

Projecte de llei de modificació de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra

Exposició de motius

El procés d'obertura a la inversió estrangera directa culminat amb l'aprovació de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, juntament amb les reformes legislatives per a la instauració d'un sistema fiscal harmonitzat amb els estàndards definits internacionalment i, especialment, en el context de l'Organització de Cooperació i Desenvolupament Econòmic (OCDE), ha esdevingut essencial per situar el Principat com una destinació d'interès per a inversors estrangers de països del nostre entorn i contribuir de forma efectiva al creixement i l'enfortiment de l'economia del país al llarg de la darrera dècada.

Així mateix, la tendència en política d'inversió estrangera en les economies desenvolupades dels darrers anys s'ha caracteritzat per un augment del rol dels governs en la revisió i el control de les inversions estrangeres directes. Arran de la crisi causada per la COVID aquesta tendència s'ha vist accelerada, especialment en l'entorn de la Unió Europea, on s'ha creat un nou marc de control per fer front, d'una manera global, al risc potencial més alt per a la seguretat i l'ordre públic que poden representar les inversions estrangeres provinents de tercers països en sectors i actius estratègics de la Unió. La finalitat, d'aquesta manera, és garantir l'efecte positiu de les inversions estrangeres com una de les fonts principals de creixement econòmic, competitivitat, innovació i creació de llocs de treball.

Aquesta Llei planteja una reforma de la legislació en matèria d'inversions estrangeres, ateses les necessitats i els reptes actuals de l'economia del Principat, fonamentant-se en quatre eixos principals, com són el règim de liberalització de determinades inversions estrangeres; l'obligatorietat que qualsevol tipus d'inversió estrangera hagi de ser objecte de declaració posterior, una vegada materialitzada, davant el Registre d'Inversions Estrangeres; la instauració d'un mecanisme efectiu de control de les inversions estrangeres, i l'establiment d'un règim sancionador com a resposta a les infraccions de les disposicions d'aquesta Llei i el reglament que la desenvolupa. A aquest fi, la Llei està estructurada en 28 articles que modifiquen la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, una disposició transitòria i quatre disposicions finals.

La idoneïtat d'avançar amb l'obertura propiciada per la llei vigent, instaurant un veritable règim de liberalització per a determinades inversions estrangeres en què no és preceptiva l'obtenció d'una autorització administrativa prèvia, sinó tan

sols la posterior declaració al Registre d'Inversions Estrangeres, una vegada s'hagi materialitzat la inversió, pretén facilitar el creixement de les inversions estrangeres i la seva contribució positiva en l'economia del Principat.

Al mateix temps, però, tal com succeeix en l'entorn de la Unió Europea, el Principat no és aliè als riscos que poden comportar determinades inversions estrangeres, per a la seva seguretat nacional, la sobirania, l'ordre públic, la salut pública i el medi ambient. Per aquest motiu escau reforçar la clàusula de salvaguarda i articular un nou règim jurídic de control d'aquestes inversions, alineat amb els estàndards internacionals.

Pel que respecta a la clàusula de salvaguarda, el seu reforç es duu a terme per mitjà de la definició dels factors que ha de tenir en compte el ministeri competent en matèria d'inversió estrangera a l'hora d'avaluar si una inversió estrangera concreta pot afectar la seguretat nacional o l'ordre públic o representar un risc. Així mateix, també es preveu que el règim de liberalització, en cas de declaració de l'estat d'alarma o l'estat d'emergència, pugui ser suspès pel Govern per una durada de fins a sis mesos des de la data de l'acabament de l'estat d'alarma o de l'estat d'emergència, amb la possibilitat de sol·licitar al Consell General una pròrroga màxima de sis mesos més.

Pel que fa al sistema de control de les inversions estrangeres, se sustenta en l'establiment, per una banda, de nous procediments de control i de decisions de control; aquestes darreres consisteixen en mesures adoptades per l'Administració com a resultat d'un procediment de control. En aquest sentit, l'òrgan competent per executar el sistema de control és el ministeri competent en matèria d'inversió estrangera, la direcció del Registre de Societats Mercantils és l'encarregada de la instrucció dels expedients i el ministre, el qui els resol.

Els nous procediments de control que s'afegeixen a l'existent de control previ en el marc del procés d'autorització prèvia són el de control inicial amb la declaració d'inversió i el de control posterior en qualsevol moment durant l'existència de la inversió. En tots dos nous mecanismes de control, l'òrgan instructor té la facultat de requerir tota la informació i la documentació necessàries per complir la finalitat de control a l'inversor estranger, a la societat mercantil andorrana que conté la inversió estrangera i a qualsevol intervinent en el procés d'execució de la inversió, a excepció dels que estiguin sotmesos al deure de confidencialitat o secret professional en compliment d'una llei. Així mateix, escau indicar que, en el marc del control previ o per a l'autorització de les inversions estrangeres, el silenci administratiu passa a ser negatiu, amb efectes desestimatoris de la sol·licitud.

Quant a les decisions de control, a les existents fins ara, com són autoritzar o denegar una sol·licitud d'autorització d'inversió estrangera, se n'hi afegeixen de noves per fer front als eventuais incompliments de la Llei en la matèria i el seu

reglament i per remoure les altres inversions estrangeres que puguin representar un risc o afectar, encara que sigui ocasionalment, l'exercici del poder públic, la sobirania i la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat. Les decisions de control es troben agrupades en les destinades a les inversions estrangeres executades sense l'autorització prèvia quan aquest permís és preceptiu, a les altres que incompleixen les condicions de l'autorització i a les que poden representar un risc o afecten, encara que sigui ocasionalment, l'exercici del poder públic, la sobirania, la seguretat, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat. El quart grup de decisions de control es troba configurat per mesures cautelars, que no queden suspeses per la interposició de recurs contra les decisions de control adoptades. El sistema de control d'inversions estrangeres es reforça, per garantir l'efectivitat de les decisions de control, amb l'obligatorietat de col·laborar amb l'Administració, tant per part dels notaris i les entitats bancàries com per part de les societats mercantils andorranes, els representants permanents de les sucursals o els establiments permanents, les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà o les societats d'inversió, amb presència o participació de la inversió estrangera objecte de decisió de control, a l'efecte que portin a terme els actes que siguin necessaris per donar efectivitat a la decisió de control adoptada, la qual se'ls comunica a aquest efecte.

Adicionalment, aquest nou règim de mecanisme de control persegueix altres finalitats, no gens menys importants, com permetre a l'Administració l'obtenció fidedigna de dades sobre les inversions estrangeres, el seu tractament, l'anàlisi i la comprensió dels seus impactes microeconòmics i macroeconòmics, i poder dissenyar segons aquesta anàlisi polítiques econòmiques, d'atracció i d'incentivació d'inversions estrangeres que estiguin adaptades a l'evolució de les circumstàncies de cada moment de l'economia del Principat.

La configuració d'un règim sancionador es fa del tot necessària per garantir la plena efectivitat del sistema legal de les inversions estrangeres al Principat. Aquest règim és complementari dels mecanismes i de les decisions de control, i s'estableix la possibilitat de condicionar l'exigibilitat de la multa al compliment en un termini concret de la decisió de control adoptada. Pel que respecta al procediment sancionador, s'apliquen les disposicions del Codi de l'Administració, i el director del Registre de Societats Mercantils és l'encarregat de la instrucció dels expedients i el ministre encarregat del ministeri competent en inversió estrangera, el qui els resol.

La disposició transitòria estableix el termini d'un any perquè les inversions en cartera que amb anterioritat a aquesta Llei no havien de ser objecte de declaració es declarin al Registre d'Inversions Estrangeres amb efectes des de la data d'adquisició. Així mateix, les inversions estrangeres directes que es posin de manifest per a l'actualització al Registre de Societats, en compliment de l'apartat

2 de la disposició final primera, també s'han de declarar al Registre d'Inversions Estrangeres, en el termini de dos anys des de l'entrada en vigor d'aquesta Llei.

Finalment pel que respecta les disposicions finals, la primera modifica la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, concretament el seu article 18 i addicionant una disposició transitòria sisena. Pel que respecta a la modificació de l'article 18 de l'esmentada llei, el seu objectiu és permetre que la realitat de les aportacions dineràries a l'escriptura pública de constitució i a la d'augment de capital social, sigui possible acreditar-se també mitjançant certificació, del dipòsit de les quantitats corresponents a nom de la societat, emesa per una entitat de crèdit domiciliada en qualsevol estat SEPA sempre i quan dit estat no sigui considerat d'alt risc de blanqueig de diners o valors i de finançament de terrorisme mitjançant comunicat tècnic per la UIFAND. Amb la nova disposició transitòria sisena, s'incorpora un nou termini addicional, de dos anys, per tal que les societats actualitzin davant el Registre de Societats la identitat dels seus socis d'acord amb el llibre registre de socis. Es considera necessària la incorporació d'aquesta disposició transitòria atesa la existència de societats constituïdes a l'empara del Reglament de Societats Mercantils de 1983, quins socis segons el llibre registre de socis no coincideix amb els registres que consten al Registre de Societats.

La segona disposició final estableix la obligació al Govern d'efectuar el desplegament reglamentari necessari a l'aplicació d'aquesta Llei. La disposició final tercera encomana al Govern que en el termini màxim tres mesos des de l'entrada en vigor d'aquesta Llei presenti al Consell General el projecte de consolidació de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, que inclogui les modificacions introduïdes fins al moment en la present Llei. I la disposició final quarta regula l'entrada en vigor de la Llei.

Article 1. *Modificació de l'article 1*

Es modifiquen la lletra c de l'apartat 1 i l'apartat 3 i s'incorporen els apartats 5, 6, 7 i 8 a l'article 1 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, els quals queden redactats com segueix:

“Article 1. *Definicions i naturalesa jurídica*

1. Es consideren *inversions estrangeres al Principat d'Andorra* les adquisicions, per qualsevol títol, de béns situats al Principat per part de:

[...]

c) Societats andorranes que estiguin sotmeses al control, directe o indirecte, de persones físiques no residents a Andorra o de persones jurídiques de nacionalitat

estrangera. També són inversions estrangeres les destinades a sucursals o altres tipus d'establiments permanents a Andorra de no-residents; i les efectuades per altres persones jurídiques andorranes quan almenys el 50% dels drets de vot del seu òrgan de decisió pertanyi, directament o indirectament, a persones físiques no residents o a persones jurídiques estrangeres.

[...]

3. D'acord amb aquesta Llei, s'entén per *entitats públiques de sobirania estrangera* els estats estrangers, les entitats i les institucions oficials públiques estrangeres, les societats i empreses públiques o qualsevol altre tipus de persona jurídica de nacionalitat estrangera quan el titular de la majoria del capital o dels drets de vot de l'òrgan de decisió pertanyi a alguna de les entitats mencionades, o les entitats que estiguin sotmeses directament o indirectament al seu control o rebin un finançament significatiu, incloent-hi subsidis, o tinguin la qualificació de *públiques* per la legislació del país d'origen. Per valorar l'existència d'un finançament significatiu es tenen en compte, entre altres factors, si les seves condicions són de mercat; si el finançament públic és superior als fons propis; si la viabilitat de les activitats del beneficiari o d'aquest mateix depèn del finançament públic, i si el finançament pot ser convertible en accions o participacions socials o altres d'anàlogues que per la seva naturalesa atorguin el dret a participar en el capital de l'entitat beneficiària del finançament.

[...]

5. D'acord amb aquesta Llei, s'entén que hi ha una situació de control en una societat mercantil quan s'esdevenen les circumstàncies previstes als apartats 2 i 3 de l'article 34 de la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris.

6. D'acord amb aquesta Llei, s'entén per *productes de doble ús* els productes, incloent-hi el suport lògic (programari) i la tecnologia, que poden destinar-se a usos civils o a militars, i que inclouen tots els productes que poden ser utilitzats tant per a usos no explosius com per ajudar a fabricar armes nuclears o altres dispositius nuclears explosius.

7. D'acord amb aquesta Llei, s'entén per *procediments de control* els mecanismes establerts per aquesta Llei i el reglament que la desenvolupa que permeten avaluar, autoritzar, denegar, investigar o anul·lar inversions estrangeres per garantir l'exercici del poder públic, la sobirania i la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat i el compliment d'aquesta Llei i el reglament que la desenvolupa.

8. D'acord amb aquesta Llei, s'entén per *decisió de control* una mesura adoptada com a resultat d'un procediment de control.”

Article 2. *Modificació de l'article 2*

Es modifiquen els apartats 2 i 3 i s'incorporen els apartats 4, 5 i 6 a l'article 2 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 2. *Clàusula de salvaguarda*

1. No s'autoritzen les inversions estrangeres efectuades per persones residents, domiciliades o, en el cas de persones jurídiques, nacionals d'algun dels països considerats no cooperatius en matèria de blanqueig de diners i de finançament del terrorisme definits pel Grup d'Acció Financera (GAFI) o per l'organisme internacional competent en aquesta matèria, i les efectuades per persones físiques o jurídiques de les quals els organismes encarregats de la prevenció del blanqueig i del finançament del terrorisme informin desfavorablement.

2. El ministeri competent en matèria d'inversió estrangera únicament pot denegar l'autorització d'inversió estrangera, sempre de forma motivada, quan la inversió pugui perjudicar, encara que sigui ocasionalment, l'exercici del poder públic, la sobirania i la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat, i qualsevol inversió estrangera directa relacionada amb mercaderies sensibles, definides en la seva legislació aplicable.

Per valorar el compliment dels preceptes establerts al paràgraf anterior, el Govern ha de determinar reglamentàriament els elements i factors objectius que, quan escaigui, el ministeri competent en matèria d'inversió estrangera ha de verificar i que han de permetre valorar que la inversió estrangera no pugui produir un efecte desfavorable sobre la lliure competència, el mercat de treball i l'equilibri dels recursos públics.

3. En qualsevol cas, per determinar si una inversió estrangera pot representar un risc o afecta la seguretat o l'ordre públic del Principat, el ministeri competent en matèria d'inversió estrangera pot tenir en compte els seus efectes potencials, entre d'altres factors, especialment en els aspectes i casos següents:

a) Les infraestructures crítiques, ja siguin físiques o virtuals (incloent-hi les infraestructures d'energia, transport, aigua, sanitat, comunicacions, mitjans de comunicació, tractament o emmagatzematge de dades, electoral, financera i les instal·lacions sensibles), així com qualsevol tipus de bé immoble que sigui clau per a l'ús d'aquestes infraestructures.

b) Les tecnologies crítiques, les mercaderies sensibles i els productes de doble ús, incloent-hi la intel·ligència artificial, la robòtica, els semiconductors, la ciberseguretat i les tecnologies aeroespacial i d'emmagatzematge d'energia, així com les nanotecnologies i biotecnologies.

c) El subministrament d'*inputs* fonamentals, com ara l'energia i les matèries primeres.

d) La seguretat alimentària.

e) L'accés a informació sensible, en particular dades personals, o la capacitat de controlar-la.

f) La llibertat i el pluralisme dels mitjans de comunicació.

g) Si l'inversor estranger és una entitat pública de sobirania estrangera o és controlat directament o indirectament per una entitat pública de sobirania estrangera.

h) Si l'inversor estranger ha participat en activitats que afecten la seguretat nacional o l'ordre públic d'altres estats.

i) Si hi ha un risc greu que l'inversor estranger efectui activitats delictives o il·legals.

4. El ministeri competent en matèria d'inversió estrangera pot adoptar, d'acord amb les disposicions del capítol novè d'aquesta Llei, les decisions de control que consideri adequades als efectes de garantir l'exercici del poder públic, la sobirania i la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat.

5. Per a l'exercici de les activitats econòmiques pròpies d'una inversió estrangera, la persona titular ha d'observar i complir les lleis i els reglaments que regulin el sector o els sectors concrets en què es desenvolupin les activitats.

6. En cas de declaració de l'estat d'alarma o de l'estat d'emergència, el Govern pot decretar la suspensió del règim de liberalització de les inversions estrangeres previst a l'article 22 d'aquesta Llei. La durada de la suspensió pot establir-se fins a sis mesos des de la data de l'acabament de l'estat d'alarma o de l'estat d'emergència, amb la possibilitat de sol·licitar al Consell General una pròrroga màxima de sis mesos més."

Article 3. *Modificació de l'article 10*

Es modifiquen l'apartat 3 i la lletra c de l'apartat 5 de l'article 10 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

"Article 10. *Règim*

1. És necessària l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera per efectuar inversions directes consistents a adquirir

participacions o drets d'una societat andorrana quan, com a resultat de l'adquisició, l'adquirent tingui directament o indirectament una participació superior al 10% del capital social o dels drets de vot.

Les inversions estrangeres directes consistents en una participació, directa o indirecta, inferior o igual al 10% del capital social o dels drets de vot de societats andorranes, si bé no requereixen autorització prèvia, estan subjectes a una declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres.

2. També s'ha d'obtenir l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera per efectuar inversions directes consistents a constituir o ampliar sucursals o altres tipus d'establiments permanents de qualsevol activitat empresarial que es vulgui desplegar.

3. En el cas de transmissions de participacions, accions o drets de vot, drets de subscripció d'accions o participacions socials, d'obligacions convertibles en accions o participacions o altres d'anàlogues que per la seva naturalesa atorguin el dret a participar en el capital de la societat d'una societat andorrana, per causa de mort en què el beneficiari sigui una persona, física o jurídica, no andorrana o no resident, d'acord amb el que estableix aquesta Llei, l'adquisició és vàlida i eficaç, si bé és preceptiva la declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres.

4. Les inversions directes que vulguin efectuar les entitats de crèdit o financeres estrangeres en entitats no financeres andorranes no poden excedir directament o indirectament el percentatge de participació en el capital social establert en la normativa reguladora del sistema financer vigent.

5. Un cop obtinguda l'autorització, d'acord amb el que estableix aquest article, estan subjectes a autorització administrativa prèvia:

a) La modificació de l'objecte social, sempre que no sigui un simple aclariment o desenvolupament accessori o auxiliar.

b) L'augment del capital social, sempre que no sigui amb càrrec a reserves voluntàries.

c) L'increment del percentatge de participació estrangera, sempre que la participació estrangera anterior tingui una posició de control, directa o indirecta, o que com a conseqüència de l'acte objecte d'autorització prèvia obtingui una posició de control."

Article 4. *Modificació de l'article 12*

Es modifica l'article 12 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 12. Règim

1. Les inversions en cartera són lliures i no estan subjectes ni al deure de sol·licitud d'autorització prèvia ni al deure de formalització previst en aquesta Llei.

Tanmateix, es requereix l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera per subscriure participacions en un organisme d'inversió col·lectiva de dret andorrà quan es compleixi qualsevol dels requisits següents:

a) Que almenys el 50% del seu actiu estigui compost per participacions en societats andorranes o per immobles situats al Principat d'Andorra o per drets reals sobre aquests immobles, exclosos els de garantia, i que el percentatge de participació estrangera en l'organisme d'inversió col·lectiva sigui igual o superior al 50%.

b) Que almenys el 50% del seu actiu estigui compost per participacions en societats andorranes o per immobles situats al Principat d'Andorra o per drets reals sobre aquests immobles, exclosos els de garantia, i que el percentatge de participació estrangera en l'organisme d'inversió col·lectiva per part d'entitats públiques de sobirania estrangera sigui igual o superior al 50%.

Igualment la participació en l'organisme d'inversió col·lectiva es qualifica d'*inversió estrangera* si, després de ser adquirida, s'assoleixen els percentatges esmentats.

Per aquest motiu, i en qualsevol cas, les entitats gestores dels organismes d'inversió col·lectiva que possibilitin l'assoliment dels percentatges anteriors han d'obtenir sempre l'autorització del ministeri competent per constituir-los.

2. Les inversions en cartera i la seva transmissió per causa de mort requereixen la declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres.”

Article 5. Modificació de l'article 14

Es modifica l'apartat 1 de l'article 14 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 14. Règim

1. Estan subjectes a l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera les inversions en immobles que vulguin efectuar les persones físiques no residents a Andorra, sempre que no disposin de la nacionalitat andorrana; les societats andorranes que estiguin sotmeses al control, directe o indirecte, de persones físiques no residents a Andorra o de persones jurídiques de nacionalitat estrangera, i les sucursals o altres tipus d'establiments permanents a Andorra de persones jurídiques de nacionalitat estrangera.

2. També estan subjectes a l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera les inversions en immobles que vulguin efectuar les persones jurídiques de nacionalitat estrangera, incloses les entitats públiques de sobirania estrangera. Aquestes inversions en immobles han d'estar necessàriament vinculades al desplegament de l'activitat de la persona jurídica.

3. No es poden autoritzar inversions en immobles que vulguin efectuar persones jurídiques estrangeres que es dediquin a l'adquisició o a la construcció d'immobles amb la finalitat de comercialitzar-los, inclòs l'arrendament.

4. D'acord amb aquesta Llei, en les adquisicions per causa de mort de béns immobles per part d'una persona física o jurídica no resident, la transmissió és vàlida i eficaç, si bé requereix la declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres.”

Article 6. *Modificació de l'article 16*

Es modifica l'article 16 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 16. *Règim*

1. Les inversions qualificables com a altres formes d'inversió requereixen l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera i la seva declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres.

2. Les adquisicions per causa de mort d'inversions qualificables com a altres formes d'inversió són vàlides i eficaces, si bé requereixen la declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres.”

Article 7. *Modificació de l'article 18*

Es modifica l'apartat 3 de l'article 18 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 18. *Procediment*

1. Les sol·licituds d'autorització d'inversió estrangera s'han de presentar al Govern.

El Govern determina reglamentàriament el procediment de tramitació de la sol·licitud d'autorització prèvia d'inversió estrangera i la documentació que l'ha d'acompanyar.

2. En el cas de les inversions directes referides a l'apartat 4 de l'article 10, és preceptiu que el ministeri competent en matèria d'inversió estrangera, abans de

prendre una decisió, obtingui un informe de l'Autoritat Financera Andorrana (AFA).

3. El ministeri competent en matèria d'inversió estrangera ha de resoldre motivadament la sol·licitud d'autorització d'inversió estrangera en el termini màxim d'un mes, llevat que decideixi prorrogar la decisió per motiu de la instrucció de l'expedient. En tot cas aquesta pròrroga no pot excedir la meitat del termini inicial, i s'ha de comunicar expressament a la persona interessada.

Transcorregut el termini de resolució indicat anteriorment, inclòs el de la pròrroga, sense que s'hagi adoptat una resolució expressa, l'autorització s'entén en tot cas denegada.

4. En tot el que no estigui especialment previst en aquesta Llei, s'ha d'aplicar el Codi de l'Administració.”

Article 8. Modificació de l'article 20

Es modifica l'article 20 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 20. Formalització

Llevat de les inversions en cartera referides a l'apartat 1 de l'article 12 d'aquesta Llei, les inversions estrangeres han de formalitzar-se en document públic autoritzat per un notari andorrà i, per autoritzar-lo, el notari ha d'exigir als inversors, si escau, els documents que acreditin que han complert els requisits exigits per les normes sobre inversions estrangeres al Principat, amb la finalitat d'incorporar-los a la matriu.”

Article 9. Modificació de l'article 21

Es modifica l'article 21 de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 21. Declaració i registre

1. Els notaris que autoritzin el document públic en el qual es formalitzi la inversió estrangera estan obligats a declarar les inversions estrangeres i la seva liquidació al Registre d'Inversions Estrangeres en el termini màxim de quinze dies a comptar de l'atorgament del document públic.

2. Les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà o el seu consell d'administració, en el cas de tractar-se d'una societat d'inversió que no ha delegat la gestió dels seus actius a una altra societat, estan obligats a

declarar les inversions estrangeres en participacions en els organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, així com les liquidacions de les dites participacions, en el termini màxim de quinze dies a comptar de la data d'adquisició de la participació o de la seva desinversió, respectivament, d'acord amb els models oficials.

Aquesta declaració s'ha de fer mitjançant el model oficial i és preceptiva independentment del fet que la inversió estrangera requereixi l'autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera.”

Article 10. Modificació de la denominació del capítol sisè

Es modifica la denominació del capítol sisè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, la qual queda redactada com segueix:

“Capítol sisè. Procediment d'autorització”

Article 11. Renumeració del capítol vuitè

Es renumera el capítol vuitè, que passa a ser el capítol onzè, de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, la denominació del qual queda redactada com segueix:

“Capítol onzè. Registre d'Inversions Estrangeres”

Article 12. Modificació de l'article 22

1. L'article 22 s'incorpora al capítol onzè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra.

2. Es renumera l'article 22, que passa a ser l'article 34, de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra.

Article 13. Creació del capítol vuitè

Es crea el capítol vuitè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, amb la denominació següent:

“Capítol vuitè. Liberalització d'inversions estrangeres”

Article 14. *Addició de l'article 22*

S'incorpora l'article 22 al capítol vuitè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

"Article 22. Règim de liberalització de determinades inversions estrangeres

1. No estan subjectes a autorització prèvia del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera les inversions directes, en immobles i en altres formes d'inversió, ni tampoc els actes previstos a l'apartat 5 de l'article 10, quan s'esdevé alguna de les circumstàncies següents:

a) Quan l'inversor és una persona física resident o una persona jurídica nacional d'un país que compta amb un conveni en vigor per evitar la doble imposició amb Andorra, sempre que el dit estat no sigui considerat d'alt risc de blanqueig de diners o valors i de finançament de terrorisme mitjançant un comunicat tècnic emès per la Uifand.

b) Quan l'inversor és una persona física resident o una persona jurídica nacional d'un país que es troba en la llista de països aprovada reglamentàriament pel Govern amb què hi ha un conveni vigent de col·laboració en matèria d'inversions estrangeres, els inversors dels quals poden beneficiar-se del règim de liberalització d'aquest article, sempre que el dit estat no sigui considerat d'alt risc de blanqueig de diners o valors i de finançament de terrorisme mitjançant un comunicat tècnic emès per la Uifand.

2. Les inversions estrangeres efectuades a l'empara d'aquest règim estan subjectes a la declaració posterior al Registre d'Inversions Estrangeres, d'acord amb aquesta Llei i el reglament que la desenvolupa.

3. No es poden beneficiar d'aquest règim les inversions en què s'esdevingui alguna de les circumstàncies següents:

a) Que l'inversor estranger sigui una entitat pública de sobirania estrangera.

b) Que la persona jurídica estrangera inversora estigui sota el control d'una persona física o jurídica resident o de nacionalitat de països que no compten amb un conveni en vigor per evitar la doble imposició amb Andorra o que no estiguin inclosos en la llista prevista a l'apartat 1 d'aquest article.

c) Que tinguin per objecte els sectors referits als apartats *a* a *f* de l'apartat 3 de l'article 2.

d) Les inversions directes l'activitat de les quals estigui destinada a la realització d'activitats objecte de professions liberals, relacionades amb les pedres i els metalls preciosos o de qualsevol modalitat de joc d'atzar, o que sigui pròpia del sistema financer."

Article 15. *Creació del capítol novè*

Es crea el capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, amb la denominació següent:

“Capítol novè. *Altres procediments de control de les inversions estrangeres*”

Article 16. *Addició de l'article 23*

S'incorpora l'article 23 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 23. *Òrgan competent*

Correspon al director del Registre de Societats Mercantils la instrucció dels expedients que tinguin per objecte avaluar, investigar o anul·lar inversions estrangeres amb la finalitat de garantir tant l'exercici del poder públic, la sobirania i la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat com el compliment d'aquesta Llei i el reglament que la desenvolupa.”

Article 17. *Addició de l'article 24*

S'incorpora l'article 24 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 24. *Procediment*

1. En el procés de control d'una inversió estrangera concreta, el director del Registre de Societats Mercantils pot sol·licitar a l'inversor estranger, a la societat mercantil andorrana que conté la inversió estrangera, al representant permanent de la sucursal o l'establiment estranger permanent, a les entitats bancàries i a les entitats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, així com a qualsevol altre intervinent en la inversió estrangera objecte de control, que faciliti en els terminis que es determinin reglamentàriament tota la informació o documentació que es consideri necessària per exercir la seva competència de control.

2. Els intervinents subjectes del requeriment d'informació emès pel director del Registre d'Inversions Estrangeres estan obligats a complir diligentment aquest requeriment.

3. No poden ser objecte de requeriment d'informació els intervinents prestadors de serveis professionals quan estiguin sotmesos al deure de confidencialitat o secret professional en compliment d'una llei.

4. El ministre encarregat del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera adopta una decisió de control quan una inversió estrangera incompleix aquesta Llei o el reglament que la desenvolupa, i pot representar un risc o afecta, encara que sigui ocasionalment, l'exercici del poder públic, la sobirania i la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat.

5. És aplicable el Codi de l'Administració en tot el que no estigui previst en aquest article.”

Article 18. *Addició de l'article 25*

S'incorpora l'article 25 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 25. *Decisions de control a les inversions estrangeres sense autorització prèvia*

1. Si s'ha efectuat una inversió estrangera sense autorització prèvia, quan aquesta autorització és preceptiva, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres adopta una o diverses de les decisions de control següents:

a) Requerir a l'inversor que presenti una sol·licitud a l'efecte de regularitzar la inversió.

b) Requerir a l'inversor que restableixi, a les seves costes, la situació anterior a la inversió.

c) Requerir a l'inversor que modifiqui, a les seves costes, la inversió.

2. La decisió de control ha d'establir el termini per complir-se, el qual no pot excedir els tres mesos des de la notificació a l'inversor.

3. La manca de compliment total o parcial o el retard en l'execució de la decisió de control comporta la liquidació forçosa de la inversió estrangera, d'acord amb el Codi de l'Administració.

4. Juntament amb la decisió de control, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres pot acordar les mesures cautelars recollides a l'article 28.”

Article 19. *Addició de l'article 26*

S'incorpora l'article 26 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 26. Decisions de control a les inversions estrangeres que incompleixen les condicions de l'autorització

1. Si s'ha efectuat una inversió estrangera incomplint les condicions de l'autorització concedida d'acord amb aquesta Llei, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres adopta una o diverses de les decisions de control següents:

a) La revocació de l'autorització. Aquesta decisió comporta l'anul·lació de la inversió estrangera i l'obligació de l'inversor de liquidar-la totalment.

b) Requerir a l'inversor que efectuï, a les seves costes, els actes necessaris a l'efecte de complir les condicions de l'autorització.

c) Requerir a l'inversor que restableixi, a les seves costes, la situació anterior a la l'incompliment.

2. La decisió de control ha d'establir, si escau, el termini de compliment, el qual no pot excedir els tres mesos des de la notificació a l'inversor.

3. La manca de compliment total o parcial o el retard en l'execució de la decisió de control comporta la liquidació forçosa de la inversió estrangera, d'acord amb el Codi de l'Administració.

4. Juntament amb la decisió de control, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres pot acordar les mesures cautelars recollides a l'article 28.”

Article 20. Addició de l'article 27

S'incorpora l'article 27 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 27. Decisions de control a les inversions estrangeres per garantir l'exercici del poder públic, la sobirania, la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat

1. Quan una inversió estrangera pot representar un risc o afectar, encara que sigui ocasionalment, l'exercici del poder públic, la sobirania, la seguretat nacional, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres adopta com a decisió de control l'anul·lació de la inversió estrangera i la seva liquidació total juntament amb les mesures cautelars establertes a l'article 28.

2. La decisió de control ha d'establir, si escau, el termini de compliment, el qual no pot excedir els tres mesos des de la notificació a l'inversor.

3. La manca de compliment total o parcial o el retard en l'execució de la decisió de control comporta la liquidació forçosa de la inversió estrangera, d'acord amb el Codi de l'Administració.

4. Juntament amb la decisió de control, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres ha d'acordar l'adopció de les mesures cautelars recollides a l'article 28."

Article 21. *Addició de l'article 28*

S'incorpora l'article 28 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

"Article 28. *Mesures cautelars*

1. Juntament amb la decisió de control, el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres pot acordar l'adopció de les mesures cautelars següents:

a) La suspensió dels drets de vot, de subscripció d'accions o participacions socials o de qualsevol dret polític vinculat a les accions o les participacions socials de titularitat de l'inversor estranger.

b) La suspensió o la limitació de la distribució de dividendes o qualsevol altre tipus de rendiment del capital associat a la inversió.

c) La prohibició o la suspensió temporal de la lliure disposició de la totalitat o part dels actius relacionats directament o indirectament amb la inversió estrangera.

d) La prohibició o la suspensió temporal de les activitats econòmiques de la societat mercantil andorrana amb participació estrangera o de la sucursal o l'establiment permanent objecte d'inversió estrangera, o les que es facin amb béns immobles per part de l'inversor estranger subjecte de la decisió de control.

e) Qualsevol altra mesura prevista en l'ordenament jurídic.

2. En el cas de la decisió de control de l'article 27, el ministeri competent ha d'adoptar totes les mesures cautelars precedents que siguin necessàries per preservar l'exercici del poder públic, la sobirania, la seguretat, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat.

3. Les mesures cautelars no queden suspeses per la interposició d'un recurs contra la decisió de control adoptada."

Article 22. *Addició de l'article 29*

S'incorpora l'article 29 al capítol novè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

"Article 29. Col·laboració d'altres intervinents en la inversió estrangera

1. El ministeri competent en matèria d'inversió estrangera comunica, d'acord amb el que està establert reglamentàriament, si escau quan sigui necessari per garantir la seva efectivitat, la decisió de control i les mesures cautelars adoptades, tant als notaris i a les entitats bancàries com a les societats mercantils andorranes, als representants permanents de les sucursals o els establiments permanents, a les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà o a les societats d'inversió, amb presència o participació de la inversió estrangera objecte de decisió de control.

2. Els subjectes de la comunicació estan obligats a efectuar tots els actes necessaris per complir les mesures cautelars adoptades junt amb la decisió de control i donar efectivitat a aquestes mesures."

Article 23. *Creació del capítol desè*

Es crea el capítol desè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, amb la denominació següent:

"Capítol desè. Règim sancionador"

Article 24. *Addició de l'article 30*

S'incorpora l'article 30 al capítol desè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

"Article 30. Infraccions

1. Les infraccions de les disposicions d'aquesta Llei i del reglament que la desenvolupa es classifiquen en molt greus, greus i lleus.

2. Constitueixen infraccions molt greus les següents:

a) La realització d'actes, negocis jurídics, transaccions o operacions sense sol·licitar i obtenir l'autorització prèvia quan sigui preceptiva.

b) La realització d'actes, negocis jurídics, transaccions o operacions que puguin representar un risc o afectin, encara que sigui ocasionalment, l'exercici del poder públic, la sobirania, la seguretat, l'ordre públic i l'econòmic, el medi ambient, la salut pública o l'interès general del Principat.

c) La realització d'actes, negocis jurídics, transaccions o operacions incomplint les condicions establertes en l'autorització atorgada.

d) L'incompliment per part dels notaris de les obligacions de formalització de les inversions estrangeres d'acord amb aquesta Llei i el reglament que la desenvolupa.

e) La falta de veracitat de la informació o la documentació aportada en les sol·licituds d'autorització prèvia d'inversions, quan la dita informació o documentació és especialment rellevant per a la concessió de l'autorització.

3. Constitueixen infraccions greus les següents:

a) La no declaració de la inversió estrangera o de liquidació de la mateixa inversió davant el Registre d'Inversions Estrangeres.

b) L'incompliment dels requeriments efectuats pel ministeri competent en matèria d'inversió estrangera en l'exercici de les seves funcions.

c) L'incompliment de les obligacions establertes a l'apartat 2 de l'article 29 i a la disposició addicional quarta.

4. Constitueixen infraccions lleus les següents:

a) La declaració de la inversió estrangera o de la seva liquidació fora de termini davant el Registre d'Inversions Estrangeres.

b) El compliment fora del termini dels requeriments efectuats per part del ministeri competent en matèria d'inversió estrangera en l'exercici de les seves funcions.”

Article 25. Addició de l'article 31

S'incorpora l'article 31 al capítol desè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 31. Sancions

1. Les infraccions establertes a l'article anterior donen lloc a la imposició de les sancions previstes en aquest article.

2. Per la comissió d'infraccions molt greus s'imposa una multa fins al màxim de la xifra més alta resultant de les següents, amb un mínim de 30.000 euros:

a) El doble de l'import de la inversió.

b) El 15% de la mitjana de la xifra anual de negoci.

c) 5.000.000 d'euros per a persones jurídiques i entitats públiques de sobirania estrangera.

d) 1.000.000 d'euros per a persones físiques.

3. Per la comissió d'infraccions greus s'imposa una multa que pot ascendir fins als imports següents:

a) 500.000 euros per a persones jurídiques i entitats públiques de sobirania estrangera.

b) 250.000 euros per a persones físiques.

4. Per la comissió d'infraccions lleus s'imposa una multa que pot ascendir fins als imports següents:

a) 100.000 euros per a persones jurídiques i entitats públiques de sobirania estrangera.

b) 50.000 euros per a persones físiques.

5. L'exigibilitat de la multa pot estar condicionada, si escau, al compliment en un termini concret de la decisió de control adoptada pel ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres.

6. Per a la graduació de les sancions, dins dels límits establerts en aquest article, es tenen en compte els criteris següents:

a) La naturalesa i l'entitat de la infracció.

b) La intencionalitat o el grau de negligència en què s'hagi incorregut.

c) La falta de vigilància.

d) La gravetat del perill creat o dels perjudicis ocasionats, i la seva durada.

e) Les conseqüències indirectes desfavorables dels fets per a l'economia nacional.

f) Les dificultats objectives que puguin haver concorregut per no respectar les disposicions legals.

g) El temps transcorregut entre la comissió de la infracció i l'intent de resoldre-la per iniciativa pròpia de l'interessat.

h) El nivell de cooperació amb el ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres de la persona física o jurídica responsable de la infracció.

i) La conducta anterior per part de la persona física o jurídica en relació amb les normes legals i reglamentàries, així com davant dels requeriments que

s'hagin efectuat de forma provisòria i les decisions de control anteriors, tenint en compte també les sancions fermes que li hagin estat imposades durant els últims cinc anys.

j) Les infraccions anteriors per part de la persona física o jurídica responsable de la infracció.

k) La capacitat econòmica de la persona física o jurídica responsable de la infracció.”

Article 26. Addició de l'article 32

S'incorpora l'article 32 al capítol desè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

“Article 32. Prescripció

1. Com a norma general, les infraccions prescriuen al cap de cinc anys, tres anys i un any, respectivament, per a les infraccions molt greus, greus i lleus. Si hi ha hagut actes destinats a dissimular-les al ministeri competent en matèria d'inversió estrangera, la prescripció té lloc al cap de deu anys, per a qualsevol tipus d'infracció.

2. El termini de prescripció de les infraccions comença a comptar-se des de la data en què la infracció hagi estat comesa.

3. La prescripció s'interromp per la iniciació de l'expedient sancionador corresponent.

4. Les sancions imposades d'acord amb aquesta Llei, en virtut de resolució ferma, prescriuen al cap de cinc anys per a les infraccions molt greus, al cap de quatre anys per a les infraccions greus i al cap de tres anys per a les infraccions lleus.

5. El termini de prescripció de les sancions comença a comptar-se a partir de l'endemà del dia en què ha esdevingut ferma la resolució que les imposa.

6. El termini de prescripció de les sancions s'interromp per l'inici, amb coneixement formal de la persona interessada, de l'execució de la sanció. La interrupció deixa de tenir efecte si l'execució resta aturada durant més d'un any per causa no imputable a la persona sancionada. En aquest cas, el còmput del termini de prescripció comença de nou a partir de la data de la darrera actuació que consti en l'expedient d'execució.”

Article 27. Addició de l'article 33

S'incorpora l'article 33 al capítol desè de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, el qual queda redactat com segueix:

"Article 33. Procediment i òrgans

1. És aplicable el procediment sancionador establert al Codi de l'Administració per determinar les infraccions i imposar les sancions d'acord amb aquesta Llei.
2. El director del Registre de Societats Mercantils exerceix la competència per instruir els expedients sancionadors.
3. El ministre encarregat del ministeri competent en matèria d'inversions estrangeres exerceix la competència de resolució dels expedients sancionadors."

Article 28. Modificació de la disposició addicional quarta

Se suprimeix l'apartat 1, es modifica l'apartat 3 i es renumeren els apartats 2 i 3 de la disposició addicional quarta de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra, la qual queda redactada com segueix:

"Disposició addicional quarta

1. Les entitats bancàries andorranes han de comunicar al ministeri encarregat de les finances, amb caràcter trimestral, informació relativa als moviments de capitals en base agregada i ordenada per països d'origen i de destí.
2. Les entitats bancàries andorranes no poden executar cap de les operacions referides a l'article 4 d'aquesta Llei sense obtenir prèviament la informació sobre l'origen, el destí i el concepte de les operacions vinculades a les inversions regulades en aquesta Llei en què intervinguin, i totes les persones que participin en les operacions estan obligades a facilitar-la."

Disposició transitòria

1. Les inversions en cartera formalitzades amb anterioritat a l'entrada en vigor d'aquesta Llei que no estiguessin obligades a ser declarades s'han de declarar al Registre d'Inversions Estrangeres en el termini d'un any des de l'entrada en vigor d'aquesta Llei.
2. Les declaracions al Registre d'Inversions Estrangeres que s'efectuïn en virtut de l'apartat precedent s'hi han d'inscriure amb la data d'efecte corresponent al de l'adquisició.

3. Sense la declaració al Registre d'Inversions Estrangeres no es poden liquidar les inversions en cartera.

4. Les inversions estrangeres directes que es posin de manifest en virtut de l'actualització al Registre de Societats, en compliment de la disposició sisena de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, s'han de declarar al Registre d'Inversions Estrangeres en el termini d'un any des de l'entrada en vigor d'aquesta Llei.

Disposició final primera. Modificació de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada

1. Es modifica l'apartat 1 de l'article 18 de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, modificada per la Llei 4/2008, del 15 de maig; per la Llei 93/2010, del 16 de desembre; per la Llei 10/2012, del 21 de juny; per la Llei 28/2013, del 19 de desembre; per la Llei 5/2015, del 15 de gener; per la Llei 3/2017, del 9 de febrer; per la Llei 14/2017, del 22 de juny; per la Llei 17/2017, del 20 d'octubre; per la Llei 16/2018, del 26 de juliol; per la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, i per la Llei 37/2021, del 16 de desembre, el qual queda redactat com segueix:

“Article 18. Menció i descripció

1. A l'escriptura pública de constitució i a la d'augment del capital social, les aportacions dineràries s'han d'expressar en euros, i les aportacions no dineràries s'han de descriure i el seu contravalor s'ha d'expressar en euros. La realitat de les aportacions dineràries s'ha d'acreditar mitjançant un certificat del dipòsit de les quantitats corresponents a nom de la societat, emès per una entitat de crèdit domiciliada al Principat d'Andorra o en qualsevol estat SEPA, sempre que el dit estat no sigui considerat d'alt risc de blanqueig de diners o valors i de finançament de terrorisme mitjançant un comunicat tècnic emès per la Uifand. Les aportacions no dineràries s'han d'acompanyar, si escau, d'un informe elaborat per un expert independent, en les condicions previstes en els apartats 2 i 3 d'aquest article. En tot cas, s'han d'indicar en l'escriptura pública el nombre i el valor nominal de les accions o participacions que el soci aportant subscriu en contrapartida.”

2. S'addiciona una disposició transitòria a la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, modificada per la Llei 4/2008, del 15 de maig; per la Llei 93/2010, del 16 de desembre; per la Llei 10/2012, del 21 de juny; per la Llei 28/2013, del 19 de desembre; per la Llei 5/2015, del 15 de

gener; per la Llei 3/2017, del 9 de febrer; per la Llei 14/2017, del 22 de juny; per la Llei 17/2017, del 20 d'octubre; per la Llei 16/2018, del 26 de juliol; per la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, i per la Llei 37/2021, del 16 de desembre, amb el contingut següent:

“Disposició transitòria sisena

Les societats anònimes o de responsabilitat limitada disposen d'un termini de dos anys, a comptar de l'entrada en vigor de la Llei _____, del dd/mm/, de modificació de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera del Principat d'Andorra, per actualitzar en el Registre de Societats la identitat dels seus socis d'acord amb el seu llibre registre de socis. A aquest efecte, també serà títol inscripció el certificat emès per la societat.”

Disposició final segona. *Desplegament i aplicació*

El Govern ha de dictar les disposicions reglamentàries necessàries per desplegar i aplicar aquesta Llei.

Disposició final tercera. *Publicació del text consolidat*

S'encomana al Govern, en els termes previstos a l'article 116 del Reglament del Consell General, que en el termini màxim tres mesos des de l'entrada en vigor d'aquesta Llei presenti al Consell General el projecte de consolidació de la Llei 10/2012, del 21 de juny, d'inversió estrangera al Principat d'Andorra que inclogui les modificacions introduïdes fins ara en aquesta Llei.

Disposició final quarta. *Entrada en vigor*

Aquesta Llei entra en vigor l'endemà de ser publicat al *Butlletí Oficial del Principat d'Andorra* el reglament que la desenvolupa.