

Edicte

La Sindicatura, en reunió tinguda el dia 18 de desembre del 2018, ha examinat el document que li han tramès els M. I. Srs. Carles Naudi d'Areny Plandolit Balsells, Ladislau Baró Solà, Marc Ballestà Alias, Joan Carles Camp Areny, Josep Pintat Forné, Sofia Garrallà Tomàs, Sílvia Bonet Perot, Maria Martisella González, Josep Anton Bardina Pau, Justo Ruiz González, Patrícia Riberaygua Marme, Josep Majoral Obiols, Víctor Naudi Zamora i Carine Montaner Raynaud, consellers generals del Grup Parlamentari Demòcrata i Mixt, registrat en data 13 de desembre del 2018, sota el títol **Proposició de llei dels actius virtuals** i exercint les competències que li atribueix el Reglament del Consell General en els articles que es citaran, ha acordat:

1- D'acord amb l'article 18.1.d), admetre a tràmit aquest escrit sota la qualificació de Proposició de llei.

2- D'acord amb l'article 82, aplicar, a demanda dels consellers generals sol·licitants, el procediment d'urgència.

3- D'acord amb l'article 103.2, ordenar la seva publicació, i remetre-la al Govern perquè, en el termini de set dies i mig, manifesti el seu criteri. El Govern haurà d'evacuar el seu informe per tot el dia 4 de gener del 2019, a les 13.30h.

4- Habilitar els dies entre sessions als efectes de presentació del criteri de Govern.

Tot el que es fa públic per a general coneixement i efectes.

Casa de la Vall, 18 de desembre del 2018

Vicenç Mateu Zamora
Síndic General

Proposició de llei dels actius virtuals

Exposició de motius

La present Llei s'ha redactat sota el context viscut durant els últims anys on ha aparegut un fort creixement en les inversions en crypto-monedes. Aquesta situació ha generat un gran repte, que requereix trobar l'equilibri adequat entre promoure innovacions que, entre altres coses, augmentarien enormement les possibilitats del finançament de les pimes i start-ups, a més de crear oportunitats d'inversió i, alhora, salvaguardar la sòlida reputació establerta i la resistència als possibles xocs del sistema financer, la protecció dels clients, la prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

La nova onada que representa la comercialització d'Actius Financers Virtuals pot proporcionar noves

oportunitats perquè les empreses Andorranes recaptin capital i que els inversors puguin accedir a una major gamma d'inversions.

Per tal de no ignorar el desenvolupament de nous instruments i el fenomen de la tecnologia distribuïda i en particular de la Blockchain i per a la protecció del ecosistema Andorra i dels inversors Andorrans cal regular l'ús dels Actius Financers Virtuals o actius digitals i establir un règim jurídic tenint en compte el marc legislatiu vigent.

Capítol primer. Disposicions Generals

Article 1. Objecte

L'objecte d'aquesta Llei és establir el règim jurídic dels actius digitals que operin dins el marc legal andorrà així com diverses disposicions que regulen l'exercici de les activitats financeres i no financeres relacionades amb l'operativa dels actius virtuals o digitals al Principat d'Andorra.

Article 2. Definicions

A efectes d'aquesta Llei s'entén per:

1. **Tecnologia de Registres Distribuïts (TRD)** : La tecnologia de registres distribuïts o tecnologia distribuïda és una base de dades digital o electrònica que registra blocs d'informació i els entrellaça per facilitar la recuperació de la informació i verifica que aquesta no ha estat canviada. Les principals característiques de la tecnologia que utilitza els sistemes TRD son:

- És distribuïda, descentralitzada, compartida i replicable.
- Pot ser pública o privada, amb permisos o sense permisos.
- És immutable i protegida amb criptografia.
- És auditable.

2. **Blockchain**: La tecnologia Blockchain és el sistema més conegut sota la tecnologia TRD. Les transaccions es realitzen a través d'una xarxa descentralitzada. Es tracta d'una estructura de dades que consta de blocs enllaçats de dades, formant una cadena en ordre lineal i cronològic. Aquest tipus de tecnologia descentralitzada permet als participants d'una xarxa entre iguals realitzar transaccions sense necessitat d'una autoritat central de confiança i, alhora, confiar en la criptografia per garantir la integritat de les transaccions. Les plataformes Blockchain generalment es classifiquen segons el model de permisos, que determina qui pot accedir-hi.

2.1. **Blockchains Obertes**: Els sistemes blockchain oberts o sense permisos són plataformes descentralitzades sense autoritat central i estan obertes a la participació sense que els usuaris

sol·licitin l'accés. Els sistemes blockchains oberts o sense permisos sovint utilitzen un mètode de consens que requereix més d'un esforç algorítmic per evitar que els usuaris malintencionats siguin fàcilment subvertits del sistema. Aquests mètodes de consens inclouen la prova del treball i la prova de participació. La racionalitat del funcionament d'un sistema blockchain obert és perquè hi ha recompenses per al participant en el procés algorítmic que facilita la generació de blocs i consegüentment de les transaccions.

2.2. Blockchains Autoritzades: Les plataformes blockchain autoritzades permeten que totes les parts puguin llegir i escriure sobre el llibre o registre de transaccions ja que és transparent. Per tant aquelles organitzacions que desitgen treballar juntes, però no confien plenament entre elles, poden establir una plataforma blockchain autoritzada i convidar als socis comercials a registrar les seves transaccions en un document distribuït compartit. Aquesta blockchain autoritzada pot tenir la mateixa traçabilitat dels actius que passen per blockchain, així com el mateix sistema d'emmagatzematge de dades distribuït, segur i redundat, d'igual forma que les blockchains obertes. Aquest tipus de sistema proporciona una visió completa de les transaccions internes. Les interaccions de l'organització disposades a qualsevol persona que tingui drets d'accés, però el públic en general no seria capaç d'interferir o veure les transaccions apuntades. Aquest tipus de sistemes també es poden configurar perquè qualsevol individu o entitat pugui registrar transaccions al sistema, però només els membres seleccionats poden llegir les dades.

3. Actius Virtuals (AV): Els Actius virtuals o també anomenats actius digitals o *tokens*, poden representar un actiu o una utilitat en particular, que normalment resideix dins d'una infraestructura blockchain. Els actius virtuals poden representar bàsicament qualsevol actiu que sigui fungible i comercialitzable, des de productes, punts de lleialtat, fins a altres actius virtuals.

3.1. Actius virtuals nadius (AVN): Un actiu virtual natiu és convertible, descentralitzat, basat en matemàtiques i que està protegit per tecnologia criptogràfica, és a dir, incorpora principis de criptografia per implementar una distribució, descentralitzada, i segura de la informació. Els actius virtuals nadius es basen en sistemes de tokenització. Es classifiquen quatre tipus d'actius virtuals nadius: actius virtuals de pagament, actius virtuals d'utilitat, actius virtuals d'infraestructura i actius virtuals de mercaderia.

3.1.1. Actius virtuals nadius de pagament (AVNP): Els actius virtuals de pagament són actius

virtuals nadius que es pretenen utilitzar, ara o en el futur, com a mitjà de pagament per adquirir béns o serveis o com a mitjà de transferència de fons o valor. Els actius virtuals de pagament no ofereixen cap obligació cap al seu emissor.

3.1.2. Actius virtuals nadius d'utilitat (AVNU): Els actius virtuals nadius d'utilitat són actius virtuals que transmeten alguna utilitat funcional als titulars dels actius virtuals ja sigui en forma d'accés a un producte o servei o bé, destinat a ser activat o creat. Aquests actius virtuals proporcionen drets funcionals en relació al producte als particulars, com ara: (i) un dret d'accés a un servei (en un futur); (ii) un dret de bescanviar l'actiu virtual d'un altre símbol o servei; (iii) drets de vot que sovint estan dissenyats per donar forma a la funcionalitat del producte.

3.1.3. Actius virtuals nadius d'infraestructura (AVNI): Els actius virtuals nadius d'infraestructura són aquells actius virtuals nadius que a més de poder actuar com a mitjà d'intercanvi, unitats de compra i magatzems de valor com a mercaderies, els AVNI ofereixen la possibilitat d'utilitzar una infraestructura o tecnologia específica blockchain que no es refereixi exclusivament als pagaments entre iguals.

3.1.4. Actius virtuals nadius de mercaderia (AVNM): Els actius virtuals nadius de mercaderia són aquells actius virtuals nadius que es poden presentar com una mercaderia en la que algú comercia amb l'expectativa que s'obtindrà beneficis d'aquest actiu virtual.

3.2. Actius virtuals que representen instruments financers (AVIF): Els actius virtuals que representen instruments financers són actius virtuals que representen actius com ara un deute o un dret de capital a l'emissor. Els actius virtuals que representen instruments financers representen un dret, per exemple, una participació en guanys futurs d'un negoci o fluxos de capital futurs. Per tant, aquests actius virtuals són anàlegs a les accions tradicionals, bons o derivats. Els actius virtuals que permeten la comercialització de béns físics en sistemes blockchain també entren en aquesta categoria.

3.3. Actius virtuals híbrids (AVH): Les classificacions d'actius virtuals no són mútuament excloents, i quan poden encabir-se en 2 definicions o més, són anomenats actius virtuals híbrids. En aquests casos, els requisits són acumulatius i han de complir els requisits legals d'ambdues modalitats o definicions.

4. Moneder Virtual: Un moneder virtual es refereix a una cartera d'actius virtuals. Un moneder virtual pot ser local o allotjat. Només els moneders virtuals poden permetre les operacions d'actius virtuals. Per transferir la propietat dels fons d'actius virtuals d'una

cartera a una altre s'utilitza una combinació de claus públiques i privades.

5. Contractes Intel·ligents: Es defineixen com un acord entre les parts interessades en qualsevol tipologia de contracte, parcialment o totalment complimentat de forma electrònica o digital i que pot entrar en vigor tant de forma automàtica mitjançant la execució de codi informàtic, com també per intervenció humana. Es defineixen com a contractes que es registren en un llenguatge informàtic en lloc del llenguatge jurídic. Els contractes intel·ligents permeten als participants verificar que les contrapartides han complert les seves obligacions i preveure un acord accelerat i automatitzat un cop s'hagin complert les condicions requerides.

6. Mercat Primari o Oferta Inicial d'Actius Virtuals (OIAV): Procés pel qual un emissor ofereix d'acord amb la llei i, per primer cop, un actiu virtual a canvi d'uns fons que poden ser al mateix temps actius virtuals. És un mètode per recaptar fons dels inversors, per a diferents tipus de projectes. L'emissor produeix actius virtuals o tokens i s'ofereixen als inversors a canvi de fons. Aquests actius virtuals poden servir per accedir o comprar un servei o producte que l'emissor així com uns drets de vot o una participació en els futurs ingressos de l'emissor (segons la classificació d'actius virtuals). Tots els oferents d'ofertes inicials d'actius virtuals (també anomenades ofertes inicials d'adquisició d'actius virtuals) al Principat d'Andorra o des del Principat d'Andorra han de tenir la corresponent autorització de l'Autoritat Reguladora, estar registrades de forma corresponent i han de posar en coneixement del mercat el quadern blanc d'acord amb aquesta llei.

7. Oferent o Emissor: Persona física o jurídica legalment establerta a Andorra i que proposa una Oferta inicial d'adquisició d'actius virtuals.

8. Mercat Secundari: Els inversors poden revendre els actius virtuals que adquireixen en els mercats primaris o en ofertes d'actius virtuals, a través de cases de canvi d'actius virtuals o en operacions de Compra-Venda Directa.

9. Proveïdor de serveis de custòdia de carteres virtuals: Una entitat que presta serveis per tal de salvaguardar les claus criptogràfiques privades en nom dels seus clients.

10. Administrador: Aquella persona que té l'encàrrec o les funcions del control i d'administració de qualsevol empresa subjecte la tecnologia innovadora, ja sigui persona física o jurídica. No inclou l'administrador tècnic.

11. Anunci: Qualsevol forma o activitat publicitària sobre qualsevol tipus de mitja tradicional o en línia que promou la compra d'un actiu virtual.

12. Casa de canvi d'actius virtuals: Sistema que opera sobre tecnologia distribuïda i en el qual es poden comercialitzar i intercanviar fons per actius virtuals i viceversa, i actius virtuals entre si mateix, ja sigui a Andorra o des d'Andorra. Les transaccions es realitzen d'acord amb les normes de la casa de canvi que prèviament ha rebut autorització de l'autoritat reguladora.

13. Documentació: Aquella documentació emmagatzemada en qualsevol forma i de manera no interpretable per l'ull humà.

14. Autorització: Autorització o permís atorgat l'autoritat reguladora i que permet realitzar una activitat en el marc de la present llei.

15. Agent d'actius virtuals: Persona física o jurídica degudament registrada i autoritzada per l'autoritat reguladora per a intervenir com a advocat, economista, auditor i /o assessor en totes aquelles relacions entre els titulars d'autoritzacions d'actius virtuals i les autoritats, i les cases de canvi d'actius virtuals.

16. Contracte d'actius virtuals: Qualsevol contracte quina aplicació en depengui de la present llei.

17. Operador de la casa de canvi i d'actius virtuals: Aquella persona o persones que executen i /o transaccionen les operacions dels clients a les cases de canvi .

18. Quadern blanc: És aquell document que conté tota la informació referida a la present llei en relació a les transaccions d'actius virtuals. El quadern blanc recull tots aquells requisits legals i tot allò que l'autoritat reguladora dictamini a fi de posar en coneixement de l'interès general tant el sistema tecnològic que suporta un actiu virtual així com el projecte econòmic que el sustenta.

Article 3. Composició del sistema d'actius virtuals

El sistema d'actius virtuals es defineix com el sistema financer que opera amb actius virtuals i que inclou:

a) Les activitats financeres que operen amb actius virtuals al mercat primari o ofertes inicials d'actius virtuals.

b) Les activitats financeres que operen amb actius virtuals al mercat secundari o cases de canvi de compra i venda d'actius virtuals.

Capítol segon. Règim jurídic del mercat primari o oferta inicial d'actius virtuals

Article 4. Oferta inicial d'actius virtuals

1. S'entén per oferta inicial d'actius virtuals el procés pel qual un emissor ofereix, d'acord amb l'article 2 de la present llei i, per primer cop, un actiu virtual a canvi d'uns fons que poden ser al mateix temps actius virtuals. És un mètode per recaptar fons dels inversors, per a diferents tipus de projectes. L'emissor produeix actius virtuals i s'ofereixen als inversors a canvi de fons. Aquests actius virtuals poden servir per accedir o comprar un servei o producte que l'emissor així com uns drets de vot o una participació en els futurs ingressos de l'emissor (segons la classificació d'actius virtuals).

2. Tots els emissors d'ofertes inicials d'adquisició d'actius virtuals al Principat d'Andorra o des de el Principat d'Andorra han de tenir la corresponent autorització de l'autoritat reguladora, estar registrades de la forma corresponent i han de posar en coneixement del mercat el quadern blanc.

3. L'autoritat reguladora fa públic un registre actualitzat amb totes les ofertes públiques d'adquisició d'actius digitals autoritzades, que és accessible en tot moment i l'actualitza en menys de 24 hores després que es produeixi un canvi que afecti al registre.

Capítol tercer. L'autoritat reguladora

Article 5. Facultats de l'autoritat reguladora

1. L'autoritat reguladora d'acord amb les seves capacitats atorgades en base a la present llei es compromet a oferir un procés d'autorització simplificat que sigui coherent, just i eficient. L'autoritat reguladora ha de proporcionar confiança als mercats i mitigar els riscos i protegir la reputació del Principat d'Andorra.

2. A més de les competències i facultats que preveu aquesta llei, l'autoritat reguladora també pot dictar aquelles mesures prudencials que consideri oportunes, incloent mesures de bona governança, de compliment normatiu, de sistemes i seguretat, de solvència, i d'assegurances en relació als actius virtuals.

3. L'autoritat reguladora pot:

a) Requerir la inclusió de qualsevol informació complementària relativa a un actiu virtual, ja sigui en la publicitat, la pàgina web o en el propi quadern blanc.

b) Requerir a un oferent l'esmena o correcció que consideri oportuna al quadern blanc.

c) Suspendre qualsevol oferta inicial d'actius virtuals o la seva negociació o comerç en una casa de canvi, si l'emissor o oferent incompleix la llei o a criteri de l'autoritat reguladora té indicis suficients per pensar que s'ha infringit la llei o que podria ser infringida.

d) Fer públic que l'emissor o oferent o titular no està complint amb la normativa vigent i divulgar les sancions que se li imposin.

Article 6. Principis aplicables per a l'avaluació de consultes per a l'oferta d'actius digitals

Qualsevol projecte que ofereixi actius virtuals ha de respectar els següents principis:

- Principi d'anticorrupció.

- Principi de transparència.

- Prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.

- Protecció de l'inversor.

- Garantir la protecció de dades de caràcter personal.

Article 7. Procés de sol·licitud per a obtenir una autorització de l'autoritat reguladora

El procés per a l'obtenció de l'autorització de l'autoritat reguladora consta de dues fases:

1. **Avaluació Inicial del projecte:** Les sol·licituds dirigides a l'autoritat reguladora, s'inicien mitjançant un agent d'actius virtuals que presenta la documentació prevista a l'article 8.1.a. a l'autoritat reguladora, que previ pagament d'una taxa, dicta si l'aprova o no i ho comunica a l'agent d'actius virtuals pertinent, i per tant, resol si el sol·licitant pot presentar la documentació completa de la segona fase o se li denega aquest dret, sense perjudici que pugui tornar a presentar un nou resum executiu sobre el mateix projecte per a la seva posterior aprovació, si s'escau. L'autoritat reguladora disposa de 4 setmanes per a aprovar o refusar la documentació d'aquesta avaluació inicial.

2. **Avaluació completa:** Si l'avaluació inicial del projecte és aprovada i resolta favorablement per l'autoritat reguladora es notifica als interessats mitjançant el seu agent d'actius virtuals representant. Dins d'un termini màxim de 15 dies hàbils, i previ pagament d'una taxa, l'emissor a través del seu agent d'actius virtuals pot presentar la documentació requerida en l'article 8.1.b. En aquesta fase l'autoritat reguladora disposa 4 setmanes per a aprovar o refusar el projecte.

Una sol·licitud només es considera aprovada si supera les dues fases descrites en els punts precedents del present article i rep la pertinent autorització per part de l'autoritat reguladora.

Article 8. Contingut de les sol·licituds per a obtenir una autorització de l'autoritat reguladora

1. Les sol·licituds per a obtenir una autorització de l'autoritat reguladora han de ser presentades per un agent d'actius virtuals autoritzat per l'autoritat reguladora i per a cada una de les fases de la sol·licitud han de contenir:

a) Informació a presentar en la fase d'avaluació inicial del projecte:

- Comprovant del pagament la taxa d'avaluació inicial del projecte que l'autoritat reguladora determini.

- El quadern blanc tal i com determina en l'apartat 3 d'aquest article.

- Tota aquella informació i documentació que l'autoritat reguladora requereixi.

- Un domicili social d'Andorra

b) Informació a presentar en la fase d'avaluació completa:

- Comprovant del pagament la taxa d'avaluació completa del projecte que l'autoritat reguladora determini.

- Solvència de la idea de negoci del projecte.

- Estructura de l'actiu virtual per identificar quin tipus es tracta d'acord amb l'article 2 i que compleix amb els estàndards requerits.

- Adequació a la normativa nacional .

- Anàlisi tècnic i de seguretat de del projecte.

2. Les sol·licituds poden ser retirades de l'autoritat reguladora per part de l'agent d'actius virtuals abans de ser aprovades o refusades per l'autoritat, sense possibilitat de que sigui reintegrada cap taxa d'avaluació prèviament satisfeta.

3. Quadern blanc:

a) El quadern blanc està pensat per a mostrar-lo al mercat i ha de contenir tota aquella informació econòmica i tècnica que, de forma clara i planera, expliqui la naturalesa i funcionament de l'actiu virtual que presenta, així com la identitat dels seus propietaris inicials i, en cas de tractar-se d'una persona jurídica, la identitat dels seus socis i la descripció i la composició de l'òrgan d'administració de la societat.

b) El quadern blanc, escrit en català i presentat a l'autoritat reguladora que l'aprova abans de la seva publicació, ha de permetre, un cop llegit en el seu conjunt, prendre una decisió d'inversió. Per a aquesta finalitat, el quadern blanc inclou les següents informacions essencials que permeten entendre la natura i riscos de la possible inversió proposada per l'emissor:

1. Explicació de la motivació de l'emissió de l'actiu virtual.

2. Explicació tècnica detallada sobre: els protocols, plataforma o plataformes, aplicacions, beneficis i avantatges que suposen, l'algorisme emprat, la velocitat de les transaccions, etc..

3. Explicació detallada de les característiques i usos de l'actiu virtual que es proposa.

4. Informació sobre la escalabilitat del projecte.

5. Reptes i riscos que poden amenaçar l'actiu digital i quines mesures de contingència es preveuen.

6. Informació detallada dels propietaris inicials, especificant, en el cas que sigui una persona jurídica la descripció i composició de l'òrgan d'administració, i equip de gestió explicant el valor afegit i coneixement que aporten al projecte.

7. Informació i identificació de l'agent d'actius virtuals autoritzat que els representa.

8. Informació detallada del moneder virtual o moneders virtuals que utilitza.

9. Descriptiu de les mesures de seguretat contra possibles robatoris i pirates digitals.

10. Justificació del valor econòmic en relació a altres fons, incloent un tipus de canvi unitari.

11. Explicació de la destinació dels fons que es recaptin a l'oferta pública d'adquisició de l'actiu virtual, així com el volum necessari de la mateixa, especificant quin és el capital mínim necessari a aconseguir per mitjà de l'oferta proposada, per sota del qual el projecte no tira endavant, i quin és el capital màxim.

12. Explicació i dates del procediment d'adjudicació i repartiment de l'actiu virtual.

13. Opcionalment explicació d'aquells bonus, avantatges o descomptes econòmics dels que gaudeixen els inversors inicials.

14. Explicació i processos per garantir la seguretat de les transaccions.

15. Detall de les comissions que es pretenen cobrar als inversors o clients.

16. Resum de les taxes a pagar

17. Durada de l'oferta pública d'adquisició de l'actiu virtual, especificant amb exactitud el dia i hora d'inici i final de l'oferta.

18. Data límit per al desistiment dels inversors.

19. Garanties de l'oferta.

20. Detall de les Cases de canvi andorranes on es permet negociar l'actiu virtual.

21. Detall de tots els mètodes de pagament.

22. Explicació de la forma per mitjà de la qual, si una oferta pública d'adquisició d'actius virtuals no arriba al capital mínim necessari per a tirar endavant el projecte reemborsa a tots els inversors.

23. Còpia i explicació dels contractes intel·ligents i del procés de verificació.

24. Explicació de les possibles restriccions.

25. Informació de les mesures de compliment de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.

Tota la informació addicional que ha de recollir el quadern blanc la determina l'autoritat reguladora. L'autorització per part de l'autoritat reguladora del quadern blanc no suposa automàticament l'aprovació del procés d'oferta inicial d'adquisició d'actius virtuals.

c) El quadern blanc s'acompanya d'un certificat signat pel seu titular certificant que es compleixen tots els requisits legals i ha d'anar acompanyat d'una autorització de l'autoritat reguladora. El quadern blanc es segella amb data per part de l'autoritat reguladora, i qualsevol canvi posterior ha de ser validat per la mateixa per a tenir validesa. En tot cas la validesa del quadern mai serà superior als sis mesos des de la seva validació per part de l'autoritat reguladora.

d) Comunicació i publicitat:

1. El resum executiu del quadern blanc ha de ser publicat com a mínim en dos diaris de circulació al Principat d'Andorra. En aquest resum s'hi ha de publicar la direcció web de l'emissor o oferent. L'oferent ha de mantenir aquesta direcció web on es troba de forma pública i accessible una còpia actualitzada i completa del quadern blanc, on figura la data en que s'ha actualitzat, i la data de validació per part de l'autoritat reguladora i tota aquella informació requerida per la present llei, així com tota aquella que l'autoritat reguladora determini.

Adicionalment també es publica el quadern blanc a la web de l'autoritat reguladora, i és responsabilitat de l'agent d'actius virtuals mantenir-la informada de qualsevol canvi en el mateix.

2. Les comunicacions i anuncis de qualsevol oferta inicial d'adquisició d'actius virtuals ha de complir com a mínim els següents requisits:

a) Als anuncis s'ha d'especificar explícitament que la informació continguda és acurada i idèntica a la que figura al quadern blanc.

b) Especificar a on està disponible la còpia completa del quadern blanc.

c) Contenir informació sobre la persona física o jurídica que fa la emissió.

d) Nom de l'agent d'actius virtuals.

e) En el cas d'una persona jurídica, els continguts de les comunicacions i anuncis públics dels actius virtuals i els serveis sobre actius virtuals són prèviament validats pels seu òrgan d'administració.

3. Cap persona física o jurídica pot anunciar ni comunicar en relació a un actiu virtual per cap mitjà fins a que sigui titular l'autorització corresponent lliurada per l'autoritat reguladora.

Article 9. Autorització del procés d'oferta inicial d'actius virtuals

1. L'autoritat reguladora autoritza o refusa les sol·licituds en un termini total no superior a 8 setmanes, sense comptar els dies de que disposa el sol·licitant, previstos a l'article 7.2., per trametre la documentació demanada per l'autoritat reguladora.

2. L'autoritat reguladora verifica que el projecte respecta i vetlla per:

- La protecció dels inversors i de l'interès general.

- La protecció de la reputació del Principat d'Andorra

- La promoció de la innovació i la lliure competència.

- La reputació i honorabilitat de l'emissor si es persona física o del seu òrgan d'administració si és persona jurídica.

3. L'autoritat reguladora atorga una autorització sempre i quan es compleixin tots els requisits de la normativa aplicable.

4. L'autorització té l'abast que l'autoritat reguladora determini d'acord amb la legalitat vigent.

5. L'autoritat reguladora pot revocar una autorització que prèviament s'hagi donat si s'incompleix la normativa aplicable, prèvia tramitació d'un expedient.

6. L'autoritat reguladora pot variar una autorització que prèviament s'hagi donat si a criteri seu si l'interès general ho requereix i prèvia tramitació d'un expedient.

7. Tota autorització específica per a quins serveis d'actiu virtuals es concedeix i ha d'anar datada.

8. Una vegada obtinguda l'autorització per part de l'autoritat reguladora, l'emissor o oferent pot iniciar el procés d'adquisició de l'oferta inicial d'actius virtuals.

9. El nom de l'emissor, el nom de l'agent d'actius virtuals i una còpia actualitzada del quadern blanc també estan a disposició a la web de l'autoritat reguladora, i és responsabilitat de l'agent d'actius virtuals mantenir l'autoritat reguladora informada de qualsevol canvi en el mateix.

Article 10. Denegació del procés d'oferta pública

1. L'autoritat reguladora denega un sol·licitud i per tant no atorga autorització:

- a) Si la sol·licitud no es presenta complint tots els requisits legals.
- b) Si no s'han abonat les taxes d'avaluació
- c) Si l'autoritat reguladora no considera honorables i de reputació intatxable l'oferent o els seus administradors o els òrgans d'administració de l'entitat que emet o ofereix..
- d) Si l'autoritat reguladora considera que el coneixement i habilitats de l'oferent o dels membres de l'òrgan d'administració de l'entitat que emet o ofereix un actiu virtual són insuficients per a la bona fi dels seu objectiu.
- e) Si qualsevol informació o documentació presentada és falsa o porta lloc a confusió.
- f) Si l'autoritat reguladora considera que l'oferent no suposa una garantia de bona gestió i administració.
- g) L'autoritat reguladora té vincles amb l'oferent.
- h) Si l'autoritat reguladora no té indicis sòlids de que l'oferent complirà amb tots els requisits legals.
- i) Si l'autoritat reguladora considera que l'aprovació de l'actiu virtual pot suposar un risc pels inversors, per l'interès general, per la reputació del Principat d'Andorra, per la promoció de la innovació i el desenvolupament.
- j) Si l'oferent no ha proporcionat tota aquella informació addicional demanada per l'autoritat reguladora.

2. L'agent d'actius virtuals afectat pot interposar un recurs davant la denegació de la seva sol·licitud.

Article 11. Manteniment de l'autorització

L'autoritat reguladora pot suspendre, revocar o cancel·lar tota autorització en qualsevol moment, prèvia tramitació d'un expedient:

- Si el titular d'una autorització no proporciona tota aquella informació que l'autoritat reguladora requereix.
- Si la titularitat de l'actiu virtual sofreix un canvi superior a un 25% en els seus accionistes o partícips.
- L'autoritat reguladora demana tota aquella informació que consideri necessària per a complir amb la normativa aplicable, i pot revocar l'autorització d'acord amb allò que legalment s'estableix.
- Si no s'han abonat les taxes.
- Si L'autoritat reguladora no considera honorables i de reputació intatxables el titular d'una autorització

si es persona física o els seus òrgans d'administració si és una persona jurídica.

- Si L'autoritat reguladora considera que el coneixement i habilitats del titular d'una autorització d'actiu virtual o dels membres de l'òrgan d'administració de l'entitat titular d'una autorització d' un actiu virtual són insuficients per a la bona fi dels seu objectius.
- Si qualsevol informació o documentació presentada és falsa o porta lloc a confusió.
- Si l'autoritat reguladora considera que l'actiu virtual suposa un risc pels inversors, per l'interès general, per la reputació del Principat d'Andorra o per la promoció de la innovació i el desenvolupament.
- Si el titular no proporciona tota aquella informació addicional demanada per l'autoritat reguladora.
- A petició del titular de l'autorització.
- Si el titular es declarat en suspensió de pagaments o fallida.
- A petició de la UIFAND.
- Si les comunicacions i anuncis de qualsevol oferta inicial d'actius virtuals per part de l'emissor o oferent no compleixen els requisits estipulats.

L'autoritat reguladora podrà cancel·lar o suspendre aquelles autoritzacions que no compleixin amb la normativa que els resulti aplicable sense que s'hagi de reemborsar cap taxa prèviament pagada.

Article 12. Certificats proporcionats un cop aprovat el procés d'oferta pública d'actius virtuals

El quadern blanc es segella amb data per l'autoritat reguladora, i qualsevol canvi posterior ha de ser validat per l'autoritat reguladora per a tenir validesa. En tot cas la validesa del quadern blanc mai serà superior als sis mesos des de la seva validació per part de l'autoritat reguladora, i per tant no podrà iniciar-se una oferta inicial si aquests sis mesos expiren abans de la finalització de la oferta inicial.

Article 13. Registre d'autoritzacions d'ofertes d'actius virtuals

L'autoritat reguladora publicarà un registre amb totes les autoritzacions atorgades, que serà públic a la pàgina web de l'autoritat reguladora, actualitzat en la mesura que es produeixin els canvis en el mateix. Sense perjudici d'això, totes les modificacions, altes, baixes, es publicaran al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra.

Capítol quart. *L'agent d'actius virtuals*

Article 14. *Necessitat de l'agent d'actius virtuals*

Tots els oferents i titulars han de tenir en tot moment a un agent d'actius virtuals registrat i autoritzat per part de l'autoritat reguladora que els representa davant de la mateixa.

Article 15. *Definició de l'agent d'actius virtuals*

L'agent d'actius virtuals, d'acord amb l'article 2 de la present llei, és la persona física o jurídica degudament registrada i autoritzada per l'autoritat reguladora per a intervenir com a representat en totes aquelles relacions entre els titulars d'autoritzacions d'actius virtuals, les autoritats i les cases de canvi d'actius virtuals.

L'agent d'actius virtuals ha de ser una persona honorable i amb una trajectòria professional excel·lent. És independent de l'oferent i a tal efecte presenta una declaració jurada.

Article 16. *Competències i funcions de l'agent d'actius virtuals*

1. L'agent d'actius virtuals col·labora de forma cooperativa i honesta amb l'autoritat reguladora complint amb tots aquells requeriments que aquesta demani, en el temps i forma que aquesta indiqui.

2. L'agent d'actius virtuals sotmet a l'autoritat reguladora, i en el menor temps possible, tota aquella informació que ell mateix o l'oferent tingui coneixement en relació a l'oferta inicial d'actius virtuals i pogués suposar qualsevol incompliment legal.

3. L'agent ha d'assessorar i guiar a l'oferent sobre totes les seves responsabilitats i obligacions per garantir el correcte compliment de la normativa, en especial:

- Ha d'assessorar a l'emissor per a la correcta presentació de tota la documentació que compona el quadern blanc davant de l'autoritat reguladora.
- Ha de vetllar pel correcte compliment per part del oferent del procés d'oferta inicial d'actius virtuals.
- Ha d'assessorar a l'oferent de tots els aspectes relatius necessaris per a la admissió de l'actiu virtual a comerç a dins de una casa de canvi, on l'agent ha de presentar-hi tota la informació relativa necessària.
- Presenta i comunica tota aquella informació i documentació que l'autoritat reguladora demani en relació als actius virtuals que representa.
- Actua de vincle entre l'oferent i l'autoritat reguladora, a qui presenta tota aquella documentació i matèria relacionada amb el registre del quadern blanc de l'oferta pública inicial d'actius virtuals.

- Presenta a l'autoritat reguladora en periodicitat anual un certificat de bones pràctiques i de prevenció i lluita contra el blanqueig de capitals i valors i el finançament del terrorisme, dels actius virtuals que representa i dels titulars i oferents dels mateixos.

4. Mitjançant un agent d'actius virtuals, qualsevol persona física o jurídica pot demanar a l'autoritat reguladora l'aprovació del quadern blanc i de l'oferta inicial d'adquisició del seu o els seus actius digitals i la seva posterior autorització de comerç a una casa de canvi.

Article 17. *Registre*

L'autoritat reguladora ha de publicar un registre actualitzat amb tots els agents d'actius virtuals autoritzats que és públic en tot moment i l'actualitza en menys de 24 hores després que es produeixi un canvi que afecti al registre.

Capítol cinquè. *Titular de l'oferta pública d'actius virtuals*

Article 18. *Honorabilitat de l'equip titular de l'oferta inicials d'actius virtuals*

El titular d'una autorització d'actiu virtuals ha de demostrar que ell mateix en cas de ser persona física, o tots els membres del seu òrgan d'administració en cas de ser una persona jurídica, són persones honorables i de bona reputació, i que els seus coneixements i habilitats són les adequades per tot allò requerit per a la bona fi dels objectius de l'actiu virtual.

Article 19. *Funcions del Titular de l'oferta inicial d'actius virtuals i titular de l'autorització de l'actiu virtual*

1. Una vegada obtinguda l'autorització per a l'emissió d'una oferta inicial d'actius virtuals el titular ha de:

- Dirigir i gestionar el seu actiu virtual de forma diligent i honesta
- Comunicar amb el mercat i els inversors de forma honesta i transparent.
- Identificar i comunicar a l'autoritat reguladora qualsevol conflicte d'interessos.
- Vetllar per la protecció dels fons dels seus inversors.
- Mantenir els seus sistemes informàtics i els protocols de seguretat en les millors condicions marcades pels estàndards internacionals.
- Publicar i mantenir una pàgina web, que posarà en coneixement del públic, on apareixen totes les dades rellevants relatives a l'oferta inicial de l'actiu virtual, a l'actiu virtual, el quadern blanc aprovat per

l'autoritat reguladora i totes les ulteriors modificacions, el nom de l'agent virtual i el nom de l'ofertor i/o tot l'òrgan d'administració si n'hi hagués. Qualsevol canvi comunicat a l'autoritat reguladora ha de ser publicat també a la pròpia web de l'ofertor.

- Respondre per tota aquella pèrdua econòmica que sofreixi un inversor de l'actiu virtual que es pugui produir per causa de informació errònia que l'ofertor hagi publicat.

2. Tant en el moment de l'oferta inicial de l'actiu virtual, com també de forma periòdica el titular d'una autorització d'un actiu virtual, ha d'expedir datat i signat, un certificat anual de:

- Compliment normatiu en matèria de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners i valors i el finançament del terrorisme.

- Adequada implementació dels seus sistemes tecnològics i de seguretat a nivell dels màxims estàndards internacionals.

En cas de no presentar aquests certificats, l'autoritat reguladora suspèn l'autorització del titular. En tal cas i tant bon punt aquests certificats siguin presentats, l'autoritat reguladora disposa d'un termini màxim de 5 dies naturals per a aixecar la suspensió de l'autorització o bé comunicar el manteniment de dita suspensió i comunicar al titular els nous motius i les mesures a prendre.

Article 20. Desinformació o informació falsificada per part del titular de l'oferta inicial d'actius virtuals

Si la informació publicada al quadern blanc, a la web de l'ofertor o a anuncis de premsa resulta falsa, enganyosa o omet fets rellevants, o bé és inexacta o inconsistent, voluntàriament o com a conseqüència d'una negligència greu, es considerarà una infracció molt greu d'acord amb l'article 31.

En tot cas, l'agent d'actius virtuals no serà responsable de cometre una infracció molt greu, si al publicar la informació errònia, i prendre'n consciència o tenir-ne coneixement, ho comunica immediatament a les autoritats.

Article 21. Titularitat dels fons obtinguts de l'oferta pública d'actius virtuals

Els titulars d'autoritzacions reben els fons no virtuals mitjançant transferència bancària en comptes corrents oberts al seu nom en entitats financeres legalment establertes al Principat d'Andorra i indicant sempre la identitat del titular.

Els titulars d'autoritzacions de serveis d'actius virtuals que corresponen a moneders i cases de canvis, mantenen comunicació en línia amb la UIFAND de totes les operacions que efectuen.

Article 22. Compliment regulatori i comunicació amb l'autoritat reguladora

El titular d'una autorització d'actiu virtual ha de complir amb tota la legalitat vigent incloent aquelles mesures prudencials que dicti l'autoritat reguladora. L'autoritat reguladora sense perjudici del que preveu aquesta llei, pot dictar aquelles mesures prudencials que consideri oportunes, incloent mesures de bona governança, de compliment normatiu, de sistemes i seguretat, de solvència, i d'assegurances.

El titular de l'autorització ha de comunicar a l'autoritat reguladora qualsevol canvi rellevant produït en l'actiu virtuals i en especial d'aquells previstos com a motiu de cancel·lació o suspensió de l'autorització. Així mateix cal informar a l'autoritat reguladora de forma anual de tots aquells canvis, actualitzacions i millores en els sistemes i protocols. L'autoritat reguladora pot deixar en suspens o cancel·lar una autorització d'un titular que no comuniqui els canvis i millores o bé que les realitzades no siguin adients

Article 23. Auditories

Els titulars d'autoritzacions d'actius virtuals de cases de canvi virtuals i de moneders virtuals sotmeten cada exercici comptable a auditoria a càrrec d'un expert auditor autoritzat a exercir al Principat d'Andorra. L'auditoria es presenta a l'autoritat reguladora abans del 30 de juliol del següent exercici.

Capítol sisè. Règim jurídic del mercat secundari d'inversió d'actius virtuals

Article 24. Definició dels mercats secundaris d'actius virtuals

1. Són mercats secundaris d'inversió d'actius virtuals, d'acord amb l'article 27, aquells en que les persones, físiques o jurídiques, transaccionen amb diferents actius virtuals entre ells o entre actius virtuals i moneda de curs legal.

2. Les entitats financeres d'inversió també poden, amb una autorització prèvia, exercir qualsevol activitat complementària a les mencionades als articles 24 i 25, sempre que els permeti desenvolupar de forma més eficient l'activitat principal per a la qual disposen d'autorització. S'entén per activitat complementària qualsevol activitat accessòria que suposi la prolongació del negoci sense desvirtuar l'objecte social propi de l'empresa d'inversió. Els ingressos que generi no poden representar més del 25% dels ingressos de l'entitat.

3. Els mercats secundaris d'inversió d'actius virtuals operen en espais digitals o físics on els inversors poden revendre els actius virtuals que adquireixen en ofertes inicials d'actius virtuals i en transaccions

privades, en casos de canvi d'actius digitals, operacions de venda directa o fons d'inversió.

Article 25. Serveis d'inversió del mercat secundari d'actius virtuals

D'acord amb aquesta llei, es consideren serveis d'inversió del mercat secundari els següents:

- a) la recepció i la transmissió de les ordres dels clients en relació amb un o més actius virtuals;
- b) l'execució per compte dels clients de les ordres esmentades a la lletra a) anterior, que consisteix en la formalització de negocis de compra o venda d'un o més actius virtuals;
- c) la negociació per compte propi, que consisteix en la formalització d'operacions sobre un o diversos actius virtuals;
- d) la gestió discrecional i individualitzada de carteres de conformitat amb el mandat atorgat pels clients;
- e) l'assessorament en matèria d'inversió que consisteix en la prestació de recomanacions personalitzades als clients, a petició seva o per iniciativa de l'entitat financera d'inversió, sobre una o més operacions relatives a instruments financers;
- f) l'assegurament de l'emissió o de la col·locació d'actius virtuals;
- g) la col·locació d'actius virtuals sobre la base o no d'un compromís ferm;
- h) el servei de gestió de sistemes multilaterals de negociació. El desenvolupament d'aquesta activitat s'ha de fer reglamentàriament per part del Govern, a proposta del ministeri encarregat de les finances, el qual pot delegar aquesta facultat a l'autoritat reguladora.

Article 26. Serveis auxiliars

D'acord amb aquesta llei, es consideren serveis auxiliars els següents:

- a) l'administració i la custòdia d' actius virtuals per compte de clients, inclosos la custòdia i els serveis connexos com la gestió de tresoreria i de garanties;
- b) la concessió de crèdits o préstecs a un inversor per permetre-li una operació en un o diversos actius virtuals,
- c) l'assessorament a empreses en matèria d'estructura del capital, estratègia industrial i qüestions afins, i l'assessorament i els serveis en relació amb fusions i adquisicions d'empreses relacionades amb la present llei;
- d) els serveis de canvi de divises i actius virtuals quan estiguin relacionats amb la present llei;
- e) els informes d'inversions i les anàlisis financeres o altres formes de recomanació general relativa a les operacions sobre actius virtuals;

f) els serveis relacionats amb l'assegurament de l'emissió o de la col·locació d'actius virtuals;

Article 27. Tipologia de mercats secundaris

Hi ha varies tipologies de mercats secundaris que permeten la compra i venda d'actius virtuals:

- a) Casos de canvi: Les cases de canvi de criptomonedes són espais d'intercanvi en línia que permeten als inversors comprar i vendre actius virtuals. Les compres i les vendes de criptomonedes es poden fer utilitzant la moneda de curs legal o Actius virtuals.
- b) Operacions de Venda Directa: Qualsevol persona física o jurídica pot comprar o vendre qualsevol actiu digital o intercanviar-los entre ells en qualsevol moment.

Capítol setè. Infraccions

Article 28. Abús de mercat

1. Es considera ús d'informació privilegiada quan una persona coneix o sap una informació rellevant i la utilitza en benefici propi o de tercers o en detriment de tercers. Sempre que l'ús de la informació provingui d'una font interna de l'actiu virtual.
2. No es considera ús d'informació privilegiada quan aquell que se'n beneficia desconeix que l'origen de la informació és intern i no actua de mala fe.
3. Es considera manipulació del mercat , l'ús abusiu d'estratègies o tècniques per modificar el preu o la cotització d'un actiu virtual, així com incitar o recomanar l'ús d'aquestes tècniques per a la mateixa finalitat.
4. Qualsevol titular d'una autorització d'un actiu virtual , ha de tenir a les seves dependències aquells sistemes i protocols per a detectar de forma efectiva aquestes males practiques i comunicar-ho immediatament a l'autoritat reguladora.

Article 29. Definicions i especificacions preliminars

1. Son infraccions susceptibles de sanció en els termes establerts en aquesta llei les accions o omissions dels subjectes, autors i responsables, que vulnerin les disposicions legals d'observança obligatòria.
2. Aquestes infraccions son objecte de sanció. Les sancions que estableix aquesta llei són d'aplicació sense perjudici de les responsabilitats que es poguessin derivar dels fets incriminats que siguin objecte de sanció penal. Quan les infraccions comeses puguin ser constitutives de delictes, l'autoritat reguladora n'informa immediatament l'autoritat judicial o la fiscalia.

3. L'autoritat reguladora tramitarà un expedient al titular o oferent que cometi qualsevol de les infraccions previstes en el present capítol

Article 30. Classificació

Les infraccions es classifiquen en molt greus, greus i lleus, en virtut de la seva importància segons queda establert en aquesta Llei.

Article 31. Infraccions molt greus

Són infraccions molt greus les infraccions que afecten substancialment la solvència, la liquiditat i l'estabilitat dels actius virtuals o que vulneren la legitimitat operativa i la reputació de l'ecosistema dels actius virtuals i a tecnologia de registres distribuïts.

Constitueixen infraccions molt greus:

- a) La recepció de diners del públic, en forma de dipòsits o altres fons reemborsables, sense tenir-ne la capacitat legal, conforme preveu la legislació vigent.
- b) L'exercici d'altres activitats específiques reservades exclusivament a cadascuna de les diferents tipologies d'entitats operatives del sistema financer, d'acord amb la legislació vigent per part de titulars d'autoritzacions d'actius virtuals.
- c) L'incompliment del deure de sotmetre els comptes anuals, si escau, a una auditoria de comptes segons l'establert a la legislació vigent.
- d) La negativa a facilitar informació a l'autoritat reguladora o la falta de veracitat en la informació facilitada, incloent al quadern blanc, que impedeixi exercir adequadament la supervisió i conèixer determinats aspectes de la situació real de l'actiu virtual.
- e) La comissió tres o més infraccions greus en el termini d'un any.

Article 32. Infraccions greus

Són infraccions greus les infraccions que afecten la solvència, la liquiditat i l'estabilitat dels actius virtuals, que no impliquen una infracció molt greu, i les infraccions que dificulten conèixer la situació real de l'actiu virtual.

Constitueixen infraccions greus:

- a) El fet de no tenir la comptabilitat en la forma legalment prescrita o de portar-la amb anomalies que dificultin el coneixement de les situacions econòmica, patrimonial i financera de l'actiu virtual.
- b) El fet de deixar de complir les característiques personals i professionals establertes per la legislació vigent en relació amb els membres de l'òrgan d'administració d'una persona jurídica

c) El fet de deixar de complir els requisits organitzatius i les condicions de funcionament que s'estableixen en la legislació vigent.

d) El fet de deixar de complir les normes relatives a la protecció de l'inversor d'acord amb la legislació vigent.

d) L'excusa o la resistència a facilitar informació a l'autoritat reguladora, directament o mitjançant els auditors externs, que impedeixen conèixer determinats aspectes de les situacions organitzativa, econòmica i patrimonial de l'actiu virtual.

e) L'ús d'informació privilegiada, la recomanació o induir a un tercer a participar en operacions d'actius virtuals amb ús d'informació privilegiada de forma intencionada.

f) L'ús d'informació privilegiada, la recomanació o induir a un tercer a desfer, cancel·lar o modificar operacions d'actius virtuals amb ús d'informació privilegiada de forma intencionada.

g) Les males pràctiques previstes en l'article 28.

h) La comissió tres o més infraccions lleus en el termini d'un any.

Article 33. Infraccions lleus

Constitueixen infraccions lleus els incompliments d'obligacions o prohibicions establertes a la normativa vigent, incloent qualsevol norma que dicti l'autoritat reguladora, i que són d'observança obligatòria pels titulars de qualsevol autorització sobre actius virtual i els seus serveis, que no constitueixin una infracció greu o molt greu d'acord amb el que disposen els dos articles anteriors.

Així mateix, constitueixen infraccions lleus els incompliments de pagament, en el termini estipulat, de qualsevol taxa que, d'acord amb la normativa vigent, s'hagi de satisfer a l'autoritat reguladora.

Capítol novè. Sancions

Article 34. Sancions

Les sancions que resulten de cada procediment s'estableixen d'acord amb la qualificació de les infraccions.

1. Les infraccions molt greus se sancionen amb:

a) Amonestació i multa al titular de 100.000 fins a 1.000.000 d'Euros o fins al 3% del capital social del titular o sol·licitant afectat, si l'aplicació d'aquest percentatge significa un import superior a 500.000 Euros.

b) Suspensió temporal o definitiva en l'exercici dels càrrecs d'administració o direcció general, de dret o de fet, i/o multa de 3.000 fins a 50.000 Euros a cadascun dels qui, pel fet d'exercir càrrecs d'administració o direcció general, de dret o de fet,

en un actiu virtual, o en un servei sobre el mateix o un sol·licitant d'autorització, siguin responsables de la infracció, quan aquesta sigui imputable a la seva conducta dolosa o negligent.

2. Les infraccions greus se sancionen amb:

a) Amonestació i multa al titular de l'actiu virtual, o un servei sobre actius virtuals, o un sol·licitant d'autorització de 10.000 fins a 99.999 Euros o fins a l'1.5% del capital del titular o sol·licitant afectat, si l'aplicació d'aquest percentatge significa un import superior a 250.000 euros.

b) Suspensió temporal en els càrrecs d'administració o direcció general, de dret o de fet, i/o multa de 1.000 fins a 49.999 euros a cadascun dels qui, pel fet d'exercir càrrecs d'administració o direcció general, de dret o de fet, en actiu virtual o en un servei sobre el mateix o un sol·licitant d'autorització, siguin responsables de la infracció, quan aquesta sigui imputable a la seva conducta dolosa o negligent.

3. Les infraccions lleus se sancionen amb:

a) Amonestació i multa a l'entitat de fins a 9.999 euros.

b) Multa de fins a 2.999 Euros a cadascun dels qui, pel fet d'exercir càrrecs d'administració o direcció general, de dret o de fet, en un actiu virtual, o en un servei sobre el mateix o un sol·licitant d'autorització, siguin responsables de la infracció, quan aquesta sigui imputable a la seva conducta dolosa o negligent.

4. Quan el benefici obtingut com a conseqüència dels actes o omissions en què consisteixi la infracció sigui ponderable, el límit superior de la multa prevista al paràgraf a) dels tres apartats precedents s'amplia fins al doble del referit benefici, si aquesta xifra és superior a aquell límit.

5. En aplicació dels punts 1, 2 i 3 precedents, les sancions dels diversos apartats de cada punt es poden imposar acumulativament.

Disposició transitòria

El Govern designarà quin departament o organisme assumeix les funcions d'autoritat reguladora.

Disposició addicional primera

Les persones físiques o jurídiques que realitzen activitats financeres que operen amb actius virtuals ja sigui a través de mercats primaris o de mercats secundaris, segons es defineix en aquesta llei, són considerats subjectes obligats i tenen els mateixos deures i obligacions que les entitats operatives del sistema financer segons s'estableix a la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.

Les persones físiques o jurídiques que actuen com a agent d'actius virtuals segons es defineix en aquesta llei, són considerats subjectes obligats i tenen els mateixos deures i obligacions que els comptables externs, assessors fiscals i auditors, segons s'estableix a la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.

Disposició addicional segona

Per tot allò que no regula aquesta pròpia llei és d'aplicació de forma subsidiària el Codi de l'Administració i les normes aplicables al sistema financer.

Disposició final

Aquesta llei entra en vigor l'endemà del dia que Govern designi el departament o organisme que assumeix les funcions d'autoritat reguladora.

Edicte

La Sindicatura, en reunió tinguda el dia 18 de desembre del 2018, exercint les atribucions que li confereix l'article 80 del Reglament del Consell General, a demanda del M. I. Sr. Pere López Agràs, conseller general del Grup Parlamentari Mixt i de la M. I. Sra. Judith Pallarés Cortés, consellera general del Grup Parlamentari Liberal, i exercint les competències que li atribueix el Reglament del Consell General, acorda:

1- Prorrogar el termini per a la presentació d'esmenes a la **Proposta de reforma del Reglament del Consell General**. El nou termini de presentació finalitza el dia 10 de gener del 2019, a les 15.00h.

2- Habilitar els dies entre sessions als efectes de poder presentar esmenes.

Tot el que es fa públic per a general coneixement i efectes.

Casa de la Vall, 18 de desembre del 2018

Vicenç Mateu Zamora
Síndic General

3- PROCEDIMENTS ESPECIALS

3.1 Llei del Pressupost General

Edicte

La Sindicatura, en la seva reunió del dia 18 de desembre del 2018, ha acordat:

Admetre a tràmit i publicar l'esmena a la totalitat presentada pels M. I. Srs. Gerard Alís Eroles, Rosa Gili Casals i Pere López Agràs, consellers generals