

Houston, July 25, 2014

Market Comment 037

THE SENATE’S MAJORITY-APPROVED HYDROCARBON LEGISLATION

Did the days of debate change a single word?

ON JULY 15, 2014, the Senate’s Joint Committee on Energy and Constitutional Issues released the text of the language approved by the majority of the committee. In the subsequent days, there were marathon sessions of debate. The session of July 19 was suspended at 02:45 of the morning of the 20th (see insert).

The debate seems not to have changed any of the language that had been submitted by the committee. For example, the controversial legal figure of “subsurface hydrocarbon,” as presented in the committee report, was unchanged in the final document that was approved for submission.

We have made a random comparison of the two documents, but have not found an instance where the text has been changed.

In this light, our reformatted text of the draft report

EL C. PRESIDENTE CERVANTES ANDRADE: Gracias, secretaria. Esta asamblea ha quedado debidamente enterada.

Esta presidencia declara un receso de nuestra Sesión Extraordinaria para continuar este día a las 12:00 del día. Que pasen buena noche.

Gracias senadoras y senadores.

(Se declara receso siendo las 02:40 horas del domingo 20 de julio)

XXI. Hidrocarburos en el Subsuelo: Los recursos totales o cantidades totales de Hidrocarburos con potencial de ser extraídos que se estima existen originalmente en acumulaciones de ocurrencia natural, antes de iniciar su producción, así como aquellas cantidades estimadas en acumulaciones aún por descubrir;

[Art. 2. XXI as submitted by the Committee on July 15](#)

XXI. Hidrocarburos en el Subsuelo: Los recursos totales o cantidades totales de Hidrocarburos con potencial de ser extraídos que se estima existen originalmente en acumulaciones de ocurrencia natural, antes de iniciar su producción, así como aquellas cantidades estimadas en acumulaciones aún por descubrir;

[Art 2. XXI as submitted to Lower House on July 19](#)

(with an outline and preliminary index) may serve as user-friendly version of the final Senate document. Attached is our MEI-edited version of the Senate Committee’s text for the Hydrocarbon Law (new), the Foreign Investment Law (amended) and Mining Law (amended).

Going forward, we shall want to examine, in detail, the arguments of the minority of senators (20%) who voted against the Hydrocarbon Law. Our impression is that when opponents say that the law is “unconstitutional,” they mean that the law goes against the traditionally understood belief in Mexico that energy is a public good that, by definition, requires direct administration by the State. They do not believe that energy should be treated as an ordinary article of commerce: thus, electric power

should be made available to all households in Mexico *as a matter of principle*, not as an opportunity for commercial advantage. Between this view and that of the majority, there can be little common ground.

George Baker
Publisher

DECRETO TO PROMULGATE THE HYDROCARBON LAW

Contents

DECRETO POR EL QUE SE EXPIDE LA LEY DE HIDROCARBUROS Y SE REFORMAN DIVERSAS DISPOSICIONES DE LA LEY DE INVERSIÓN EXTRANJERA, LEY MINERA, Y LEY DE ASOCIACIONES PÚBLICO PRIVADAS 158

LEY DE HIDROCARBUROS 158

 Título Primero Disposiciones generales 158

 Título Segundo: E&P 163

 Capítulo I De las Asignaciones 163

 Capítulo II E&P Contracts 166

 Capítulo III - Subsurface Data 178

 Capítulo IV De las autorizaciones 180

 Capítulo V De la regulación y obligaciones 181

 Título Tercero De las demás actividades de la industria de Hidrocarburos 187

 Capítulo I De los permisos 187

 Capítulo II De los Sistemas Integrados 192

 Capítulo III Del Centro Nacional de Control del Gas Natural 194

 Capítulo IV Del Acceso Abierto 196

 Capítulo V: Del Expendio al Público 198

 Capítulo VI Regulation 199

 Título Cuarto Dispositions 205

 Capítulo I De las sanciones 205

 Capítulo II Transparency 211

 Capítulo III Jurisdiction 214

 Capítulo IV Land Use 215

 Capítulo V Del impacto social 223

 Capítulo VI De la cobertura social y el desarrollo de la industria nacional 224

 Capítulo VII HSE 228

 Capítulo VIII De la aplicación general de esta Ley 228

TRANSITORIOS 228

DECREE TO PROMULGATE THE HYDROCARBON LAW

Contents

<i>DECRETO POR EL QUE SE EXPIDE LA LEY DE HIDROCARBUROS Y SE REFORMAN DIVERSAS DISPOSICIONES DE LA LEY DE INVERSIÓN EXTRANJERA; LEY MINERA, Y LEY DE ASOCIACIONES PÚBLICO PRIVADAS</i>	158
<i>LEY DE HIDROCARBUROS</i>	158
Título Primero Disposiciones generales	158
Título Segundo: E&P	163
Capítulo I De las Asignaciones	163
Capítulo II E&P Contracts	166
Capítulo III - Subsurface Data.....	178
Capítulo IV De las autorizaciones	180
Capítulo V De la regulación y obligaciones.....	181
Título Tercero De las demás actividades de la industria de Hidrocarburos.....	187
Capítulo I De los permisos.....	187
Capítulo II De los Sistemas Integrados	192
Capítulo III Del Centro Nacional de Control del Gas Natural.....	194
Capítulo IV Del Acceso Abierto	196
Capítulo V: Del Expendio al Público.....	198
Capítulo VI Regulation.....	199
Título Cuarto Dispositions.....	205
Capítulo I De las sanciones.....	205
Capítulo II Transparency.....	211
Capítulo III Jurisdiction	214
Capítulo IV Land Use	215
Capítulo V Del impacto social.....	223
Capítulo VI De la cobertura social y el desarrollo de la industria nacional	224
Capítulo VII HSE.....	228
Capítulo VIII De la aplicación general de esta Ley.....	228
TRANSITORIOS.....	228
<i>ARTÍCULO SEGUNDO. Se REFORMAN los artículos 5o., fracciones I y III, y 8o., fracción II; y se DEROGA la fracción II del artículo 5o.; la fracción II del artículo 6o. y las fracciones X y XI del artículo 8o. de la Ley de Inversión Extranjera, para quedar como sigue:</i>	240
ARTÍCULO 5o.-.....	240
ARTÍCULO 6o.-.....	241
ARTÍCULO 8o.-	241
<i>ARTÍCULO TERCERO. Se REFORMAN los artículos 4o., fracción VIII; 5o., fracción I; 20; 27, fracción XI, y 55, fracción XII; se ADICIONAN un segundo, tercer, cuarto y quinto párrafos al artículo 6o.; y se DEROGA las fracciones XIII, XIV y XV del artículo 7o.; la fracción XIII del artículo 19; las fracciones XII, XIII y XIV del artículo 27 y las fracciones IX, X y XI del artículo 55 de la Ley Minera, para quedar como sigue:</i>	241
Artículo 4.-.....	242
Artículo 5.-.....	242
Artículo 6.-.....	242
Artículo 7.-.....	242
Artículo 19.-.....	243
Artículo 27.	243
Artículo 55.-.....	244
TRANSITORIOS.....	245

- adjudicación, 167, 169, 173, 174, 175, 177, 185, 229, 241
- Agencia Nacional de Seguridad Industrial y de Protección al Medio Ambiente del Sector Hidrocarburos, 159, 228
- Áreas Contractuales, 169, 176, 177, 181
- Bolsa Mexicana de Valores, 169
- Centro Nacional de Información de Hidrocarburos, 178, 179, 181, 183, 207, 231, 241
- Código Civil Federal, 214
- Comisión Federal de Competencia Económica, 174, 182, 191, 200, 201, 202, 203, 236
- Comisión Nacional de Hidrocarburos, 160, 161, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 206, 207, 208, 211, 215, 221, 226, 227, 228, 229, 231, 236, 237, 238, 239, 241
- contenido nacional, 164, 171, 185, 227, 236, 237, 238
- contraprestación, 165, 175, 179, 215, 216, 217, 218, 219, 221, 222, 225, 231, 233
- Contrato de Exploración y Extracción, 169, 171, 174, 175, 239
- Contratos para la Exploración y Extracción, 159, 166, 167, 168, 169, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 182, 184, 185, 186, 211, 212, 213, 215, 223, 227, 237, 241
- controversias, 171, 172, 217, 221
- Definitions
- Área Contractual, 159, 161, 162, 163, 168, 169, 170, 171, 172, 176, 178, 184
 - Asignación, 159
 - Asignatario, 159
 - Ductos de Internación, 161
 - Hidrocarburos en el Subsuelo, 161, 217
 - Reservas, 162, 179, 183, 184
- Definitions (Undefined)**
- alianzas, 167, 168
 - asociaciones, 167, 168
 - Gas Natural, 157, 158, 161, 162, 175, 183, 184, 187, 192, 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 201, 202, 212, 224, 225, 229, 232, 233, 234, 238
 - Instituto de Administración y Avalúos de Bienes Nacionales Instituto, 161
 - Ley de Inversión Extranjera, 157, 241
 - Ley del Banco de México, 175
 - Litoteca Nacional de la Industria de Hidrocarburos, 180
 - porcentaje, 164, 171, 185, 197, 216, 237, 238
 - Reservas de la Nación, 183
 - Secretaría de Energía, 159, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 173, 174, 175, 176, 177, 182, 184, 185, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 208, 209, 210, 211, 212, 215, 216, 217, 221, 223, 224, 225, 226, 227, 228, 229, 231, 232, 233, 236, 238, 239, 241, 242, 243, 244
 - Secretaría de Hacienda y Crédito Público, 166, 167, 174, 176, 177, 178, 182, 186, 224, 233, 239
 - Subsurface Data
 - información, 162, 165, 171, 174, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 187, 188, 201, 202, 205, 206, 207, 208, 210, 211, 212, 223, 227, 231, 232, 231, 236, 237, 242, 244
 - Time Periods
 - ciento ochenta días naturales, 165, 171, 187, 205, 219, 229, 237
 - ciento veinte días naturales, 181, 184
 - dos años, 231, 238, 241
 - treinta días hábiles, 234
 - treinta días naturales, 165, 169, 191, 221
 - treinta y seis meses, 191, 192
 - yacimiento transfronterizo, 169
 - yacimientos transfronterizos, 158, 159, 169



BAKER & ASSOCIATES, ENERGY CONSULTANTS

*Management consulting
Industry, policy and regulatory reports*

A management briefing is available on the topics covered in this report.

5177 Richmond Avenue, Ste. 525

Houston, TX 77056

(832) 434-3928 (text/cell)

Mailing Address:

Box 271506

Houston TX 77277-1506

*To learn about our reporting,
consult the title lists, by year or category, on
<http://www.energia.com>, or write to us at*

INFO@ENERGIA.COM