada para que la **Bolsa**, en su caso, haga públicas las medidas disciplinarias y correctivas, que previo procedimiento disciplinario, le sean impuestas, acompañada de la documentación original que en términos de las **Disposiciones** aplicables se especifica para valores que emitan Organismos Financieros Multilaterales.

**II.** Cumplir con la obligación señalada en la fracción I de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento**.

**III.** Presentar la demás documentación que la **Bolsa** determine como necesaria.

La solicitud, así como la información y documentación a que se refiere esta disposición podrá presentarse por conducto de la persona que para tales efectos designe el referido organismo, sujetándose a los procedimientos que determine la **Bolsa**.

#### **4.007.00**

...

**I.** Presentar a la **Bolsa** solicitud firmada por su representante legal, quien deberá contar con facultades generales para actos de administración, en la que manifieste la conformidad de su representada para que la **Bolsa**, en su caso, haga públicas las medidas disciplinarias y correctivas que, previo procedimiento disciplinario, le sean impuestas, y en la que se adhiera al **Código de Ética** y asuma el conocimiento del **Código de Mejores Prácticas**, acompañada de la documentación original que para la inscripción de títulos opcionales en el **Registro** se especifica en las **Disposiciones** aplicables.

**II.** a **IV.** ...

La solicitud, así como la información y documentación a que se refiere esta disposición podrá presentarse por conducto de la persona que para tales efectos designe la promovente, sujetándose a los procedimientos que determine la **Bolsa**.

#### **4.007.01**

Tratándose de instrumentos de deuda que pretendan inscribirse en la Sección IV del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, bajo la modalidad de programa de colocación, además de satisfacer los requisitos establecidos en las disposiciones 4.005.00 y 4.006.01 de este **Reglamento**, según corresponda, la promovente deberá presentar la documentación original que en términos de las **Disposiciones** aplicables se especifica para la inscripción preventiva bajo este tipo de modalidad.

Para los efectos de este Título, se entenderá por programa de colocación a la modalidad que en términos de las **Disposiciones** aplicables, confiere la posibilidad de emitir y colocar una o más Series de valores, en forma sucesiva durante un plazo y un monto previamente determinados.

#### **4.007.02**

Tratándose de **Emisoras** que se encuentren al corriente en la entrega de la información a que se refiere el Capítulo Quinto de este Título, podrán omitir en el trámite de inscripción correspondiente aquella información y documentación que por **Tipo de Valor** establezcan las **Disposiciones** aplicables.

#### **4.008.00**

...

**I.** ...

**II.** Utilidades operativas.

**III.** a **VI.** ...

**VII.** Calificación crediticia otorgada por **Institución Calificadora**.

...

#### **4.008.01**

Tratándose de sociedades que pretendan inscribir acciones o certificados de participación ordinarios sobre acciones en las Secciones I o II del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, además de satisfacer los requisitos establecidos en la disposición 4.005.00 de este **Reglamento**, según corresponda, deberán cumplir como mínimo con lo siguiente:

**I.** Que cuenten con un historial de operación de por lo menos tres años, salvo el caso de sociedades controladoras, cuyas principales subsidiarias cumplan con este requisito. Tratándose de sociedades de nueva creación, por fusión o escisión, este requisito deberá acreditarse respecto de las sociedades fusionadas o de la sociedad escidente, según corresponda.

**II.** Que tengan como mínimo un capital contable por un importe equivalente a veinte millones de unidades de inversión, con base en el estado de posición financiera dictaminado o, en su caso, con revisión limitada del auditor externo, cuyo cierre no sea mayor a cuatro meses de la fecha de presentación de la solicitud para la inscripción de los valores. Tratándose de sociedades resultantes de fusiones o escisiones que hayan surtido efectos legales dentro de los cuatro meses previos a la fecha de presentación de la solicitud correspondiente, el citado capital contable se computará según el estado de

posición financiera que haya servido de base para llevar a cabo tales fusiones o escisiones, en los términos de las **Disposiciones** aplicables.

**III.** Que la suma de resultados de los últimos tres ejercicios sociales arroje utilidades operativas.

**IV.** Que el número de valores objeto de inscripción, sea por lo menos de diez millones de títulos y su precio en ningún caso sea inferior al importe equivalente a una unidad de inversión por valor.

**V.** Que el número de valores a inscribir, una vez celebrada la **Operación** de colocación o el alta correspondiente representen por lo menos el 15% del capital social pagado de la **Emisora** distribuido entre el gran público inversionista.

**VI.** Que se alcance un número de al menos doscientos inversionistas, una vez realizada la **Operación** de colocación o el alta correspondiente.

**VII.** Que los valores objeto de inscripción en México se distribuyan conforme a los siguientes criterios:

- A)** Cuando menos el 50% del monto total deberá colocarse entre personas que adquieran menos del 5% del monto total de los valores objeto de inscripción.
- B)** Ninguna persona podrá adquirir más del 40% del monto total de los valores objeto de inscripción.

**VIII.** Que sus estatutos sociales vigentes se ajusten a los principios de gobierno corporativo que señala la **Ley**.

Tratándose de sociedades de nacionalidad extranjera cuyos valores se encuentren inscritos en mercados reconocidos, no será aplicable el requisito a que se refiere esta fracción, debiendo divulgar aquellos principios de gobierno corporativo que practiquen.

**IX.** Que el secretario del consejo de administración dé a conocer al propio consejo las responsabilidades que conllevan el inscribir valores en el **Listado** e informarle periódicamente sobre el cumplimiento con las **Disposiciones** aplicables.

Asimismo, será responsabilidad del citado secretario el proporcionar a los miembros del consejo de administración, un ejemplar del **Código de Ética**, del **Código de Mejores Prácticas** y de este **Reglamento**.

La **Bolsa** podrá aprobar excepciones a lo previsto en las fracciones I y III anteriores, siempre que en su opinión se trate de **Emisoras** con potencial de crecimiento.

Para efectos de lo establecido en la fracción VIII de esta disposición, se considerarán mercados reconocidos, aquellos mercados de valores de los Estados que formen parte de la Unión Europea, o cuyas comisiones de valores u organismos equivalentes sean miembros del Comité Técnico de la Organización Internacional de Comisiones de Valores.

Para determinar el número de títulos objeto de inscripción, porcentaje de capital social e inversionistas, deberá observarse lo establecido por las **Disposiciones** aplicables.

En el caso de acciones, el cumplimiento de los requisitos a que se refieren las fracciones IV y VI de esta disposición, deberá ser por **Serie** accionaria; tratándose de certificados de participación ordinarios sobre acciones, deberá ser por certificado y, tratándose de títulos representativos que incorporen dos o más acciones de una o más **Series** accionarias de la misma sociedad, deberá ser por título y no por las acciones que represente.

#### **4.008.02**

Tratándose de fiduciarias que pretendan inscribir certificados de participación ordinarios sobre acciones de dos o más **Emisoras** en la Sección I del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, además de satisfacer, en lo conducente, los requisitos establecidos en la disposición 4.005.00 de este **Reglamento**, deberán cumplir como mínimo con lo siguiente:

**I.** Que el número de valores objeto de inscripción, sea por lo menos de cinco millones de títulos y su precio en ningún caso sea inferior al importe equivalente de una unidad de inversión por valor.

**II.** Que se alcancen un número de al menos doscientos inversionistas una vez realizada la Operación de colocación o el alta correspondiente.

El cumplimiento de los requisitos a que se refiere esta disposición, deberá ser por certificado.

#### **4.008.03**

Se deroga.

#### 4.008.04

Se deroga.

#### 4.009.00

La promovente deberá entregar a la **Bolsa** en la misma fecha en que entregue en la **Comisión**, la solicitud de inscripción con la documentación y requisitos que por **Tipo de Valor** señalan las **Disposiciones** aplicables. Asimismo, deberá presentar el prospecto de colocación, folleto o suplemento informativo preliminares, a través de los medios electrónicos que la **Bolsa** determine.

En caso de que la documentación antes referida se encuentre completa, la **Bolsa** la ingresará señalando fecha y hora de presentación; de lo contrario, se tendrá por rechazada. El ingreso a que se refiere esta disposición procederá siempre y cuando la promovente cubra la cuota que en su caso se establezca para llevar a cabo los estudios técnico y jurídico correspondientes.

Después de haberse ingresado la solicitud respectiva, la **Bolsa** evaluará y calificará la documentación correspondiente; y si notara alguna deficiencia u omisión, requerirá por escrito a la promovente, concediéndole un plazo máximo de diez días hábiles computado a partir de la fecha de notificación, para que realice las aclaraciones respectivas o entregue los documentos faltantes. La **Bolsa** podrá ampliar el plazo anteriormente señalado, previa solicitud debidamente justificada por parte de la promovente. Asimismo, la **Bolsa** enviará a la **Comisión** copia del escrito y de la solicitud a que se refiere este párrafo.

#### 4.010.00

La **Bolsa** realizará un estudio técnico y jurídico sobre la procedencia de la inscripción de valores, una vez que la solicitud haya sido formalmente ingresada en los términos de este **Reglamento** y, en su caso, emitirá opinión favorable que por **Tipo de Valor** se especifica en las **Disposiciones** aplicables o aprobación, según corresponda.

#### 4.011.00

La **Bolsa** informará al público inversionista a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, la denominación de la promovente, el **Tipo de Valor** y el tipo de oferta de que se trate, a más tardar el día hábil siguiente a aquél en que reciba la solicitud de inscripción correspondiente, salvo que se actualice el supuesto a que se refiere el cuarto párrafo de esta disposición.

Asimismo, la **Bolsa** tendrá a disposición del público "la solicitud de inscripción o inscripción preventiva de valores en la Sección de Valores y, en su caso, autorización de oferta pública de compra o venta", así como el prospecto de colocación, folleto o suplemento informativo preliminares y toda la documentación de la promovente a partir de que esta última lo indique, pero en todo caso deberá estar disponible con la anticipación que por **Tipo de Valor** se especifica en las **Disposiciones** aplicables, en relación con la **Operación** de colocación o el alta respectiva.

Para efectos de lo señalado en el párrafo anterior, la información antes mencionada deberá proporcionarse a la **Bolsa** a más tardar a las doce horas del día de que se trate, para que corra el plazo a que se refieren las **Disposiciones** aplicables.

La promovente en casos debidamente justificados podrá solicitar a la **Bolsa** que no ponga a disposición del público inversionista la solicitud y demás documentación a que se refiere esta disposición, así como que no se informe la denominación de la promovente y el **Tipo de Valor** objeto de inscripción, en el entendido de que la **Bolsa** hará del conocimiento público la información a que se refiere el primer párrafo de esta disposición, a partir de la fecha que le indique la promovente.

Adicionalmente, la **Bolsa** revelará, a través de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, el momento a partir del cual la mencionada información se encuentra disponible al público inversionista.

#### 4.012.00

La **Bolsa** notificará a la promovente la opinión favorable o, en su caso, la resolución que adopte respecto de la solicitud correspondiente.

Tratándose de inscripción de acciones o de certificados de participación ordinarios sobre acciones de una **Emisora**, la referida opinión favorable deberá aludir adicionalmente a la forma en que se integraría el consejo de administración de la promovente, previendo la participación de consejeros independientes a

que se refieren las **Disposiciones** aplicables, salvo por lo que se refiere a entidades financieras, quienes en la integración de sus consejos de administración se ajustarán a las leyes relativas al sistema financiero que les resulten aplicables.

En caso de inscripción de valores al amparo de programas, la citada opinión deberá referirse al programa de colocación.

Cuando transcurran cuatro meses a partir de la fecha de presentación de la solicitud de que se trate, sin que hubiere recaído resolución favorable por causas imputables a la promovente o bien, una vez otorgada la opinión favorable o resolución respectiva sin que se cuente con el oficio expedido por la **Comisión**, la promovente deberá actualizar aquella información que la **Bolsa** determine.

#### **4.013.00**

...

Durante el plazo autorizado, la promovente que desee colocar acciones, podrá solicitar su incorporación en el listado previo a que se refiere la disposición 4.004.00, siempre y cuando reúna los requisitos establecidos para tales efectos en las **Disposiciones** aplicables y este **Reglamento**.

#### **4.014.00**

La promovente deberá guardar confidencialidad respecto a los términos de la oferta pública o inscripción que pretenda llevar a cabo, en tanto la **Bolsa** ponga a disposición del público "la solicitud de inscripción o inscripción preventiva de valores en la Sección de Valores y, en su caso, autorización de oferta pública de compra o venta" correspondiente.

#### **4.015.00**

La **Bolsa** dará a conocer el prospecto de colocación, folleto o suplemento informativo preliminares, en su página electrónica en la red mundial de información denominada "Internet", en la misma fecha en que "la solicitud de inscripción o inscripción preventiva de valores en la Sección de Valores y, en su caso, autorización de oferta pública de compra o venta" se encuentre a disposición del público.

En caso de que la promovente realice modificaciones al prospecto de colocación, folleto o suplemento informativo preliminares, deberá hacerlas del conocimiento de la **Bolsa**, a través de los medios electrónicos que esta última determine.

La **Bolsa** sustituirá simultáneamente los citados documentos por los que contengan las modificaciones, situación que hará del conocimiento del público inversionista a través de la red a que se refiere el primer párrafo de esta disposición, y en el evento de que haya habido cambios relevantes en la información hecha del conocimiento público de acuerdo a lo establecido en las **Disposiciones** aplicables, los plazos en que deberá estar disponible la referida información con la anticipación que por **Tipo de Valor** se especifica en las citadas disposiciones, empezarán a correr a partir del momento en que la misma haya sido sustituida.

Para efectos de lo señalado en el párrafo anterior, la información antes mencionada deberá proporcionarse a la **Bolsa** a más tardar a las doce horas del día de que se trate, para que corra el plazo a que se refieren las **Disposiciones** aplicables.

La promovente deberá entregar el prospecto de colocación, folleto o suplemento informativo definitivos a más tardar a las doce horas del día de inicio de oferta. La **Bolsa** sustituirá los documentos preliminares por los definitivos, conforme a lo establecido en las **Disposiciones** aplicables.

En caso de que la promovente no entregue en tiempo el prospecto, folleto o suplemento informativo definitivos, la **Bolsa** no aprobará la celebración de la **Operación** de colocación o el alta correspondiente, dando aviso de inmediato a la promovente y a la **Comisión**.

#### **4.016.00**

La **Bolsa** aprobará la celebración de la **Operación** de colocación y tratándose de inscripción de valores sin oferta pública el alta correspondiente, cuando la promovente:

I. ...

II. Presente a la **Bolsa** el oficio expedido por la **Comisión**, mediante el cual autorice la inscripción en la Sección de Valores del **Registro** y apruebe las características de los valores objeto de oferta pública o de inscripción, según corresponda.

**III.** Haya puesto a disposición del público el prospecto de colocación, folleto o suplemento informativo preliminares conforme a los plazos que establecen las **Disposiciones** aplicables y substituya los mencionados documentos preliminares por los definitivos en los términos de este **Reglamento**.

**IV.** En su caso, difunda previamente el aviso de oferta pública, de conformidad con las **Disposiciones** aplicables.

**V.** Presente en la **Bolsa** la constancia de depósito en el **Indeval** de los valores objeto de inscripción en el **Registro** y en el **Listado**.

**VI.** Entregue a la **Bolsa**, a más tardar el día hábil anterior a la celebración de la **Operación** de colocación o del alta correspondiente, carta con las características finales de los valores a inscribir en el **Listado**.

Para los efectos de lo establecido en el párrafo anterior y en caso de inscripción de acciones y certificados de participación ordinarios sobre acciones de una **Emisora**, el **Miembro** que actúe como colocador deberá informar, por escrito, a la **Bolsa** con anterioridad a la celebración de la **Operación** de colocación de que se trate, el número de inversionistas que hayan aceptado la oferta y puedan ser considerados gran público inversionista conforme a las **Disposiciones** aplicables.

...

Una vez celebrada la **Operación** de colocación a que se refiere esta disposición, el **Miembro** que hubiere actuado como colocador deberá informar a la **Bolsa** dentro del plazo que señalen las **Disposiciones** aplicables, el número de inversionistas que hayan participado en la colocación respectiva y, en su caso, el grado de diversificación de tenencia de los valores que hubieren sido colocados en la **Bolsa**. Asimismo, la **Emisora** deberá dar a conocer al público en general a través de **Emisnet**, la información que obtenga del **Miembro** que hubiere fungido como colocador, sobre el número de adquirentes, así como el grado de diversificación de tenencia de los títulos que hubieren sido colocados en la **Bolsa**, a más tardar el día hábil inmediato siguiente a aquél en que la reciba.

La obligación establecida en el párrafo anterior, no será aplicable a las **Emisoras** de instrumentos de deuda con plazo igual o menor a un año.

#### **4.016.01**

Tratándose de sociedades de inversión que pretendan inscribir valores en la Sección III del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00 de este **Reglamento**, la **Bolsa** dará de alta en el **Sistema Electrónico de Negociación** el **Tipo de Valor**, **Serie** y demás características esenciales de los valores de que se trate cuando la promovente:

**I.** Presente a la **Bolsa** el oficio expedido por la **Comisión**, mediante el cual autorice la inscripción en la Sección de Valores del **Registro** y, en su caso, apruebe las características de los valores objeto de oferta pública.

**II.** Proporcione a la **Bolsa**, la constancia de depósito en el **Indeval** de los valores objeto de inscripción en el **Registro** y en el **Listado**.

**III.** Entregue a la **Bolsa**, a más tardar el día hábil anterior al alta correspondiente, carta con las características finales de los valores a inscribir en el **Listado**.

#### **4.017.00**

La **Bolsa** registrará los valores y, en su caso, las características de la oferta pública de que se trate en el **Sistema Electrónico de Negociación**, en forma previa a la celebración de la **Operación** de colocación correspondiente o del alta de los valores respectivos, una vez que haya sido aprobada por la **Bolsa**.

#### **4.018.00**

La inscripción de valores en el **Listado** surtirá efectos en el momento en que se lleve a cabo la **Operación** de colocación o el alta de los valores a través del **Sistema Electrónico de Negociación**.

La **Emisora** deberá cubrir la cuota de inscripción que determine la **Bolsa** dentro de los tres días hábiles siguientes a aquél en que se realice la mencionada **Operación** o el alta correspondiente.

#### **4.022.00**

...

Tratándose de reconocimientos de emisoras, el **Miembro** interesado deberá asumir por escrito la responsabilidad de proporcionar a la **Bolsa** la información financiera, legal, administrativa y sobre ejercicio de derechos corporativos y patrimoniales de la **Emisora**, así como la relativa a sus **Eventos Relevantes**, con la misma oportunidad con que sea proporcionada en el mercado de origen o de cotización principal, para lo cual el **Miembro** interesado deberá designar a los funcionarios responsables de proporcionar a la **Bolsa**, a través de **Emisnet**, la mencionada información, sujetándose a lo previsto por la fracción I de la disposición 4.005.00 y por la fracción II de la disposición 4.033.00 de este **Reglamento**.

...

#### **4.029.00**

La solicitud para la incorporación de una sociedad mercantil en el listado previo a que se refiere la disposición 4.004.00, deberá presentarse debidamente firmada por representante legal, quien deberá contar con facultades generales para actos de administración, en la que manifieste la conformidad de su representada para que la **Bolsa**, en su caso, haga públicas las medidas disciplinarias y correctivas que, previo procedimiento disciplinario, le sean impuestas, y en la que se adhiera al **Código de Ética** y asuma el conocimiento del **Código de Mejores Prácticas**, acompañada de la documentación que se señala en las **Disposiciones** aplicables.

...

#### **4.030.00**

La sociedad mercantil incorporada en el listado previo deberá cumplir, en lo conducente, con las obligaciones señaladas en la disposición 4.033.00 y en la Sección Segunda del Capítulo Quinto de este Título.

Adicionalmente, la referida sociedad deberá cubrir la cuota que en su caso se establezca para llevar a cabo la referida incorporación, en la forma y plazos que la **Bolsa** al efecto determine.

## **CAPÍTULO QUINTO DERECHOS Y OBLIGACIONES DE LAS EMISORAS Y OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO**

#### **4.033.00**

...

**I.** Cumplir con los requisitos de mantenimiento de la inscripción que se señalan en las disposiciones 4.033.01 y 4.033.02 de este **Reglamento**, según corresponda.

**II.** ...

Asimismo informar a la **Bolsa**, a través de **Emisnet** y de forma inmediata, sobre cualquier cambio del presidente del consejo de administración de la **Emisora**, del director general y de directivos del nivel jerárquico inmediato inferior al de este último.

**III.** Informar a la **Bolsa**, a través de los medios que esta última determine, cualquier cambio de ubicación de sus oficinas, de números telefónicos, de telefax y dirección de correo electrónico, dentro de los cinco días hábiles posteriores a aquél en que se efectúe el cambio correspondiente.

**IV.** Informar a la **Bolsa**, a través de **Emisnet**, cualquier cambio de auditor externo encargado de dictaminar sus estados financieros, indicando las causas del cambio.

**V.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción IV) ...

**VI.** Pagar durante el mes de enero de cada año, las cuotas de mantenimiento de la inscripción que apruebe la **Comisión** por los servicios que le preste la **Bolsa**, en los términos y condiciones que esta última determine y, en caso de no hacerlo, cubrir por cada día en que se haya incurrido en mora, intereses moratorios aplicando la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a veintiocho días o la que en un futuro la substituya por uno punto cinco, que corresponda a la publicada por el Banco de México en el Diario Oficial de la Federación del día hábil siguiente al del incumplimiento, calculándose el referido interés moratorio conforme a lo siguiente:

#### **Donde**

**TIIE**= Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio del primer día de incumplimiento

**DM**= Días de mora (desde el primer día de incumplimiento hasta el día de pago)

**CA**= Importe Cuota Anual (incluye IVA)



**IM**= Interés moratorio a pagar (no incluye IVA)

**VII. a VIII.** (El contenido de estas fracciones es el de las actuales fracciones VI y VII, respectivamente)

...

**IX.** Proporcionar a la **Bolsa** durante el mes de mayo de cada año la información correspondiente al número total de acciones representativas de su capital social, certificados de participación ordinarios sobre acciones de una o más **Emisoras**, así como títulos representativos de dos o más acciones de una o más **Series** accionarias de la misma **Emisora** distribuidas entre el público inversionista, identificando, según proceda, las que sean propiedad de sus consejeros, de sus accionistas de control, directivos y demás personas a que se refieren las **Disposiciones** aplicables.

Tratándose de **Emisoras** de acciones y certificados de participación ordinarios sobre acciones, deberán informar que dieron cumplimiento a lo establecido por la fracción VII de la disposición 4.033.01 de este **Reglamento**.

**X.** Informar a la **Bolsa**, a través de los medios que esta última determine, sobre cualquier incremento en el número de acciones, de certificados de participación ordinarios sobre acciones o de títulos representativos de dos o más acciones de una o más **Series** accionarias de la misma **Emisora** en circulación, dentro de los cinco días hábiles posteriores a que tenga lugar el referido incremento.

**XI.** Mantener a disposición de la **Bolsa** y del público inversionista, por un plazo no menor a dos años, los originales de la información impresa a que se refiere este **Reglamento**, debidamente firmados por las personas facultadas para ello.

**XII.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción X) ...

**XIII.** Proporcionar a la **Bolsa**, a través de los medios que esta última determine, la información financiera, económica, contable, jurídica y administrativa, así como aquella sobre reestructuraciones corporativas relevantes y actualización de la inscripción en el **Registro**, que se encuentre obligada a presentar conforme a las **Disposiciones** aplicables, en la forma y plazos correspondientes. Adicionalmente, y cuando una **Emisora** celebre una asamblea totalitaria conforme a lo previsto por las **Disposiciones** aplicables, deberá informar tal circunstancia a la **Bolsa**, a través de **Emisnet**, el mismo día en que tenga lugar la referida asamblea.

En caso de que las **Emisoras** lleven a cabo el trámite de toma de nota en el Registro conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables, deberán informarlo a la **Bolsa**, a través de los medios que esta última determine, a más tardar el día hábil siguiente en que realicen el referido trámite.

Tratándose de Entidades Federativas y Municipios, deberán proporcionar a la **Bolsa**, a través de **Emisnet**, un aviso el mismo día en que presenten a la legislatura local o cabildo o, publiquen, la información anual que conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables deban entregar a la **Comisión**, a la **Bolsa** y al público inversionista.

**XIV.** Presentar a la **Bolsa** dentro de los cinco días hábiles siguientes a que se obtenga la inscripción en el Registro Público de Comercio o se realice el hecho correspondiente, la siguiente información:

- A)** Copia del testimonio notarial o póliza de corredor público autenticada por el secretario del consejo de administración de la **Emisora**, relativa a las actas de asambleas generales ordinarias de accionistas, cuando sea necesario cumplir con esta formalidad, así como de las asambleas generales extraordinarias de accionistas que hayan acordado cualquiera de los asuntos a que se refiere el artículo 182 de la Ley General de Sociedades Mercantiles; en este último caso deberán incluirse los datos de inscripción en el Registro Público de Comercio correspondiente.
- B)** Copia del testimonio notarial o póliza de corredor público autenticada por el secretario del consejo de administración de la **Emisora**, relativa a las actas de asambleas generales de obligacionistas y tenedores de otros valores, con los datos de inscripción en el Registro Público de Comercio correspondiente.
- C)** Ejemplar cancelado o copia fotostática por anverso y reverso, de uno de los certificados provisionales de acciones emitidas como consecuencia de aumentos de capital social, o para documentar canjes decretados por la asamblea de accionistas y, en su oportunidad, de los títulos definitivos que al efecto se expidan.
- D)** Ejemplar cancelado o copia fotostática por anverso y reverso, de un título de obligaciones u otros valores emitidos para documentar canjes decretados por las asambleas de obligacionistas y de tenedores de otros valores.

La información a que se refiere esta fracción no será aplicable a las **Emisoras** de nacionalidad extranjera.

**XV.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción XII) ...

**XVI.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción XIII) ...

## XVII. ...

- A) Resumen de los acuerdos adoptados en las asambleas generales o especiales de accionistas, de obligacionistas y de tenedores de otros valores, a más tardar el día hábil inmediato siguiente al día de su celebración.
- B) Copia autenticada por el secretario del consejo de administración o por el secretario designado al efecto, de los acuerdos adoptados en asamblea general o especial de accionistas, de obligacionistas o de tenedores de otros valores, acompañada de la lista de asistencia respectiva y firmada por los escrutadores designados en la misma, indicándose el número de acciones o títulos correspondientes a cada socio, obligacionista o tenedor, según corresponda y, en su caso, por quien represente a estos últimos. Asimismo, deberá mencionarse el total de acciones, obligaciones o títulos representados, dentro de los cinco días hábiles siguientes a la celebración de la asamblea en cuestión.
- C) Copia autenticada por su secretario, de los acuerdos adoptados por el consejo de administración, que resuelvan sobre el ejercicio de derechos corporativos o patrimoniales, en los casos en los que la asamblea de accionistas le hubiere delegado la facultad de determinar las condiciones y términos para el ejercicio de los mismos, el tercer día hábil posterior al de la celebración de la sesión respectiva.
- D) La información relativa a la tasa de interés, plazo, pago de intereses, **Valor Nominal Ajustado**, amortización anticipada y vencimiento de la emisión, deberá presentarse a la **Bolsa**, en el plazo y forma que se señale en el título o en el clausulado de emisión respectivo o, en su defecto, por lo menos con cinco días hábiles de anticipación al día que corresponda el pago.
- E) Informar sobre los avisos a los accionistas, obligacionistas o tenedores de otros valores, para el ejercicio de derechos corporativos y patrimoniales que se señalan en la disposición 5.078.00 de este **Reglamento** o de cualquier otro que corresponda, cuando menos con cinco días hábiles de anticipación al **Día de Inicio de Ejercicio**.  
Tratándose de instrumentos de deuda, se entenderá por cumplida la obligación de proporcionar la información contenida en los incisos A), D) y E) de esta fracción, cuando se entregue por el representante común o por el fiduciario, cuando así proceda.

**XVIII.** Proporcionar a la **Bolsa** a través de **Emisnet**, en idioma español, con la misma oportunidad y conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables, la información que las **Emisoras** entreguen en los mercados del exterior en que coticen sus valores, que haya sido requerida por las autoridades de los respectivos mercados, así como aquella que estén obligadas a entregar a las respectivas bolsas de valores o que las mencionadas bolsas hagan pública de la **Emisora** de que se trate.

Asimismo, deberán proporcionar a través de **Emisnet**, en idioma español y con la misma oportunidad, aquella información que en términos de las **Disposiciones** aplicables se considere relevante y que la misma haya sido divulgada en los referidos mercados.

**XIX.** Informar a la **Bolsa** sobre la adquisición de acciones propias y cumplir con las obligaciones que en esta materia establezcan las **Disposiciones** aplicables.

**XX.** Abstenerse de difundir rumores o información falsa sobre su situación o la de sus valores.

**XXI.** Utilizar de manera responsable **Emisnet** y, en consecuencia, abstenerse de enviar cualquier otro tipo de información que no sea la que en términos de las **Disposiciones** aplicables y este **Reglamento**, la **Emisora** se encuentre obligada a divulgar.

**XXII.** Cumplir con el programa que, en su caso le requiera la **Bolsa** con motivo de la revisión anual a los requisitos de mantenimiento de la inscripción conforme a lo establecido por la disposición 4.040.00 de este **Reglamento** e informar a la **Bolsa** a través de **Emisnet** sobre las actividades realizadas para subsanar el incumplimiento correspondiente.

**XXIII.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción XVI) ...

**XXIV.** Cumplir con las medidas disciplinarias y correctivas que le sean impuestas por los órganos disciplinarios de la **Bolsa**, de conformidad con lo dispuesto en este **Reglamento**.

**XXV.** Cumplir con las demás obligaciones que les impongan las **Disposiciones** aplicables.

**XXVI.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción XVIII) ...

Tratándose de certificados de participación ordinarios sobre acciones de una **Emisora**, deberá presentarse la información a que hace referencia esta disposición respecto de la fideicomitente.

En el caso de certificados de participación sobre bienes distintos a acciones, certificados de participación ordinarios sobre acciones de dos o más **Emisoras** y certificados bursátiles emitidos por fideicomisos, el fiduciario o el representante común deberán proporcionar a la **Bolsa** la información referente al

patrimonio afecto en fideicomiso conforme a lo establecido en las **Disposiciones** aplicables, en el entendido de que la información anual deberá proporcionarse a la **Bolsa** a más tardar el tercer día hábil inmediato siguiente al 30 de abril de cada año.

Cuando por causas no imputables a la **Emisora** de que se trate no fuere posible transmitir la información que en términos de este **Reglamento** deba proporcionarse a la **Bolsa** a través de **Emisnet**, la referida información deberá enviarse a la **Bolsa** por cualquiera de los siguientes mecanismos, correo electrónico, vía telefax o entregar la citada información suscrita por el funcionario responsable en las instalaciones de la **Bolsa**.

En caso de que la mencionada información se divulgue vía telefax conforme al párrafo anterior, la **Emisora** deberá conservar una copia en papel membretado propio, que contenga el nombre, cargo y firma autógrafa del funcionario a que se refiere la fracción I de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento** o bien, de cualquiera de las personas responsables de divulgar y proporcionar la referida información de conformidad con las **Disposiciones** aplicables.

No obstante lo establecido en los párrafos anteriores, y una vez que se supere la causa que haya imposibilitado transmitir la información, la **Emisora** deberá proporcionar a la **Bolsa** a través de **Emisnet** la información correspondiente.

Para efectos de lo establecido en el cuarto párrafo de esta disposición, la **Bolsa** no aceptará como válido el argumento de que el funcionario a que se refiere la fracción I de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento** se encontraba ausente o que el referido funcionario perdió la clave de identificación electrónica.

La **Bolsa** tendrá la facultad de requerir a las **Emisoras** que precisen o rectifiquen la información a que se refiere esta disposición, cuando la misma sea confusa, incompleta o no se ajuste a lo establecido en este **Reglamento**.

#### **4.033.01**

...

**I. a II.** ...

**III.** Que el precio promedio semestral unitario de los valores sea igual o mayor a un peso.

**IV.** ...

Las instituciones financieras que presten servicios de custodia de valores a favor de terceros, que no especifiquen el número de inversionistas que representan, así como las sociedades de inversión y demás personas morales, fondos y fideicomisos, se considerarán como un inversionista.

**V.** ...

**VI.** En el caso de **Emisoras** de acciones, mantener colocado entre el público inversionista por lo menos el 12% de su capital pagado.

**VII.** Que el secretario del consejo de administración dé a conocer al propio consejo, por lo menos una vez al año, las obligaciones, responsabilidades y recomendaciones que deriven del **Código de Ética**, del **Código de Mejores Prácticas**, de este **Reglamento** y de las demás **Disposiciones** aplicables, así como el grado de cumplimiento con estos últimos.

Será responsabilidad del secretario del consejo de administración de las **Emisoras** proporcionar los referidos documentos a los miembros del consejo.

Tratándose de sociedades de nacionalidad extranjera cuyos valores se encuentren inscritos en mercados reconocidos, no será aplicable lo relativo al **Código de Mejores Prácticas**, debiendo divulgar aquellos principios de gobierno corporativo que practiquen.

Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, se considerarán mercados reconocidos, aquellos mercados de valores de los Estados que formen parte de la Unión Europea, o cuyas comisiones de valores u organismos equivalentes sean miembros del Comité Técnico de la Organización Internacional de Comisiones de Valores.

Para determinar el número de títulos colocados e inversionistas, deberá observarse lo establecido por las **Disposiciones** aplicables, en el entendido de que no se considerarán como inversionistas a las **Emisoras** que hayan adquirido acciones representativas de su capital social.

En el caso de acciones, el cumplimiento de los requisitos a que se refieren las fracciones II a V de esta disposición, deberá ser por **Serie** accionaria; tratándose de certificados de participación ordinarios sobre acciones, deberá ser por certificado y, tratándose de títulos representativos de dos o más acciones de una o más **Series** accionarias de la misma sociedad, deberá ser por título y no por las acciones que represente. Tratándose de los requisitos a que se refieren las fracciones I y VI de esta disposición el cumplimiento será por **Emisora**.

Para efectos de lo establecido por esta disposición, la **Bolsa** verificará durante el mes de mayo de cada año el cumplimiento de los requisitos a que se refiere esta disposición y durante los meses de febrero y julio de cada año evaluará el cumplimiento de los requisitos a que se refieren las fracciones I a III de esta disposición.

#### **4.033.02**

Para mantener la inscripción de certificados de participación ordinarios sobre acciones de dos o más **Emisoras** en la Sección I del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, las **Emisoras** deberán cumplir como mínimo con lo siguiente:

- I.** Que sobre los valores se celebren por lo menos treinta y seis **Operaciones** semestrales.
- II.** Que el precio promedio semestral unitario de los valores sea igual o mayor a un peso.
- III.** Que el número de inversionistas sea al menos de cien.

El cumplimiento de los requisitos a que se refiere esta disposición, deberá ser por título.

#### **4.033.03**

Se deroga.

#### **4.034.00**

La **Emisora** que sea sociedad de inversión de renta variable o en instrumentos de deuda deberá proporcionar a la **Bolsa** la información financiera, estadística y operativa, así como la legal que se señale en las **Disposiciones** aplicables, a través de **Emisnet**, conforme ésta lo determine. La **Bolsa** mantendrá la mencionada información a disposición del público en general, a través de los medios que la misma establezca.

Adicionalmente, las referidas sociedades tendrán las obligaciones a que se refieren las fracciones II, III, V, VI, inciso E) de la fracción XVII, XX, XXI, XXIV, XXV y XXVI de la disposición 4.033.00 de este **Reglamento**.

En caso de que las citadas sociedades decreten algún derecho corporativo y patrimonial, deberán proporcionar a la **Bolsa** a través de los medios que esta última determine, la información necesaria para que la **Bolsa** calcule y aplique el **Precio Ajustado** conforme a lo previsto por este **Reglamento**.

#### **4.034.01**

Tratándose de **Emisoras** que sean Sociedades de Inversión Especializadas de Fondos para el Retiro deberán proporcionar la información a que se refieren las fracciones II, III, V, VI, inciso E) de la fracción XVII, XX, XXI, XXIV, XXV y XXVI de la disposición 4.033.00, así como la establecida en el último párrafo de la disposición 4.034.00 de este **Reglamento**.

No obstante lo anterior, las referidas sociedades deberán proporcionar a la **Bolsa**, aquella información que señalen las **Disposiciones** aplicables.

#### **4.039.01**

Las **Instituciones Calificadoras** que dictaminen sobre la calidad crediticia de emisiones de instrumentos de deuda inscritos en el **Listado**, para efectos de su participación en el mercado, tendrán las siguientes obligaciones:

- I.** Proporcionar a la **Bolsa**, a través de **Emisnet**, la información sobre las calificaciones que otorguen, así como sus modificaciones o cancelaciones, indicando la **Emisora**, **Clave de Cotización**, tipo de emisión, plazo, monto autorizado, fecha de calificación inicial y demás información relevante utilizada para su determinación, en el plazo que al efecto señalen las **Disposiciones** aplicables.
- II.** Entregar a la **Bolsa**, a través de **Emisnet**, la información mensual relativa al listado de las calificaciones otorgadas, altas, bajas y modificaciones en el periodo que se informe, especificando la **Emisora**, **Clave de Cotización**, tipo de emisión, plazo, monto autorizado, fecha de calificación

inicial y de última revisión, calificación y tendencia actual de los valores que hubieren sido objeto de dictaminación en ese período, en el plazo que al efecto señalen las **Disposiciones** aplicables.

**III.** Designar a los responsables de proporcionar a la **Bolsa**, la información a que se refiere esta disposición.

Los funcionarios antes mencionados deberán contar con facultades generales para actos de administración o, en su defecto, encontrarse facultados mediante carta poder.

**IV.** Mantener actualizada ante la **Bolsa** las designaciones de los funcionarios a que se refiere la fracción anterior.

#### **4.040.00**

A la **Emisora** con acciones o con certificados de participación ordinarios sobre acciones inscritos en las Secciones I o II del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00 que, derivado de la revisión anual que practique la **Bolsa** conforme a las **Disposiciones** aplicables, incumpla con alguno de los requisitos de mantenimiento de la inscripción que señala este **Reglamento**, la **Bolsa** dentro del plazo que señalan las **Disposiciones** aplicables le requerirá un programa tendiente a subsanar el incumplimiento de que se trate, el cual deberá sujetarse a lo establecido en las referidas disposiciones y proporcionarse dentro de los cuarenta días hábiles siguientes a aquél en que le haya sido requerido.

En caso de que la **Emisora** de que se trate no presente el programa conforme a lo establecido en el párrafo anterior, o éste no resulte ser satisfactorio a juicio de la **Bolsa** o bien, cuando no se presente un grado significativo en la corrección del incumplimiento, la **Bolsa** suspenderá la cotización de las **Series** accionarias o certificados de participación ordinarios sobre acciones respecto de los cuales se dé el incumplimiento.

La **Bolsa** para decretar la suspensión de la cotización a que se refiere esta disposición, se sujetará a lo siguiente:

- I.** Se otorgará audiencia a la **Emisora**, quien en un plazo de diez días hábiles, contado a partir del día hábil siguiente a aquél en que surta efectos la notificación correspondiente, deberá manifestar lo que a su interés convenga, ofrecer pruebas, la documentación y en general todos los elementos que la **Emisora** considere convenientes.
- II.** En caso de que la **Emisora** no hiciera uso del derecho de audiencia, dentro del plazo concedido o bien, habiéndolo ejercido no logre aportar mayores elementos para que los valores correspondientes continúen cotizando, la **Bolsa** suspenderá la cotización de los valores respecto de los cuales se dé el incumplimiento, previa autorización de la **Comisión**.

No será necesario iniciar un procedimiento disciplinario conforme a lo previsto en el Título Décimo Primero de este **Reglamento**, para llevar a cabo la suspensión a que se refiere la presente disposición.

La **Bolsa** deberá informar a la **Comisión** de manera inmediata sobre los requerimientos que formule y las resoluciones adoptadas con motivo de los programas a que se refiere esta disposición, así como de los grados de avance en la corrección de los incumplimientos de que se trate.

Las **Emisoras** que presenten incumplimientos a los requisitos de mantenimiento de la inscripción, se sujetarán a los esquemas de operación a que se refiere el Título Quinto de este **Reglamento** conforme lo determine la **Bolsa**.

#### **4.042.00**

No obstante lo señalado en la fracción XVI de la disposición 4.033.00, las **Emisoras** podrán, bajo su propia responsabilidad, diferir la divulgación de **Eventos Relevantes**, salvo que se trate de actos o hechos consumados o bien, cuando se presente un **Movimiento Inusitado del Valor**. La información cuya divulgación se difiera será considerada como información privilegiada.

#### **4.043.00**

...

**I. a XIII.** ...

**XIV.** Las salvedades, menciones, aclaraciones o párrafos de énfasis que presente el dictamen a los estados financieros de la **Emisora**.

**XV.** (La fracción XIV pasa a ser la fracción XV, por lo que se recorre la numeración de las otras fracciones) ...

**XVI.** La revelación del programa para la adquisición de acciones propias en caso de contar con él, o las modificaciones al monto del capital social o contable que puede afectarse a la compra de acciones propias y el de la reserva correspondiente previstos en la **Ley**.

**XVII.** (El contenido de esta fracción es el de la anterior fracción XVI)

**XVIII.** Los cambios en la composición accionaria de la **Emisora** que afecten el control de la misma o de las empresas en cuyo capital participe la **Emisora**, así como aquellas **Operaciones** por volúmenes significativos que realicen sus consejeros, accionistas de control, directivos y demás personas que en términos de las **Disposiciones** aplicables se presume que tienen conocimiento de **Eventos Relevantes** con carácter de información privilegiada.

**XIX. a XXXIII.** ...

**XXXIV.** La pérdida de al menos una cuarta parte del capital social.

**XXXV.** La declaración judicial de concurso mercantil o de quiebra de la **Emisora**.

**XXXVI.** ...

**XXXVII.** Las causas por las cuales la **Emisora** haya retransmitido información que conforme a las **Disposiciones** aplicables y este **Reglamento** debe hacer del conocimiento del público inversionista. Tratándose de información financiera, además la **Emisora** deberá identificar, en su caso, las observaciones de su auditor externo.

**XXXVIII.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción XXXVI) ...

#### **4.045.00**

La información sobre **Eventos Relevantes** que las **Emisoras** envíen a la **Bolsa** a través de **Emisnet** se difundirá por la propia **Bolsa** en forma inmediata en el **Sistema Electrónico de Negociación** y en sus sistemas electrónicos de difusión. Asimismo, la **Bolsa** transmitirá con la misma oportunidad la citada información a la **Comisión** conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables.

Cuando por causas no imputables a la **Emisora** de que se trate no fuere posible la transmisión de información a través de **Emisnet**, ésta deberá enviarse vía telefax o por correo electrónico a la **Bolsa**. En este supuesto, será responsabilidad de la **Emisora** divulgar con la misma oportunidad al público inversionista, a través de cuando menos dos medios de comunicación electrónica y un periódico de circulación nacional, la información sobre **Eventos Relevantes** de que se trate.

Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, la **Bolsa** no aceptará como válido el argumento de que el funcionario a que se refiere la fracción I de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento** se encontraba ausente o que el referido funcionario perdió la clave de identificación electrónica.

En caso de que el **Evento Relevante** se divulgue vía telefax o por correo electrónico conforme a lo previsto en esta disposición, la **Emisora** deberá conservar una copia en papel membretado propio, que contenga el nombre, cargo y firma autógrafa del funcionario a que se refiere la fracción III de la disposición 4.005.00 de este **Reglamento** o bien, de cualquiera de las personas responsables de divulgar y proporcionar la referida información de conformidad con las **Disposiciones** aplicables.

...

#### **4.048.00**

En tanto la información sobre **Eventos Relevantes** no se divulgue en términos de lo establecido en la presente Sección, la **Emisora**, los **Miembros Integrales** por cuenta propia o las personas que la conozcan deberán abstenerse de realizar, los siguientes actos:

**I. a II.** ...

**III.** Recomendar a un tercero que adquiera, mantenga o enajene sus valores o haga que otros los adquieran, mantengan o enajenen basándose en la citada información.

#### **4.049.00**

...

**I.** ...

**II.** En su caso, copia del aviso de oferta pública de compra.

Las **Emisoras** que soliciten la cancelación de la inscripción de sus valores en el **Registro**, deberán entregar a la **Bolsa**, copia de la citada solicitud, en la misma fecha en que la entreguen a la **Comisión**.

Asimismo y, en su oportunidad, deberán proporcionar a la **Bolsa**, copia del oficio emitido por la **Comisión**, mediante el cual ésta revoque la autorización de la inscripción de tales valores en el **Registro**.

#### **4.050.00**

...

**I.** Vencimiento o amortización total de la emisión.

**II.** a **IV.** ...

**V.** Tratándose de sociedades de inversión, excepto Sociedades de Inversión de Capitales y de Objeto Limitado, cuando se les revoque la autorización para actuar con tal carácter y se acredite que no existen acciones de la parte variable colocadas entre el público inversionista.

**VI.** Fusión de dos o más **Emisoras**.

Para lo dispuesto en esta fracción, surtirá efectos en la **Bolsa** la referida fusión, cuando la **Emisora** de que se trate haga del conocimiento de la misma tal situación, por lo que se cancelará la inscripción de los valores de aquella **Emisora** que haya sido fusionada.

Cuando los tenedores de instrumentos de deuda hayan acordado prorrogar la vigencia de una emisión, la **Bolsa** mantendrá la inscripción de los valores correspondientes en su **Listado**, siempre y cuando la **Emisora** o el representante común proporcionen el día hábil inmediato anterior al vencimiento de la emisión correspondiente la información que determine la **Bolsa** para acreditar tal situación.

#### **4.051.00**

...

**I.** a **II.** ...

**III.** El valor de que se trate haya dejado de negociarse por más de dos años en el Sistema Internacional de Cotizaciones o de manera definitiva en el mercado de origen o de cotización principal.

**IV.** ...

...

#### **4.052.00**

...

En el evento de que la sociedad mercantil no lleve a cabo la colocación de los valores dentro del plazo de dos años a que se refieren las **Disposiciones** aplicables, la **Bolsa** cancelará, sin que medie solicitud de la referida sociedad, su incorporación en el listado previo.

En caso de que la sociedad mercantil no proporcione a la **Bolsa**, en lo conducente, la información a que se refiere la disposición 4.033.00 y la Sección Segunda del Capítulo Quinto de este Título, la **Bolsa** previa audiencia de la referida sociedad, cancelará su incorporación en el listado previo.

Para efectos de lo establecido en el párrafo anterior, resultará aplicable en lo conducente, el procedimiento previsto por la disposición 4.040.00 de este **Reglamento**, según corresponda.

#### **5.001.00**

El presente Título tiene como objetivo regular las **Posturas** y las **Operaciones** en el mercado de capitales dentro del **Sistema Electrónico de Negociación**, los esquemas de operación de la **Bolsa**, así como los elementos de validez y otros requisitos, que deben cumplirse en la concertación de **Operaciones** en el referido mercado.

Para los efectos del presente Título, el término **Miembro** se referirá a la definición de **Miembro Integral** que establece la disposición 1.003.00 de este **Reglamento**, salvo que el contexto de alguna disposición especifique la definición de **Miembro Integral** o **Miembro Acotado**.

#### **5.002.00**

El mercado de capitales se integra por los valores inscritos en las Secciones I, II y V, por las acciones y

certificados de participación inscritos en la Sección III, así como por las obligaciones inscritas en la Sección IV del apartado de valores autorizados para cotizar en la **Bolsa** a que se refiere la disposición 4.002.00, siempre que:

**I.** En su caso, se haya realizado la oferta pública.

**II.** Se haya realizado la **Operación** de colocación por parte del **Miembro** que haya actuado como agente colocador o el alta correspondiente.

...

#### **5.007.00**

...

**I.** ...

**II.** ...

**III.** ...

**IV.** Transparencia.

**V.** Evitar condiciones desordenadas de mercado o manipulación de precios.

**VI.** Historial de operación, antecedentes de la **Emisora** en cuanto al grado de cumplimiento de sus obligaciones frente al mercado y avances significativos en la corrección del incumplimiento a los requisitos de mantenimiento de la inscripción a que se refiere este **Reglamento**.

### **SECCIÓN TERCERA OPERACIONES DE COLOCACIÓN Y ALTA DE VALORES**

#### **5.014.00**

El **Miembro Integral** o el **Miembro Acotado** que haya actuado como agente colocador o participado en trámites de inscripción sin oferta pública de valores que se pretendan cotizar en el mercado de capitales y, por ende, hacerlos objeto de negociación secundaria, deberá registrar la **Operación** de colocación o el alta respectiva, a través de las terminales del **Sistema Electrónico de Negociación** o del **SIVA**, según corresponda.

Una vez registrada la **Operación** de colocación o el alta correspondiente a que se refiere el párrafo anterior no podrá ser modificada o cancelada por el **Miembro Integral** o el **Miembro Acotado** de que se trate.

El registro en el **Sistema Electrónico de Negociación** o en el **SIVA** de la **Operación** de colocación o del alta correspondiente implica para todos los efectos legales, el final de la negociación primaria de los valores de que se trate.

#### **5.015.00**

El **Miembro Integral** o el **Miembro Acotado** que desee registrar una **Operación** de colocación o el alta correspondiente deberá ingresar el volumen colocado o inscrito, a través de los **Formatos**, indicando que se trata de una **Operación** de colocación o alta de valores.

Al efecto, el registro en el **Sistema Electrónico de Negociación** o en el **SIVA**, según corresponda, de la **Operación** de colocación o el alta de valores inscritos sin oferta pública, deberá realizarse conforme a las especificaciones y procedimientos establecidos en el **Manual**.

#### **5.016.00**

El precio de inicio para la negociación secundaria de un valor será aquél que corresponda a la **Operación** de colocación o al alta respectiva de valores inscritos sin oferta pública y, a partir de ese momento, quedará sujeto a las reglas que en materia de precios se establecen en este **Reglamento**.

#### **5.017.00**

El **Miembro Integral** o el **Miembro Acotado** que haya registrado una **Operación** de colocación podrá registrar una **Operación** de sobreasignación o, en su caso, **Operaciones** de reasignación de valores entre mercados, previa autorización de la **Comisión**, incluso en aquellos casos en que haya habido negociaciones en el mercado secundario. Al efecto, el **Miembro Integral** o el **Miembro Acotado** deberá ingresar el volumen sobreasignado o reasignado a través de los



**Formatos** correspondientes, y deberá indicar que se trata de una **Operación** de sobreasignación o, en su caso, **Operaciones** de reasignación de valores entre mercados.

...

#### **5.018.00**

Una vez realizado el registro de una **Operación** de colocación, de sobreasignación o, en su caso, de reasignación de valores entre mercados, o el alta correspondiente de valores inscritos sin oferta pública, éstas se considerarán realizadas en la **Bolsa** para todos los efectos legales a que haya lugar.

#### **5.020.00**

...

Las terminales del referido sistema y los **Mecanismos Alternos** podrán ubicarse en cualquier lugar, sujetándose en todo momento a las disposiciones contenidas en la Sección Segunda de este Capítulo.

...

#### **5.021.00**

...

Los **Miembros**, sus **Operadores** y sus **Operadores Alternos** serán los únicos responsables de la negligencia o mal uso que hagan del **Sistema Electrónico de Negociación** incluyendo las terminales del referido sistema y los **Mecanismos Alternos**, así como del incumplimiento de los procedimientos, especificaciones y demás reglas establecidas al respecto en el **Manual**, por lo que la **Bolsa** no será responsable por los daños y perjuicios que se pudieran originar por el uso de las terminales del **Sistema Electrónico de Negociación** y de los **Mecanismos Alternos**.

#### **5.022.00**

Los **Operadores** y los **Operadores Alternos** a quienes se haya asignado una clave de acceso, en los términos de este **Reglamento**, deberán evitar que una persona distinta formule **Posturas** y, por ende, concerte **Operaciones** mediante el uso de la referida clave.

#### **5.024.00**

...

Tratándose de **Mecanismos Alternos**, la **Bolsa** aprobará el acceso al referido sistema, siempre y cuando se efectúe la designación del **Operador Alterno** por el **Miembro**, para lo cual este último deberá informar por escrito a la **Bolsa** el nombre del mismo y anexar carta en la que el **Miembro** asuma para todos los efectos legales a que haya lugar la responsabilidad por el uso de los citados mecanismos.

Para los efectos a que se refiere el párrafo anterior, resultará aplicable al **Operador Alterno**, en lo conducente, lo establecido por las disposiciones contenidas en el Título Tercero de este **Reglamento**. Sin perjuicio de lo establecido en el primer párrafo de esta disposición, tendrán acceso al mencionado sistema los funcionarios de la **Bolsa** que se señalen en el **Manual**, o un tercero que ésta contrate al efecto, autorizados para llevar a cabo funciones de auditoría, vigilancia, seguimiento y control.

#### **5.025.00**

...

Los **Miembros** deberán mantener actualizada ante la **Bolsa** las designaciones de sus **Operadores Alternos** con la periodicidad que señale el **Manual**, quienes en todo momento deberán satisfacer los requisitos que señalen las **Disposiciones** aplicables, para ingresar **Posturas** y concertar Operaciones a través de los **Mecanismos Alternos**.

#### **5.026.00**

Los **Miembros**, sus **Operadores** y **Operadores Alternos** deberán guardar absoluta confidencialidad respecto de la clave de acceso al **Sistema Electrónico de Negociación**; en caso de incumplimiento serán responsables por los daños y perjuicios que se causen, independientemente de las demás acciones legales que procedan.

#### **5.027.00**

La **Bolsa** determinará en el **Manual** las reglas de carácter operativo a que se sujetarán los

**Operadores** y los **Operadores Alternos** para acceder al **Sistema Electrónico de Negociación**.

La **Bolsa** podrá negar el acceso al **Sistema Electrónico de Negociación** a los **Operadores** y a los **Operadores Alternos** que incumplan las obligaciones establecidas en el párrafo anterior.

Adicionalmente, la **Bolsa** podrá negar el acceso al referido sistema a los **Operadores** que incumplan con lo establecido en el primer párrafo de la disposición 5.025.00 de este **Reglamento**. Esta medida de seguridad durará hasta en tanto el **Operador** de que se trate solicite a la **Bolsa**, vía telefónica, la habilitación de su clave. La solicitud deberá formalizarse de manera expresa a través de un medio electrónico a más tardar dentro del día hábil siguiente a aquél en que se haya formulado, en el entendimiento de que de no hacerse, la **Bolsa** negará el acceso al **Sistema Electrónico de Negociación**, hasta que reciba la confirmación mencionada.

#### **5.031.00**

Para que una **Postura** produzca todos sus efectos jurídicos, el **Operador** o el **Operador Alterno** deberá indicar en el **Formato** respectivo:

I. a VIII. ...

**IX.** En su caso, la identificación del **Operador** o del **Operador Alterno** que la formule a través del uso de la clave de acceso respectiva.

Una vez que se formule una **Postura** en términos de esta disposición, para que el resto de los **Operadores** o de los **Operadores Alternos** puedan participar de la referida **Postura**, en el **Sistema Electrónico de Negociación** se desplegará la información a que se refieren las fracciones II a VII anteriores, así como la relativa al folio y hora.

#### **5.033.00**

...

La **Bolsa** cancelará las **Posturas** registradas, cuando realice el cálculo de **Precio Ajustado** en los términos de este **Reglamento**, a fin de que los **Operadores** o los **Operadores Alternos** ingresen nuevas **Posturas** que sean acordes con las nuevas condiciones del precio.

#### **5.043.00**

Para que una **Postura** mediante la cual se pretenda concertar una **Operación al Cierre**, produzca todos sus efectos jurídicos, el **Operador** o el **Operador Alterno** deberá indicar en el **Formato** respectivo:

I. ...

**II.** El nombre o la denominación social del oferente.

**III.** Si se trata de una compra o una venta.

**IV.** El **Tipo de Valor**.

**V.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción IV) ...

**VI.** (El contenido de esta fracción es el de la actual fracción III) ...

**VII.** En su caso, la identificación del **Operador** o del **Operador Alterno** que la formule a través del uso de la clave de acceso respectiva.

Una vez que se formule una **Postura** mediante la cual se pretenda concertar una **Operación al Cierre** en términos de esta disposición, para que el resto de los **Operadores** o los **Operadores Alternos** puedan participar de la referida **Postura**, en el **Sistema Electrónico de Negociación** se desplegará la información a que se refieren las fracciones I, III, IV, V y VI anteriores, así como la relativa al folio y la hora.

#### **5.045.00**

La **Postura** podrá ser modificada o cancelada por el **Operador** o el **Operador Alterno** que la hubiere formulado, siempre y cuando no haya encontrado contraparte.

Los **Operadores** o los **Operadores Alternos** podrán consultar las características de las **Operaciones al Cierre** que se especifiquen en el **Manual**.

#### **5.051.00**

El **Operador** o el **Operador Alterno** que concerte una **Operación de Venta en Corto** deberá precisar tal circunstancia en el **Formato** respectivo indicando, en su caso, si la misma se celebra por cuenta propia, por cuenta de terceros o para mantener coberturas en emisiones de títulos opcionales. Adicionalmente, al realizar la referida venta deberá señalarse que se liquidará con valores obtenidos en préstamo.

En caso de que el **Operador** o el **Operador Alterno** no especifique que se trata de una **Operación de Venta en Corto** por cuenta de terceros, la misma se considerará celebrada por cuenta propia para efectos de la información que los **Miembros** proporcionen a la **Bolsa**.

Si el **Operador** o el **Operador Alterno** no especifica que se trata de una **Operación de Venta en Corto**, la **Operación** se considerará como una venta ordinaria.

#### **5.060.00**

En el esquema de operación por subasta se podrán presentar las **Posturas** a que se refieren las fracciones I, II, V, VII, VIII y IX de la disposición 5.029.00 de este **Reglamento**.

#### **5.061.00**

La **Bolsa**, no obstante lo señalado en la disposición 5.007.00, iniciará la celebración de una o más subastas durante la **Sesión de Remate** cuando lo estime necesario, entre otros, para:

**I. a III. ...**

**IV.** Ejecutar **Operaciones** que deriven de la adquisición o colocación de acciones propias de una Emisora conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables.

#### **5.062.00**

La **Bolsa** podrá determinar, en cada una de las subastas, un precio base que servirá como referencia para la presentación de **Posturas**, conforme a los criterios establecidos en el **Manual**. El precio base deberá comunicarse en la convocatoria a que se refiere la disposición 5.063.00 de este **Reglamento**.

## **SECCIÓN SEGUNDA POSTURAS**

#### **5.066.00**

Para que una **Postura** produzca todos sus efectos jurídicos en una subasta, el **Operador** o el **Operador Alterno** deberá manifestar en el **Formato** respectivo la información que por tipo de **Postura** establezca este **Reglamento**.

**I. a VII.** Se derogan.

Una vez que se formule una **Postura** en términos de esta disposición, para que el resto de los **Operadores** o los **Operadores Alternos** puedan participar de la referida **Postura**, en el **Sistema Electrónico de Negociación** se desplegará la información a que se refieren las fracciones III a VII de la disposición 5.031.00 de este **Reglamento**.

#### **5.067.00**

Las **Posturas** que se presenten en una subasta implicarán la aceptación de todas las consecuencias que deriven de la subasta respectiva.

#### **5.068.00**

Los **Formatos** de las **Posturas** deberán ser ingresados en el **Libro Electrónico** correspondiente para su registro, consignándose el folio y la hora de ingreso, en términos del **Manual**.

#### **5.069.00**

Las **Posturas** tendrán la vigencia necesaria para que participen en la subasta de que se trate, por lo

que no se tomará en cuenta ninguna estipulación en contrario. Una vez concluida la subasta de que se trate, las **Posturas** no perfeccionadas se mantendrán como tales en el **Libro Electrónico**.

#### **5.070.00**

Las **Posturas** presentadas en la subasta podrán ser modificadas o canceladas durante la misma, siempre y cuando no hubieren encontrado contraparte con la cual se hayan de asignar al término de la subasta.

#### **5.072.00**

Las **Posturas** ingresadas durante la subasta perfeccionarán **Operaciones** en términos del **Manual**, conforme a los siguientes criterios de asignación:

- I.** Se considerarán todas las **Posturas** ingresadas en el **Libro Electrónico** respectivo.
- II.** ...
- III.** Se otorgará prioridad a las **Posturas** que tengan mejor precio.
- IV.** En caso de igualdad de precio entre varias **Posturas** se observará el principio de "primero en tiempo, primero en derecho".
- V.** En caso de que una **Postura** indique un volumen que no pueda ser negociado en su totalidad, se perfeccionará hasta por el máximo volumen posible.

#### **5.074.00**

...

- I.** ...
- II.** Cancelar una **Postura** que se haya ingresado en el **Sistema Electrónico de Negociación** previa solicitud del **Operador** o del **Operador Alterno** de que se trate y siempre que la referida **Postura** no haya perfeccionado una **Operación** en términos de la disposición 5.023.00 de este **Reglamento**.
- III.** ...
- IV.** Conciliar, a petición de parte, los conflictos que se susciten entre los **Miembros**, los **Operadores** o los **Operadores Alternos** en las **Sesiones de Remate** con motivo de la concertación de **Operaciones**.

#### **5.075.00**

...

- I. a III.** ...
- IV.** Levantar la suspensión de la cotización de algún valor cuando se lo ordene la **Comisión**, conforme a lo establecido en las **Disposiciones** aplicables, a través del esquema de negociación que la **Bolsa** determine y, en su caso, suspender la cotización del valor de que se trate.

#### **5.078.00**

...

- I.** Se deroga.
  - II. a IX.** ...
- ...

## **CAPÍTULO SÉPTIMO CANCELACIÓN DE OPERACIONES**

#### **5.086.00**

Para cancelar una **Operación** concertada a través del **Sistema Electrónico de Negociación** se requerirá de la manifestación expresa y por escrito de la voluntad de las partes que hubieren intervenido, la cual se deberá hacer constar dentro de los veinte minutos siguientes a su perfeccionamiento conforme al procedimiento que establezca el **Manual**, en el entendido de que el **Miembro** que pretenda cancelar la **Operación** correspondiente tendrá cinco minutos para objetarla y, los quince minutos restantes serán para obtener el acuerdo de la contraparte.

...

Tratándose de cancelación de **Operaciones** por cuenta de terceros, será responsabilidad de los **Miembros** informar a sus clientes de tal medida a través de los medios convenidos, dejando constancia de la cancelación en el expediente del cliente de que se trate. Asimismo, y para proceder a la cancelación en la **Bolsa** de este tipo de **Operaciones**, los **Miembros** deberán manifestar bajo protesta de decir verdad en la solicitud a que se refiere el párrafo anterior, que dieron cumplimiento a lo establecido en esta disposición.

Se deroga.

Finalizada la **Sesión de Remate** no se podrán cancelar **Operaciones**.

#### **5.087.00**

En caso de que la **Operación** que se haya cancelado tuviere como objeto valores y **Series** que afecten algún indicador de la **Bolsa**, la variación que éstos hayan experimentado será corregida, y la **Bolsa** divulgará, a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, el indicador real de que se trate.

#### **5.088.00**

Los **Miembros** participantes serán los únicos responsables de la cancelación de **Operaciones** que se lleven a cabo en términos de este Capítulo.

#### **5.089.00**

Los **Miembros** que cancelen una o varias **Operaciones** previamente concertadas, deberán pagar a la **Bolsa** las tarifas aplicables por procesos.

Asimismo, la **Bolsa** notificará a la **Comisión** las **Operaciones** que hayan sido objeto de cancelación en los términos de este Capítulo.

#### **7.003.00**

Los **Miembros** deberán registrar en la **Bolsa** la **Operación** de colocación o el alta correspondiente celebrada sobre valores que integren el mercado de deuda, en el plazo que al efecto señalen las **Disposiciones** aplicables. Asimismo, deberán remitir a la **Bolsa** un reporte diario de todas las **Operaciones** que celebren en mercado secundario sobre valores del mercado de deuda, conforme a los medios y dentro del horario establecidos en el **Manual**, a fin de que la **Bolsa** proceda a su registro.

...

#### **I. a VIII. ...**

Tratándose de **Miembros Acotados** el registro en la **Bolsa** de la **Operación** de colocación o el alta correspondiente, deberá efectuarse por conducto de los funcionarios a que se refiere la fracción II de la disposición 2.002.01 de este **Reglamento**, resultándoles aplicable, en lo conducente, las disposiciones 3.009.00, 3.010.00, 5.022.00, 5.025.00, 5.027.00 y 5.028.00 de este **Reglamento**.

#### **8.001.00**

...

**I.** Dentro de los dos días hábiles siguientes a su concertación o colocación, según corresponda, cuando tengan por objeto valores que integren el mercado de capitales o valores que coticen en el Sistema Internacional de Cotizaciones en la Sección "SIC Capitales" del **Listado**.

**II.** Dentro de los tres días hábiles siguientes a su concertación, cuando tengan por objeto valores que coticen en el Sistema Internacional de Cotizaciones en la Sección "SIC Deuda" del **Listado**.

**III.** Dentro del día hábil siguiente al de la celebración de la **Operación** de colocación o del alta correspondiente, cuando tengan por objeto valores que integren el mercado de deuda.

En casos debidamente justificados, la **Bolsa** podrá modificar los plazos a que se refiere esta disposición, dando aviso a la **Comisión**. El **Miembro** que solicite la modificación deberá sujetarse a los procedimientos establecidos en el **Manual** y cubrir a la **Bolsa** las tarifas aplicables por procesos.

#### **8.002.00**

El cumplimiento de las **Operaciones** en los plazos a que se refieren las fracciones I y II de la disposición anterior, deberá efectuarse a través de la **Contraparte Central**, en los términos

previstos en las **Disposiciones** aplicables, en el Reglamento Interior de la **Contraparte Central** y en su **Manual Operativo**.

#### **8.003.00**

Para efecto de lo establecido en la disposición anterior, la **Bolsa** informará diariamente, con la frecuencia que al efecto determine, a la **Contraparte Central** y a cada **Miembro Integral** las **Operaciones** que éstos hayan celebrado a través del **Sistema Electrónico de Negociación**, identificando el **Tipo de Valor, Emisora, Serie** y precio, así como contraparte, volúmenes, importes, fecha de concertación y de cumplimiento.

...

#### **8.004.00**

Las obligaciones en efectivo derivadas de las **Operaciones** se cumplirán en moneda nacional, por lo que los **Miembros Integrales** deberán tomar las providencias necesarias al efecto, y será su responsabilidad el disponer de sistemas de información confiable y oportuna sobre las cotizaciones vigentes, para las divisas en que, en su caso, esté denominado algún valor.

...

#### **8.005.00**

El **Miembro Integral** tenedor de títulos opcionales, deberá notificar simultáneamente a la **Bolsa** y a la **Contraparte Central** su decisión de ejercer el derecho que le confieran éstos, el mismo día en que lo decida o en que reciba la instrucción de terceros.

...

#### **8.007.00**

En caso de que un **Miembro Integral** incumpla alguna **Operación** en el plazo previsto en la disposición 8.001.00, se considerará en mora y la **Contraparte Central** procederá para la obtención de valores, efectivo o el establecimiento de garantías para realizar el pago, conforme a los procedimientos extraordinarios contenidos en su Reglamento Interior y Manual Operativo.

**I. a III.** Se derogan.

Asimismo, el **Miembro Integral** incumplido deberá cubrir los diferenciales de precios y penas convencionales conforme lo determine la **Contraparte Central** en su Reglamento Interior y Manual Operativo.

El **Miembro Integral** incumplido contará con el plazo que al efecto señale la **Contraparte Central** conforme a su Reglamento Interior y Manual Operativo, para entregar la cosa debida conforme a los procedimientos extraordinarios correspondientes.

#### **8.008.00**

Una vez agotados los procedimientos extraordinarios a que se refiere la disposición anterior y que el **Miembro Integral** continúe incumpliendo con las **Operaciones**, o cuando un **Miembro Integral** no establezca las garantías necesarias conforme a lo previsto en el Reglamento Interior de la **Contraparte Central** y éste sea suspendido de manera definitiva por la **Contraparte Central**, la **Bolsa** una vez que sea notificada de tal medida procederá a excluir al **Miembro Integral** incumplido.

Se deroga.

No será necesario iniciar un procedimiento disciplinario conforme a lo previsto en el Título Décimo Primero de este **Reglamento**, para llevar a cabo la exclusión a que se refiere la presente disposición.

La **Bolsa** hará del conocimiento de la **Comisión** las resoluciones que contengan la exclusión a que se refiere esta disposición.

#### **9.002.00**

Será obligación de las **Emisoras**, representantes comunes, **Miembros, Instituciones Calificadoras** y demás personas a las que la **Bolsa** les haya asignado una clave de identificación electrónica para el envío de información conforme a lo previsto por este **Reglamento**, confirmar la correcta recepción, por parte de la **Bolsa**, de la información que hayan enviado a través de **Emisnet**, de conformidad con las especificaciones técnicas establecidas por la **Bolsa**.

Asimismo, las citadas personas deberán abstenerse de enviar a través de **Emisnet** cualquier otro tipo de información que no sea la que en términos de las **Disposiciones** aplicables y este **Reglamento**, se encuentren obligadas a proporcionar, por lo que la información que divulguen será responsabilidad de las personas antes mencionadas.

#### **9.003.00**

El envío de información a través de **Emisnet** deberá efectuarse mediante el uso de las claves de identificación electrónica habilitadas por la **Bolsa** a los funcionarios a que se refiere la fracción I de la disposición 4.005.00, la disposición 4.022.00 y la fracción III de la disposición 4.039.01 de este **Reglamento**, conforme al procedimiento y especificaciones técnicas que para la comunicación establezca la **Bolsa** en el instructivo correspondiente.

...

En todo caso las personas a que se refiere la disposición 9.002.00 anterior, serán las únicas responsables por el uso de las claves de identificación electrónica para el envío de información a través de **Emisnet**.

Las mencionadas personas podrán solicitar a la **Bolsa** el cambio o la anulación de las claves de identificación electrónica antes mencionadas.

Tratándose de información que conforme a este **Reglamento** las **Emisoras** deban proporcionar a través de **Emisnet**, la **Bolsa** hará oportunamente del conocimiento de las mismas, los formatos electrónicos para tales efectos mediante comunicados por **Emisnet**, por correo electrónico, por escrito o, en su defecto, por cualquier otro medio que determine la **Bolsa**.

#### **9.004.00**

En caso de que por cualquier circunstancia imputable a la **Bolsa** se interrumpa, altere o impida la comunicación entre las personas a que se refiere la disposición 9.002.00 de este **Reglamento** y la **Bolsa**, a través de cualquier medio electrónico, de cómputo o de telecomunicación o bien, cuando este **Reglamento** no señale algún medio específico para presentar información, la entrega de la citada información deberá realizarse en las instalaciones de la **Bolsa** y en las de la **Comisión** de acuerdo a las **Disposiciones** aplicables.

#### **9.012.00**

...

Tratándose de información que las **Emisoras** proporcionen por **Emisnet**, la **Bolsa** la pondrá a disposición del público inversionista a través de su página electrónica en la red mundial de información denominada "Internet", y en el caso de aquella información que reciba de manera impresa, la **Bolsa** la pondrá en forma inmediata a disposición del público para consulta en sus oficinas, a través de medios físicos o electrónicos que al efecto determine.

Adicionalmente, la **Bolsa** difundirá a través de mecanismos adicionales que al efecto determine, aquella información que de acuerdo con las **Disposiciones** aplicables deba procurarse la amplia y oportuna divulgación.

#### **10.002.00**

...

#### **I. a V. ...**

Para efectos de lo establecido en la fracción I de esta disposición, los certificados de participación ordinarios sobre acciones de dos o más **Emisoras**, no estarán sujetos a la referida medida preventiva contenida en el Capítulo Primero de este Título.

#### **10.003.00**

La **Bolsa** informará al público, a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, las causas que hayan dado origen a las suspensiones a que se refiere la disposición anterior. Adicionalmente, tratándose de valores que integren el mercado de deuda, la **Bolsa** hará del conocimiento del público en los citados medios, la denominación de la **Emisora** que haya incumplido con la entrega de información o su información financiera presente características especiales en los términos de las **Disposiciones** aplicables.

Asimismo la **Bolsa** al levantar las suspensiones a que se refiere la disposición anterior, informará al público a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, tal situación salvo por lo que se refiere a las suspensiones contenidas en la Sección Segunda del Capítulo Primero de este Título, y adoptará las medidas que estime necesarias para que el reinicio de **Operaciones** se lleve a cabo de manera ordenada y transparente.

#### **10.004.00**

...

Cuando los valores de una **Emisora** coticen simultáneamente en mercados del extranjero, la **Bolsa** podrá tomar en consideración las medidas que, en su caso, se adopten en aquellos mercados, para en su caso decretar la suspensión correspondiente.

...

#### **10.005.00**

Las **Emisoras** podrán solicitar a la **Bolsa**, a través de los medios que ésta determine, que suspenda la cotización de sus valores previamente a la divulgación de información sobre un **Evento Relevante**.

#### **10.011.00**

La **Bolsa**, una vez que determine la suspensión de la cotización de un valor en los términos de esta Sección, procederá a verificar si existe información en el mercado que explique la fluctuación del precio y, en su caso, requerirá a la **Emisora** o al **Miembro Integral** respectivos que informen de inmediato si conocen la causa que pudiere haber dado origen a la referida fluctuación. La suspensión de la cotización a que se refiere esta Sección no podrá exceder de la **Sesión de Remate** en curso.

...

La **Bolsa** levantará la suspensión a que se refiere esta Sección cuando considere que la información haya podido ser conocida por el público inversionista o que se ha divulgado la información o aclaración pertinentes, bajo el esquema de operación que determine y que oportunamente dé a conocer al mercado, a través del **Sistema Electrónico de Negociación**.

En caso de que el reinicio de la negociación se lleve a cabo mediante el esquema de operación por subasta, la **Postura** que haya rebasado los límites de fluctuación máxima no podrá ser modificada ni cancelada por el **Operador** o el **Operador Alterno** que la hubiese formulado.

#### **10.014.00**

Una vez que determine la suspensión de la cotización de un valor en los términos de esta Sección, la **Bolsa** procederá a verificar si existe información en el mercado que explique el **Movimiento Inusitado del Valor** y, en su caso, requerirá al **Miembro Integral** o a la **Emisora** correspondiente para que informe de inmediato si conocen la causa que pudiere haber dado origen al mismo.

### **SECCION CUARTA POR FALTA DE ENTREGA DE INFORMACIÓN**

#### **10.015.01**

La **Bolsa** en función de la evaluación que realice y de las condiciones prevalecientes en el mercado, podrá suspender la cotización de un valor cuando las **Emisoras** no presenten la información en los plazos y a través de los medios a que se refiere este **Reglamento** o bien, la misma sea confusa, incompleta o no se ajuste a lo previsto por el mismo.

La **Bolsa** podrá permitir que los valores continúen cotizando mientras subsista la deficiencia o incumplimiento por un plazo no mayor a veinte días hábiles, contado a partir de la fecha en que se actualice el supuesto correspondiente, siempre que no se presenten condiciones desordenadas en el mercado.



#### **10.015.02**

La suspensión de la cotización a que se refiere esta Sección podrá durar hasta en tanto la **Emisora** no divulgue la información faltante o realice las aclaraciones pertinentes requeridas por la **Bolsa**.

La **Bolsa** levantará la suspensión de que se trate bajo el esquema de operación que determine y oportunamente dé a conocer al mercado, a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, en el momento en que la **Emisora** proporcione la información correspondiente al mercado y que a juicio de la **Bolsa** sea suficiente.

Lo anterior, sin perjuicio de las medidas disciplinarias y correctivas que podrá imponer la **Bolsa** a la **Emisora**, en términos de lo dispuesto por el Título Décimo Primero de este **Reglamento**.

### **SECCION QUINTA POR CARACTERÍSTICAS ESPECIALES EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

#### **10.015.03**

La **Bolsa** en función de la evaluación que realice sobre la importancia de las salvedades, menciones, aclaraciones o párrafos de énfasis en el dictamen de los estados financieros de alguna **Emisora** y atendiendo a la adecuada y suficiente información proporcionada al público inversionista, podrá suspender la cotización de un valor cuando el dictamen a los estados financieros de una **Emisora** presente tales características o bien, en caso de que la opinión del comisario determine que la información presentada no se adecua a las políticas y criterios contables y de información seguidos por la **Emisora** o no se han aplicado consistentemente.

Adicionalmente, la **Bolsa** suspenderá la cotización de un valor cuando una **Emisora** no divulgue conforme a lo establecido por las **Disposiciones** aplicables la información contenida en el dictamen a sus estados financieros o bien, este último sea negativo o constituya una abstención de opinión por parte del auditor externo de la **Emisora** de que se trate.

#### **10.015.04**

La suspensión que decreta la **Bolsa** en los términos previstos por esta Sección comprenderá todos los **Tipos de Valor** y **Series** de la **Emisora**, incluyendo, en su caso, los títulos opcionales que tengan como activo subyacente los valores de que se trate.

#### **10.015.05**

La suspensión de la cotización a que se refiere esta Sección podrá durar hasta en tanto la **Emisora** no divulgue la información faltante o se subsane la causa que le haya dado origen.

La **Bolsa** levantará la suspensión de que se trate bajo el esquema de operación que determine y oportunamente dé a conocer al mercado, a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, en el momento en que la **Emisora** proporcione la información correspondiente al mercado y que a juicio de la **Bolsa** sea suficiente.

Lo anterior, sin perjuicio de las medidas disciplinarias y correctivas que podrá imponer la **Bolsa** a la **Emisora**, en términos de lo dispuesto por el Título Décimo Primero de este **Reglamento**.

### **SECCIÓN SEXTA POR EVENTOS QUE AFECTEN A LOS VALORES DEL SISTEMA INTERNACIONAL DE COTIZACIONES**

#### **10.017.00**

La **Bolsa** levantará la suspensión de que se trate bajo el esquema de operación que determine y oportunamente dé a conocer al mercado, a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**, en el momento en que se superen las causas que hubieren motivado la suspensión.

#### **10.019.00**

La **Bolsa** hará del conocimiento del público en general, de los **Miembros Integrales**, de los **Operadores** y de los **Operadores Alternos**, el inicio de la suspensión y la causa que la haya originado.

Durante el período de suspensión los **Miembros Integrales**, los **Operadores** o los **Operadores Alternos** podrán modificar o cancelar las **Posturas** que se hayan ingresado antes de que la **Bolsa** aplique la medida preventiva a que se refiere esta Sección conforme al procedimiento establecido en el **Manual**.

En caso de que la **Postura** se ingrese por cuenta de terceros, los **Miembros Integrales**, los **Operadores** o los **Operadores Alternos** podrán modificar o cancelar las referidas **Posturas**, siempre y cuando cuenten con la previa instrucción de sus clientes.

#### **10.021.00**

Al levantarse la suspensión, permanecerán en el **Sistema Electrónico de Negociación** las **Posturas**, **Operaciones** y precios que se encontraban vigentes antes de haberse adoptado tal medida, siempre que no se haya actualizado el supuesto a que se refiere el segundo párrafo de la disposición 10.019.00 de este **Reglamento**.

La **Bolsa** dará aviso al público en general y a los **Miembros Integrales** de la reanudación de la **Sesión de Remate**. Tratándose de **Posturas** de Tiempo Específico cuya vigencia hubiere vencido durante la suspensión de la **Sesión de Remate** a que se refiere esta Sección, serán canceladas del **Sistema Electrónico de Negociación**.

#### **10.025.00**

...

Al levantarse la suspensión, permanecerán en el **Sistema Electrónico de Negociación** las **Operaciones** y precios que se encontraban vigentes antes de haberse adoptado tal medida, siempre que no se haya actualizado el supuesto a que se refiere el segundo párrafo de la disposición 10.019.00 de este **Reglamento**.

La **Bolsa** dará aviso al público en general y a los **Miembros Integrales** de la reanudación de la **Sesión de Remate**. Tratándose de **Posturas** de Tiempo Específico cuya vigencia hubiere vencido durante la suspensión de la **Sesión de Remate** a que se refiere esta Sección, serán canceladas del **Sistema Electrónico de Negociación**.

#### **10.026.00**

Al presentarse un caso fortuito o causa de fuerza mayor que altere, dificulte, limite o impida la operación a través del **Sistema Electrónico de Negociación** o bien, la difusión de la información que reciba, la **Bolsa** atenderá tal situación de conformidad con los procedimientos establecidos en el programa de contingencia que hubiere establecido al efecto, el cual deberá darse a conocer por la **Bolsa** a través de cualquiera de los medios señalados en el Título Noveno de este **Reglamento**.

...

#### **10.027.00**

...

I. a III. ...

IV. La disponibilidad e igualdad para que los participantes del mercado consulten la información que esta **Bolsa** reciba.

...

#### **10.028.00**

En caso de que la contingencia que altere, dificulte, limite o impida la operación a través del **Sistema Electrónico de Negociación**, no pueda ser resuelta conforme al programa a que se refiere este Capítulo, la **Bolsa** decretará la suspensión de la **Sesión de Remate** en curso.

#### **10.030.00**

La **Bolsa** podrá realizar visitas con el objeto de verificar el cumplimiento de los requisitos necesarios

para inscribir valores en el **Listado** o incorporar sociedades mercantiles en el listado previo, así como para ser admitido como **Miembro**, y se sujetarán a las disposiciones contenidas en esta Sección.

#### **10.032.00**

Las visitas se llevarán a cabo con la participación de los funcionarios, representantes legales o empleados de la **Emisora** o de la sociedad mercantil o del **Miembro** de que se trate que, a juicio de las personas que las lleven a cabo, fueren necesarios.

#### **10.033.00**

Las personas autorizadas por la **Bolsa** que hayan de practicar una visita deberán identificarse previamente y entregar al representante legal de la **Emisora** o de la sociedad mercantil o del **Miembro** de que se trate, previo acuse de recibo, el original de la autorización correspondiente expedida por la **Bolsa**.

#### **10.035.00**

Las personas de la **Bolsa** que practiquen la visita deberán formular un reporte dentro de los cinco días hábiles posteriores a aquél en que se haya concluido la visita. El reporte mencionado comprenderá todos los aspectos que se hayan presentado durante la misma y deberá reunir, en lo conducente, los requisitos aplicables a las auditorías a que alude la Sección Segunda siguiente.

La **Bolsa** deberá notificar el referido reporte dentro de un plazo que no exceda de diez días hábiles posteriores a la elaboración del mismo, a la **Emisora** o a la sociedad mercantil o al **Miembro** visitado y enviará copia a la **Comisión**.

#### **10.036.00**

La **Bolsa** podrá realizar auditorías a los **Miembros Integrales** con objeto de comprobar el cumplimiento de las obligaciones a cargo de éstos en relación con el uso de las terminales del **Sistema Electrónico de Negociación**, así como con la compatibilidad y requisitos técnicos de conexión de los **Mecanismos Alternos** al propio **Sistema Electrónico de Negociación**; y verificar las terminales del **Sistema Electrónico de Negociación** con que cuenten los **Miembros Integrales**.

Asimismo, la **Bolsa** podrá exigir a los **Miembros Integrales** la utilización de programas tendientes a subsanar las deficiencias e irregularidades detectadas con motivo de la práctica de una auditoría.

#### **10.038.00**

Las auditorías se practicarán por orden expresa de la **Bolsa**. Cada orden deberá notificarse por escrito al **Miembro Integral** de que se trate, en su domicilio, y deberán llevarse a cabo en presencia de los funcionarios, representantes legales o empleados del **Miembro Integral** que, a juicio del auditor de sistemas, fueren necesarios.

#### **10.039.00**

...

I. ...

II. La denominación del **Miembro Integral** a quien se dirija.

III. a VI. ...

VII. El apercibimiento de que en caso de que el **Miembro Integral** de que se trate se niegue a la práctica de la auditoría o la obstaculice, la **Bolsa** procederá en términos de lo dispuesto en el Título Décimo Primero de este **Reglamento**.

VIII. La fecha en que se practicará la auditoría.

#### **10.040.00**

Una vez efectuada la notificación en términos de las disposiciones anteriores, el **Miembro Integral** que haya de ser auditado deberá permitir la práctica de la auditoría, conforme a lo establecido en la presente Sección.

El representante legal o el funcionario del **Miembro Integral** a quien se entregue la notificación deberá firmar de recibido una copia de la misma, asentando su nombre, fecha y hora.

#### **10.041.00**

El personal de la **Bolsa** que practique la auditoria deberá levantar un acta de inicio en la que se consignará la fecha de notificación, el objeto de la auditoria, así como los nombres y firmas del representante legal o funcionario del **Miembro Integral** auditado y de los funcionarios de la **Bolsa** que intervengan.

#### **10.042.00**

Los días durante los cuales se practique una auditoria, los auditores deberán levantar un acta parcial en la que describan los aspectos o temas específicos que se hayan analizado durante cada día. Las actas parciales deberán ser firmadas por el auditor y por el representante legal o funcionario del **Miembro Integral** de que se trate.

Cuando en la práctica de una auditoria se conozca un hecho que no pueda ser acreditado con la documentación en poder del **Miembro Integral** auditado, el representante legal o funcionario de éste, a requerimiento expreso de los auditores, deberá de rendir hasta antes de que se levante el acta parcial correspondiente, un informe que describa, aclare o precise el hecho de referencia. En caso de que no se rinda el informe, se consignará tal circunstancia en el acta respectiva.

#### **10.043.00**

Una vez finalizada la auditoria, el auditor deberá levantar un acta final en la que conste la terminación de la misma, que deberá ser firmada por el auditor y el representante legal o el funcionario del **Miembro Integral** de que se trate.

En caso de que la auditoria finalice en un mismo día, el personal de la **Bolsa** deberá levantar una sola acta que comprenda el inicio y la terminación de la auditoria, así como los aspectos o temas específicos que se hayan analizado.

#### **10.044.00**

La **Bolsa** formulará, dentro de los cinco días hábiles posteriores a aquél en que haya concluido la auditoria, un dictamen que será notificado al **Miembro Integral** de que se trate, dentro de un plazo que no exceda de diez días hábiles posteriores a la elaboración del mismo.

El dictamen a que se refiere el párrafo anterior comprenderá todos los aspectos que se hayan presentado durante la auditoria y deberá reunir los requisitos que se establecen en la disposición siguiente.

#### **10.045.00**

...

I. ...

II. Las actividades en que haya consistido la auditoria.

III. Los resultados de la auditoria.

IV. La opinión razonada sobre la manera en que el **Miembro Integral** auditado cumpla con las disposiciones establecidas en este **Reglamento** en materia del **Sistema Electrónico de Negociación**, así como los comentarios del auditor.

V. En su caso, las observaciones respecto a irregularidades u otras situaciones inusuales detectadas durante la auditoria.

VI. En su caso, las recomendaciones sobre las medidas que deberá adoptar el **Miembro Integral** auditado para facilitar auditorias posteriores, así como de medidas para mejorar el desempeño del **Miembro Integral**.

VII. Las conclusiones y, en su caso, las salvedades o excepciones que deriven de la auditoria.

VIII. ...

El auditor, para respaldar los hechos consignados en el dictamen, deberá cuando sea relevante, acompañar copias de la documentación que los acredite, así como de todas las actas parciales que se hayan levantado durante el desarrollo de la auditoria.

#### **10.047.00**

Los **Miembros Integrales** auditados deberán facilitar el cumplimiento de los objetivos durante el plazo previsto para cada auditoria. Una vez iniciada una auditoria, ésta no podrá suspenderse sin autorización expresa de la **Bolsa**.

#### **10.048.00**

El incumplimiento de la obligación de aceptar y permitir la práctica de una auditoría ordenada por la **Bolsa** a un **Miembro Integral**, o de rendir los informes que, en su caso, le haya solicitado el auditor, será sancionado en los términos previstos en este **Reglamento**.

### **TÍTULO DÉCIMO PRIMERO MEDIDAS DISCIPLINARIAS Y CORRECTIVAS, ÓRGANOS Y PROCEDIMIENTOS DISCIPLINARIOS**

#### **CAPÍTULO PRIMERO MEDIDAS DISCIPLINARIAS Y CORRECTIVAS**

##### **11.001.00**

El presente Capítulo tiene por objeto establecer las medidas disciplinarias y correctivas que la **Bolsa** podrá imponer a las personas a que se refiere la disposición 1.002.00, cuando éstas incumplan con este **Reglamento**. Las referidas medidas podrán consistir en:

**I.** ...

**II.** Suspensión de actividades del **Operador** o del **Operador Alterno** de un **Miembro Integral**.

**III.** ...

**IV.** Suspensión de la cotización de un valor de una **Emisora**.

**V.** Exclusión de la aprobación otorgada por la **Bolsa** al **Operador** o al **Operador Alterno** de un **Miembro Integral** en términos de este **Reglamento**.

**VI.** Exclusión de la admisión otorgada por la **Bolsa** a un **Miembro** en términos de la disposición 2.005.00 de este **Reglamento** y, por ende, su suspensión definitiva.

**VII.** Publicidad de las medidas disciplinarias y correctivas.

Las medidas disciplinarias y correctivas a que se refiere la presente disposición surtirán sus efectos a partir de la fecha en que la resolución que las contenga sea notificada como se previene para emplazamientos en las fracciones II y IV de la disposición 11.032.00 de este **Reglamento**.

Asimismo, la **Bolsa** hará del conocimiento de la **Comisión** las resoluciones que contengan las medidas disciplinarias y correctivas que correspondan.

##### **11.002.00**

La **Bolsa**, en ningún caso, ante el presunto responsable o terceros, será responsable por daños o perjuicios que se pudieren ocasionar con motivo de la instauración de algún procedimiento disciplinario o de la imposición de las medidas disciplinarias y correctivas a que se refiere la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**.

##### **11.003.00**

La amonestación tendrá por objeto, según la naturaleza de la obligación incumplida, requerir a la persona sancionada el cumplimiento de la obligación de que se trate, dentro del plazo que para tales efectos determine la **Bolsa** o bien, si ello no es posible, llamar la atención de la persona sancionada y hacerle saber que, en caso de reincidir en la conducta que haya dado origen a la amonestación, la **Bolsa** podrá imponer alguna otra de las medidas disciplinarias y correctivas más graves, previstas en la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**.

##### **11.004.00**

La suspensión de actividades del **Operador** o del **Operador Alterno** de un **Miembro Integral** consistirá en inhabilitar la clave para acceder al **Sistema Electrónico de Negociación** que le haya sido asignada.

##### **11.005.00**

...

**I.** Inhabilitar parcialmente por **Tipo de Valor** la concertación de **Operaciones** por parte del **Miembro Integral**; o el registro de **Operaciones** de colocación o de altas de valores a través del **SIVA** por parte del **Miembro Acotado**.

**II.** Inhabilitar totalmente la concertación o el registro de **Operaciones** o alta de valores por parte del **Miembro**, según corresponda.

#### **11.006.00**

La suspensión de la cotización de un valor de una **Emisora** tendrá por objeto lo siguiente:

**I.** a **II.** ...

...

### **SECCIÓN TERCERA EXCLUSIONES**

#### **11.008.00**

La exclusión de la aprobación otorgada al **Operador** o al **Operador Alterno** de un **Miembro Integral** en términos de este **Reglamento**, tendrá por objeto extinguir los derechos que se deriven de la referida aprobación, por un plazo no mayor de diez años, contado a partir de la fecha en que surta efectos la exclusión; consecuentemente, el **Operador** o el **Operador Alterno** sancionado quedará inhabilitado para actuar con tal carácter por parte de cualquier **Miembro Integral**.

Transcurrido el plazo de la exclusión, el sancionado podrá solicitar se le autorice nuevamente para desempeñar las funciones de **Operador** u **Operador Alterno** según corresponda, en los términos de este **Reglamento**.

#### **11.009.00**

La exclusión de la admisión otorgada a un **Miembro** en términos de la disposición 2.005.00, tendrá por objeto inhabilitar el acceso de dicho **Miembro** al **Sistema Electrónico de Negociación** o al **SIVA**, según corresponda, así como extinguir los derechos a que se refiere la disposición 2.006.00 de este **Reglamento**.

#### **11.010.00**

Las exclusiones a que se refieren las dos disposiciones anteriores procederán cuando:

**I.** a **II.** ...

#### **11.011.00**

Corresponde a los órganos disciplinarios de la **Bolsa** conocer, resolver y, en su caso, imponer las medidas disciplinarias y correctivas conforme a este **Reglamento**.

...

#### **11.013.00**

...

**I.** Conocer y resolver aquellos casos que le sean presentados por el área de vigilancia.

**II.** ...

**III.** Imponer las medidas disciplinarias y correctivas a que se refieren las fracciones I a IV de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**.

**IV.** Imponer la medida disciplinaria y correctiva a que se refiere la fracción VII de la disposición 11.001.00, cuando lo considere procedente por razones de interés público.

#### **11.014.00**

...

**I.** Conocer y resolver aquellos casos que le sean presentados por el área de vigilancia o turnados por la Dirección General de la **Bolsa**.

**II.** ...

**III.** Imponer las medidas disciplinarias y correctivas a que se refieren las fracciones I a V de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**.

**IV.** Imponer la medida disciplinaria y correctiva a que se refiere la fracción VII de la disposición 11.001.00, cuando lo considere procedente por razones de interés público.

**V.** Recomendar al Consejo de Administración la imposición de la medida disciplinaria y correctiva señalada en la fracción VI de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**, turnándole el caso respectivo.

#### **11.015.00**

...

**I.** ...

**II.** Imponer la medida disciplinaria y correctiva a que se refiere la fracción VI de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**.

**III.** Imponer la medida disciplinaria y correctiva a que se refiere la fracción VII de la disposición 11.001.00, cuando lo considere procedente por razones de interés público.

#### **11.016.00**

El área de vigilancia será la responsable de iniciar la investigación de un caso, como consecuencia de la detección o presunción razonable de que se haya incumplido alguna norma establecida en este **Reglamento**. De toda investigación deberá integrarse un expediente.

...

**I.** De oficio, cuando el área de vigilancia detecte algún presunto incumplimiento; o

**II.** ...

Las denuncias a que se hace mención en la fracción II anterior deberán hacerse por escrito y establecer de manera clara los hechos que se consideren como un incumplimiento a este **Reglamento**. El área de vigilancia será la responsable de valorar la procedencia o improcedencia de cualquier denuncia de hechos, debiendo notificar por escrito la resolución respectiva a quien la hubiese presentado.

...

#### **11.017.00**

Durante la investigación de un caso, el área de vigilancia podrá requerir a las personas a que se refiere la disposición 1.002.00, la información que estime pertinente, siempre y cuando se respete el secreto bursátil en términos de la **Ley**. Asimismo, podrá citar a quien corresponda a las instalaciones de la **Bolsa** para que realicen las aclaraciones o presenten la documentación necesaria.

Las personas a que se refiere la disposición 1.002.00 estarán obligadas a cumplir con los requerimientos y citatorios que el área de vigilancia formule en términos del párrafo anterior.

#### **11.018.00**

El área de vigilancia, una vez que haya integrado el expediente de un caso y considere que cuenta con los elementos suficientes, procederá a elaborar el escrito de presentación a que se refiere la disposición 11.020.00; en caso contrario, procederá a cerrar el caso y archivarlo mediante un escrito en el que justifique su decisión, el cual deberá agregarse al expediente respectivo.

El área de vigilancia deberá informar por escrito a la Dirección General con la periodicidad y detalle que ésta le indique, respecto de aquellos casos que haya archivado.

#### **11.019.00**

El expediente que se integre debe incluir en forma relacionada los hechos, pruebas, aclaraciones, documentación, información y demás elementos de que se haya allegado el área de vigilancia, para poder iniciar el procedimiento disciplinario que corresponda.

#### **11.020.00**

El escrito de presentación de un caso de presuntos incumplimientos a este **Reglamento** que elabore el área de vigilancia deberá:

**I. a IV.** ...

**V.** Contener el nombre completo y firma en original del funcionario del área de vigilancia que presente el caso.

#### **11.021.00**

El escrito de presentación deberá enviarse a la Dirección General o al Comité Disciplinario, según lo considere conveniente el área de vigilancia, acompañando el expediente que se haya integrado, para que se inicie el procedimiento disciplinario respectivo.

#### **11.022.00**

La información contenida en los expedientes que se integren conforme a lo señalado en este Título será confidencial y sólo podrá ser consultada por el presunto responsable, por sus representantes legales debidamente acreditados, por el área de vigilancia y por los órganos que deban conocer y resolver el caso.

...

#### **11.023.00**

...

La Dirección General podrá negar la admisión de un caso, debiendo fundar y motivar por escrito la resolución respectiva. En ese supuesto, el expediente será devuelto al área de vigilancia para que ésta, según lo estime procedente, vuelva a presentar el asunto, una vez que se haya allegado de más elementos, o cierre el caso y archive el asunto; en este último caso el área de vigilancia deberá proceder en el mismo sentido que se indica en el último párrafo de la disposición 11.018.00 de este **Reglamento**.

#### **11.027.00**

...

La resolución deberá rendirse por escrito debidamente firmada por la Dirección General y ser notificada por la **Bolsa** a la persona de que se trate, con las mismas formalidades, en lo conducente, que se establecen en la disposición 11.032.00 y con sujeción a lo previsto en el penúltimo párrafo de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**. Adicionalmente, deberá notificarse al área de vigilancia y al Comité Disciplinario.

#### **11.028.00**

La Dirección General procederá, en su caso, a ejecutar la medida disciplinaria y correctiva que emita como consecuencia del procedimiento a que se refiere la presente Sección, una vez que la resolución respectiva haya sido notificada en términos del último párrafo de la disposición anterior.

#### **11.029.00**

...

En caso de que el Comité Disciplinario niegue la admisión de un caso, deberá fundar y motivar por escrito la resolución respectiva y devolver el expediente al área de vigilancia para que ésta, según lo estime procedente, vuelva a presentar el asunto una vez que se haya allegado de más elementos o cierre el caso y archive el asunto.

#### **11.030.00**

El Comité Disciplinario podrá instruir al área de vigilancia para que, con base en las resoluciones que se le comuniquen conforme a lo previsto en el último párrafo de la disposición 11.027.00, le turne en el futuro aquellos casos de presuntos incumplimientos a disposiciones que considere especialmente importantes, en términos de lo dispuesto por la fracción II de la disposición 11.014.00 de este **Reglamento**.

Asimismo, el Comité Disciplinario podrá revocar las instrucciones que haya girado al área de vigilancia, en cuyo caso la Dirección General estará obligada a resolver en el mismo sentido en que lo haya hecho el Comité Disciplinario en aquellos casos que hubiere conocido en virtud de la facultad de atracción a que se refiere el párrafo anterior.

#### **11.036.00**

...

En ningún momento durante el análisis y desahogo de un caso, el área de vigilancia o el presunto responsable podrán establecer comunicación individual con cualquiera de los miembros o el secretario del Comité Disciplinario.

#### **11.037.00**

En cualquier momento durante el análisis y desahogo de un caso, el Comité Disciplinario estará facultado para solicitar al área de vigilancia o al presunto responsable que le proporcionen oralmente en una



audiencia o por escrito, dentro del plazo que fije al efecto, las aclaraciones o información que considere necesarias para la resolución del asunto que se ventile; en el primer caso, deberá dejarse constancia a través de cualquier medio de registro, incluidas las grabaciones.

#### **11.041.00**

Las resoluciones que impliquen la imposición de cualquiera de las medidas disciplinarias y correctivas a que se refieren las fracciones I a V de la disposición 11.001.00, deberán ser notificadas por la **Bolsa** a la persona de que se trate con las mismas formalidades, en lo conducente, previstas para emplazamientos en la disposición 11.032.00 y con sujeción a lo previsto en el penúltimo párrafo de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**. Asimismo, deberán notificarse al área de vigilancia y a la Dirección General, para que esta última proceda a la ejecución de la medida disciplinaria y correctiva respectiva.

#### **11.042.00**

En caso de que el Comité Disciplinario estime procedente la imposición de la medida disciplinaria y correctiva a que se refiere la fracción VI de la disposición 11.001.00, deberá turnar el expediente con su recomendación al Consejo de Administración, por conducto del presidente o vicepresidente de este último o, en defecto de éstos, por conducto de la Dirección General, para que resuelva en definitiva; podrá además decretar cualquier tipo de suspensión hasta en tanto se emita la resolución definitiva.

#### **11.046.00**

...

En ningún momento durante el análisis de la información el área de vigilancia o el presunto responsable podrán establecer comunicación individual con cualquiera de los miembros o el secretario del Consejo de Administración.

...

#### **11.047.00**

...

I. ...

II. La devolución del caso al Comité Disciplinario para que éste imponga alguna de las medidas disciplinarias y correctivas que sean de su competencia.

#### **11.048.00**

La resolución que emita el Consejo de Administración deberá constar por escrito y establecer, en su caso, la medida disciplinaria o correctiva que corresponda de acuerdo con este **Reglamento**. El documento relativo deberá elaborarse durante la sesión respectiva y será firmado por todos los consejeros que hubieren participado en la sesión, y la resolución correspondiente surtirá sus efectos a partir de la fecha de su notificación.

...

#### **11.049.00**

La resolución que emita el Consejo de Administración deberá ser notificada por la **Bolsa** a la persona de que se trate con las mismas formalidades, en lo conducente, que se establecen para emplazamientos en la disposición 11.032.00 y con sujeción a lo previsto en el penúltimo párrafo de la disposición 11.001.00 de este **Reglamento**. Adicionalmente, deberá notificarse al área de vigilancia y a la Dirección General para que, en su caso, esta última proceda a la ejecución de la medida disciplinaria y correctiva respectiva.

## **TRANSITORIAS**

**PRIMERA.**- La presente reforma entrará en vigor al día hábil siguiente de su publicación en el Boletín Bursátil de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V., a excepción de lo establecido en la disposición transitoria siguiente.

**SEGUNDA.**- La definición de "Contraparte Central", contenida en la disposición 1.003.00, la obligación a que se refiere la fracción II de la disposición 2.007.00, así como las disposiciones 8.002.00, 8.003.00, 8.005.00, 8.007.00 y 8.008.00, entrarán en vigor de manera gradual conforme a lo siguiente:

En una primera etapa resultarán aplicables al cumplimiento de operaciones cuyo objeto sean acciones, títulos opcionales y valores inscritos en el Sistema Internacional de Cotizaciones, una vez que se autorice

el Reglamento Interior y Manual Operativo de la Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., y esta última inicie operaciones.

En una segunda etapa resultarán aplicables al cumplimiento de operaciones cuyo objeto sean los demás valores que integran el mercado de capitales, conforme la Contraparte Central de Valores de México, S.A. de C.V., proporcione el servicio de compensación y liquidación sobre dichos valores.

**TERCERA.**- Las solicitudes de personas que pretendan ser admitidas como Miembros o de aquellas que pretendan actuar como Operadores y de sociedades promoventes que pretendan incorporarse en el listado previo a que se refiere la disposición 4.004.00, o inscribir valores en cualquiera de los apartados a que se refiere la disposición 4.001.00, que se encuentren en trámite a la fecha de entrada en vigor de este Reglamento, deberán integrarse en los términos de lo previsto por la presente reforma.

**CUARTA.**- Los Miembros Integrales contarán con un plazo de 40 días hábiles, contado a partir de la entrada en vigor de la presente reforma, para notificar a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A. de C.V., el nombre del Operador Alterno designado para formular posturas y concertar operaciones a través de los Mecanismos Alternos y obtener de esta Institución la aprobación a que se refiere la disposición 5.024.00 del citado Ordenamiento."