

COMUNICADO

Gobierno de Gibraltar: Ministerio de Comercio

El Gobierno de Gibraltar y la Comisión de Servicios Financieros anuncian planes para legislar las actividades relacionadas con *tokens*

Gibraltar, 12 de febrero de 2018

El Gobierno de Gibraltar y la Comisión de Servicios Financieros (Financial Services Commission, GFSC) están desarrollando legislación relacionada con activos digitales en forma de *tokens*, esencialmente aquellos creados y comerciados mediante tecnología de registros compartidos (distributed ledger technology, DLT).

Tras la Declaración realizada por la GFSC respecto a Ofertas Iniciales de Moneda (Initial Coin Offerings, ICO), en septiembre de 2017, el Ministro de Comercio de Gibraltar, Albert Ísola, anunció que la postura del Gobierno sobre las ofertas iniciales de *tokens* (o ICOs) sería formulada este mes. En diciembre, el Gobierno recabó los puntos de vista de las partes interesadas locales mediante un documento de discusión sobre la legislación sobre *tokens* circulado al Consejo del Centro Financiero (Finance Centre Council), una organización que agrupa las asociaciones profesionales locales.

Tras tomar en cuenta las opiniones obtenidas de las partes interesadas, se ha comenzado a trabajar en un borrador de legislación que regule:

- La promoción, venta y distribución de *tokens* por parte de personas conectadas con Gibraltar;
- Actividades del mercado secundario relacionadas con *tokens*, llevadas a cabo en o desde Gibraltar; y
- La provisión, por parte de negocios, de asesoramiento de inversión relacionada con *tokens* en o desde Gibraltar.

Se espera que el Parlamento debata una Propuesta de Ley (Bill) en el segundo trimestre de 2018.

Aunque la regulación de Gibraltar respecto a DLT, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2018, ofrece un régimen para la concesión de licencias a intermediarios mediante el uso de DLT para almacenar o transmitir activos de clientes, ésta no se extiende al uso de *tokens* como medio de obtener financiación, generalmente en el caso de las etapas iniciales de empresas emergentes.

La regulación sobre *tokens* propuesta establecerá normas sobre divulgación, requiriendo la divulgación de información adecuada, precisa y equilibrada a cualquier persona que esté considerando la adquisición de *tokens*, así como medidas para detectar y evitar delitos económicos, como el blanqueo de capital y la financiación de actividades terroristas.

Albert Ísola comentó: “Este Gobierno promulgó con éxito una regulación sobre DLT que entró en vigor a principios de enero de 2018. Me siento muy satisfecho y alentado por el volumen y la calidad de las solicitudes recibidas por la GFSC. El año pasado anuncié que introduciríamos

COMUNICADO

legislación complementaria, pero diferente, para cubrir las ventas de *tokens* y he solicitado a la GFSC que complete esta línea de trabajo a la mayor brevedad posible. Mantenemos nuestro firme compromiso de asegurar la protección de los consumidores y la reputación de nuestra jurisdicción. Además, también mantenemos la intención de proporcionar salvaguardas para aquellas empresas que han elegido establecerse en Gibraltar. Estoy muy agradecido a todos aquellos que han aportado sus observaciones mediante el documento de discusión emitido en diciembre de 2017. El Grupo de Trabajo sobre DLT (DLT Working Group), que incluye a miembros del equipo de innovación de la GFSC, ha tomado en cuenta todas las cuestiones planteadas y en este momento están trabajando para elaborar los borradores iniciales”.

Siân Jones, Asesor Sénior sobre DLT de la GFSC manifestó: “La regulación sobre *tokens* representa una progresión natural tras la regulación de proveedores DLT y resulta vital para la protección de los consumidores. Uno de los aspectos clave de la regulación sobre *tokens* es que permitirá introducir el concepto de regulación de sponsors autorizados, los cuales serán responsables de certificar el cumplimiento de las normas sobre divulgación y delitos económicos”.

También se está examinando la regulación de fondos de inversión que operen con activos digitales, como criptomonedas y *tokens* similares basados en DLT.

Para obtener más información relativa a este comunicado pueden contactar con Paul Astengo, del Centro Financiero de Gibraltar, mediante el correo electrónico: paul.astengo@financecentre.gov.gi o con la Comisión de Servicios Financieros de Gibraltar, mediante el correo electrónico media@gfsc.gi.

Comunicado original en inglés, en pdf adjunto.

Nota a redactores:

Esta es una traducción realizada por la Oficina de Información de Gibraltar. Algunas palabras no se encuentran en el documento original y se han añadido para mejorar el sentido de la traducción. El texto válido es el original en inglés.

Para cualquier ampliación de esta información, rogamos contacte con Oficina de Información de Gibraltar

Miguel Vermehren, Madrid, miguel@infogibraltar.com, Tel 609 004 166
Sandra Balvín, Campo de Gibraltar, sandra@infogibraltar.com, Tel 637 617 757
Eva Reyes Borrego, Campo de Gibraltar, eva@infogibraltar.com, Tel 619 778 498

Web: www.infogibraltar.com, web en inglés: www.gibraltar.gov.gi/press-office
Twitter: [@InfoGibraltar](https://twitter.com/InfoGibraltar)



JOINT PRESS RELEASE

No: 82/2018

Date: 12th February 2018

HM Government of Gibraltar and the Gibraltar Financial Services Commission Announce Plans for Token Legislation

The Government of Gibraltar (HMGoG) and the Gibraltar Financial Services Commission (GFSC) are developing legislation relating to tokenised digital assets (tokens), essentially those created and traded using distributed ledger technology (DLT).

Following the GFSC's Statement on Initial Coin Offerings, in September 2017, Gibraltar's Minister for Commerce, Hon. Albert Isola MP, announced that Government's position on initial token offerings (also known as initial coin offerings or ICOs) would be formulated by this month. In December, HMGoG sought the views of local stakeholders through a discussion paper on token regulation circulated to Gibraltar's Finance Centre Council, an umbrella organisation comprising local professional associations.

After taking into account stakeholder feedback, work has now started on drafting legislation to regulate:

- the promotion, sale and distribution of tokens by persons connected with Gibraltar;
- secondary market activities relating to tokens, carried out in or from Gibraltar; and
- the provision, by way of business, in or from Gibraltar of investment advice relating to tokens.

A bill is expected to be considered by Parliament in the second quarter of 2018.

While Gibraltar's DLT regulations, which came into force on 1st January 2018, bring a licensing regime to intermediaries using DLT to store or transmit customer assets, they do not extend to the use of tokens as a means of raising finance, typically for early-stage start-ups.

The proposed token regulations will establish disclosure rules, requiring adequate, accurate and balanced disclosure of information to anyone considering purchasing tokens, and measures to detect and prevent financial crime such as money laundering and terrorist financing.

Albert Isola commented, "This Government successfully delivered DLT Regulations that came into effect in early January 2018. I am very pleased and encouraged by the volume and

Ministry of Commerce

HM Government of Gibraltar • Suite 771, Europort • Gibraltar GX11 1AA

t +350 20068052 (Centrex 3084) f +350 20047677 e mc@gibraltar.gov.gi w gibraltar.gov.gi



quality of applications received by the GFSC. I announced last year that we would introduce complimentary yet distinct legislation covering token sales and have asked the GFSC to complete this work-stream at the earliest opportunity. We remain fully committed to ensuring that we protect consumers and the reputation of our jurisdiction. In addition, we are also conscious of providing safeguards to those firms that have chosen Gibraltar as their home. I am grateful to all those that have provided their observations on the discussion paper issued in December 2017. The DLT Working Group, which includes members of the Innovation Team at the GFSC, have considered all the issues raised and are now proceeding to prepare initial drafts.”

Siân Jones, Senior Advisor on DLT at the GFSC said, “Token regulation is the natural progression following the regulation of DLT Providers, being vital to the protection of consumers. One of the key aspects of the token regulations is that we will be introducing the concept of regulating authorised sponsors who will be responsible for assuring compliance with disclosure and financial crime rules.”

The regulation of investment funds involving digital assets such as cryptocurrencies and similar DLT-based tokens is also being reviewed.

Should you have any enquiries on this press release please contact either Paul Astengo at Gibraltar Finance via paul.astengo@financecentre.gov.gi or the Gibraltar Financial Services Commission via media@gfsc.gi.