



TOKEN REVOLUTION · tokenrevolution.net

ESPECIALIZACIÓN JURÍDICA

Especialización en Legal y Compliance de Tokenización

"La guía práctica para abogados que asesoran en el espacio crypto"

4 meses · 180 horas · 5 módulos · 100% online

Abogados, notarios, asesores jurídicos, compliance officers, abogados fintech

990 CHF

Descripción del Programa

La Especialización en Legal y Compliance está diseñada para abogados, notarios, asesores jurídicos y compliance officers que necesitan herramientas prácticas y actualizadas para asesorar a clientes sobre tokenización: desde la clasificación del token y la estrategia regulatoria hasta la estructuración transfronteriza y el cumplimiento AML/KYC. Cubre un hueco crítico del mercado: hay muy pocos abogados que entiendan realmente cómo operar legalmente en el espacio de los tokens.

Este programa no es un curso de blockchain para abogados. Es una especialización jurídica rigurosa sobre un marco normativo nuevo, en rápida evolución y con implicaciones prácticas inmediatas para cualquier despacho que tenga clientes en los sectores de finanzas, real estate, tecnología, startup o empresa familiar.

Título	Especialización en Derecho del Token y Compliance Regulatoria
Director del programa	Joan Navarro Delgado — TokenRevolution.net
Formato	100% Online · sesiones en directo de 90 min cada dos semanas (grabadas) + contenido asíncrono
Duración	4 meses / aproximadamente 180 horas de aprendizaje
Idioma	Castellano e Inglés — materiales disponibles en ambos idiomas
Certificación	Especialista en Derecho del Token y Compliance Regulatoria
Perfil	Abogados, notarios, asesores jurídicos, compliance officers, abogados fintech
Requisito de acceso	Formación jurídica + Módulos M0-M1 del Curso General o equivalente
Plazas por edición	30 participantes máximo
Precio	990 CHF



Objetivos de Aprendizaje

Al finalizar la especialización, el participante será capaz de:

- Clasificar correctamente cualquier token bajo el marco MiCA y la legislación española y andorrana.
- Asesorar a clientes sobre la estructura legal óptima para su proyecto de tokenización.
- Redactar o supervisar el white paper legal, los términos y condiciones y los risk disclosures de un token.
- Implementar un programa de KYC/AML conforme a AMLD6 y al Travel Rule para proyectos de tokenización.
- Navegar las principales jurisdicciones internacionales relevantes: Suiza, Liechtenstein, Dubai, Singapur, EEUU.
- Identificar cuándo un proyecto de tokens puede caer bajo la jurisdicción de la SEC estadounidense.
- Desarrollar una práctica legal especializada en tokenización con posicionamiento y propuesta de valor claros.



Estructura del Programa — 5 Módulos en 4 Meses

L1 Regulación MiCA — Análisis Profundo

3 semanas · 40 horas

La Regulación de Mercados de Criptoactivos (MiCA) es el marco normativo más relevante de la historia para el ecosistema blockchain europeo. Este módulo proporciona un análisis jurídico exhaustivo y práctico de MiCA, más allá del resumen general que ofrecen la mayoría de recursos disponibles.

Semana 1 — Marco Completo MiCA y Clasificación

- Alcance de MiCA: qué regula, qué queda expresamente fuera y qué se encuentra en zona gris regulatoria.
- ARTs (Asset-Referenced Tokens): definición jurídica, requisitos de capital, régimen de autorización y obligaciones continuas.
- EMTs (E-Money Tokens): régimen específico, diferencias con el dinero electrónico tradicional (EMD2) y entidades habilitadas.
- Otros criptoactivos no ART/EMT: el universo residual de MiCA — cuándo aplica el régimen simplificado.
- Tokens excluidos de MiCA: NFTs, utility tokens limitados, tokens de fidelización — criterios exactos de exclusión.

Semana 2 — Obligaciones del Emisor bajo MiCA

- White Paper bajo MiCA: contenido obligatorio, responsabilidad civil del emisor y régimen de publicación.
- Modificaciones materiales al white paper: cuándo se requiere actualización y proceso de notificación.
- Procedimientos de autorización: quién necesita autorización previa, quién solo notifica y plazos aplicables.
- CASP (Crypto-Asset Service Provider): 10 servicios regulados, requisitos de licenciamiento y proceso ante la CNMV.
- Requisitos de gobierno y organización: funciones clave, conflictos de interés y políticas de remuneración.

Semana 3 — Enforcement, Transición y Casos Reales

- Autoridades competentes: roles de ESMA, EBA y CNMV — coordinación y diferencias de criterio entre estados.
- Poderes de supervisión e intervención: cuándo la CNMV puede suspender una oferta de tokens.
- Períodos de transición y grandfathering: qué ocurre con proyectos lanzados antes de la entrada en vigor.
- Sanciones bajo MiCA: régimen sancionador y los primeros expedientes de referencia en Europa.

ENTREGABLE: Análisis MiCA aplicado: clasifica tres proyectos reales del portfolio de Token Revolution bajo MiCA, identifica las obligaciones específicas de cada uno y elabora un memo jurídico de 2 páginas por proyecto.

CASO REAL: CLAI + BIOP — Tres clasificaciones distintas bajo MiCA

Análisis comparativo de cómo tres proyectos del mismo portfolio se clasifican de forma radicalmente diferente bajo MiCA: CLAI (plataforma de IA jurídica) y BIOP (activo inmobiliario fraccionado). Dos regímenes regulatorios distintos, tres estrategias legales.



L2 Clasificación y Estructuración Jurídica de Tokens

3 semanas · 40 horas

La clasificación del token es la decisión legal más crítica en cualquier proyecto de tokenización. Una clasificación incorrecta puede convertir un proyecto de utilidad en una oferta pública no autorizada de valores, con consecuencias penales y civiles graves. Este módulo proporciona el framework jurídico completo para clasificar y estructurar tokens de forma defensible.

Semana 4 — Clasificación Jurídica de Tokens

- Matriz de clasificación: utility token, security token, payment token, e-money token, híbridos — criterios y test.
- El test Howey y sus equivalentes europeos: cuándo un token de utilidad se convierte en valor mobiliario.
- Precedentes regulatorios relevantes: qué han dicho CNMV, ESMA, BaFin y FINMA sobre proyectos específicos.
- Tokenización inmobiliaria: clasificación legal de la participación fraccionada en activos físicos — estado del arte.
- Tokens de gobernanza: ¿son valores? Análisis de los criterios aplicables y riesgo de reclasificación.

Semana 5 — Estructuración Legal del Emisor

- SPV (Special Purpose Vehicle): ventajas, estructura y casos en que es la opción preferida para emisores.
- Fundación: estructura, governance y jurisdicciones óptimas (Suiza, Liechtenstein, Panamá).
- DAO con wrapper jurídico: Marshall Islands LLC, Wyoming DAO LLC, Swiss Association — comparativa práctica.
- Estructuración sin obligación de reembolso: cómo emitir tokens sin crear deuda legal para el emisor.
- Responsabilidad de los fundadores: cómo limitar la exposición personal mediante la estructura societaria.

Semana 6 — Documentación Legal del Proyecto

- White paper jurídico: cláusulas esenciales, descargos de responsabilidad y régimen MiCA de responsabilidad civil.
- Términos y condiciones para token sales: cláusulas críticas, prohibiciones por país y gestión de KYC.
- Risk disclosures: cómo documentar los riesgos de forma completa, actualizada y legalmente defensible.
- Due diligence legal checklist: los 25 puntos que debes verificar antes de asesorar a un proyecto de tokenización.

ENTREGABLE: Workshop de estructuración: clasifica y estructura jurídicamente tres proyectos reales del portfolio TR. Para cada uno: tipo de token, estructura legal del emisor, jurisdicción recomendada y documentación legal necesaria.



L3 AML, KYC y Compliance de Crimen Financiero

2 semanas · 30 horas

Los negocios de criptoactivos están en el punto de mira de los reguladores AML desde 2018. La 5ª y 6ª Directivas de Blanqueo de Capitales, el Travel Rule y los requisitos FATF han creado un sistema de obligaciones denso y en evolución. Este módulo proporciona las herramientas para implementarlo correctamente en proyectos de tokenización.

Semana 7 — Marco AML para Criptoactivos

- AMLD5/AMLD6: qué obligaciones concretas impone a los emisores de tokens y proveedores de servicios cripto.
- KYC para proyectos de tokenización: verificación de identidad, beneficial ownership, PEPs y fuente de fondos.
- Travel Rule (FATF Recommendation 16): obligaciones específicas para transferencias de criptoactivos entre VASPs.
- Enfoque basado en riesgo: cómo diseñar el sistema de scoring de riesgo de clientes en un proyecto de tokenización.
- Exenciones y umbrales: cuándo un proyecto de tokens pequeño puede aplicar procedimientos simplificados.

Semana 8 — Herramientas, Enforcement y Casos Reales

- Herramientas de análisis blockchain para AML: Chainalysis, Elliptic, CipherTrace — qué ofrecen y cuándo usarlas.
- Screening de sanciones: obligaciones OFAC, UE y ONU para proyectos con inversores internacionales.
- Monitoreo de transacciones: qué patrones deben detectarse y cómo documentar las alertas.
- Sanciones y enforcement: los casos más relevantes de la UE y EEUU como referencia para la práctica.
- Caso de práctica: diseña el programa AML/KYC completo para el lanzamiento de un token de utilidad.

ENTREGABLE: Entregable: diseña y documenta el programa AML/KYC completo para un proyecto de tokenización real o ficticio, incluyendo política de aceptación de clientes, procedimiento de KYC, sistema de monitoreo y protocolo de reporte de operaciones sospechosas.



L4 Tokenización Transfronteriza y Derecho Internacional

3 semanas · 40 horas

La tokenización es por naturaleza transfronteriza. Los emisores europeos enfrentan preguntas jurisdiccionales complejas: ¿pueden vender a inversores americanos? ¿Qué ocurre si estructuran el proyecto desde Suiza? ¿Cuándo les aplica la SEC? Este módulo proporciona el mapa jurídico completo de las principales jurisdicciones.

Semana 9 — Comparativa de Jurisdicciones Favorables

- Suiza (FINMA): el Crypto Valley de Zug, la clasificación FINMA de tokens y el entorno legal más maduro de Europa.
- Liechtenstein (Token Act): la primera ley de tokens del mundo — análisis detallado del marco de referencia.
- Andorra: el Principado y su entorno regulatorio cripto-favorable — oportunidades para emisores europeos.
- Dubai (DIFC/ADGM): el hub cripto del Golfo — framework regulatorio, licencias disponibles y costes.
- Singapore (MAS): sandboxes regulatorios, licencias de payment token service y modelo de supervisión.

Semana 10 — EEUU, Fiscalidad y Conflicto de Leyes

- SEC y CFTC: cuándo un proyecto europeo queda bajo la jurisdicción regulatoria estadounidense.
- El test Reves y las estrategias para limitar la distribución a inversores americanos (Reg S, no US persons).
- Implicaciones fiscales de la emisión de tokens: IVA, ganancias de capital y clasificación fiscal por jurisdicción.
- Smart contracts y ejecutabilidad: estatus legal del código como contrato en distintas jurisdicciones.
- Conflicto de leyes en tokenización internacional: cómo determinar la ley aplicable en contratos cross-border.

Semana 11 — DAOs, Estructuras Emergentes y Resolución de Disputas

- DAO legal wrappers: Marshall Islands LLC, Wyoming DAO LLC, Swiss Association — análisis comparativo práctico.
- Liability de los miembros de una DAO: estado actual del derecho y evolución jurisprudencial esperada.
- Resolución de disputas en Web3: arbitraje internacional, governance on-chain y competencia de los tribunales.
- Caso: ¿Qué estructura jurídica elegiría Token Revolution para cada uno de sus 13 proyectos?

ENTREGABLE: Informe jurisdiccional: para un proyecto de tokenización real o asignado, elabora un análisis completo de las 3 jurisdicciones más adecuadas — ventajas, costes, requerimientos y recomendación fundada.

CASO REAL: SMD — Minería en Guinea-Conakry: el caso transfronterizo más complejo

Análisis del proyecto de minería solidaria tokenizada: qué legislaciones entran en juego (española, andorrana, guineana, MiCA), cómo se estructura la emisión para ser legal en cada jurisdicción y cómo se gestiona el doble flujo de capitales (inversores europeos, operaciones en África).



L5 Cuestiones Legales Emergentes y Gestión de Práctica

2 semanas · 30 horas

El módulo de cierre aborda las cuestiones jurídicas más novedosas del espacio de tokens y proporciona las herramientas para construir una práctica legal especializada en tokenización. El mercado de asesoría jurídica en blockchain es incipiente, con muy pocos abogados verdaderamente formados: la ventana de posicionamiento está abierta.

Semana 12 — Fronteras del Derecho: NFT, IA y Nuevos Activos

- Derecho de los NFTs: propiedad del token vs. propiedad del activo subyacente, copyright, royalties y PI.
- Tokenización de inmuebles: fraccionamiento y transferencia de titularidad — estado del arte legal en España y Europa.
- AI Act europeo y blockchain: cómo la regulación de IA afecta a proyectos como CLAI, HST y PLK.
- Tokenización de datos biométricos y de salud: RGPD + MiCA + AI Act — la triple intersección regulatoria.

Semana 13 — Práctica Legal en Tokenización

- Cómo construir una práctica especializada en tokenización: posicionamiento, propuesta de valor y desarrollo de negocio.
- Fijación de honorarios en proyectos de tokenización: fee by hour, success fee, token allocation — modelos del mercado.
- Gestión de conflictos de interés: cuando el abogado recibe tokens como honorario parcial.
- Checklist definitiva de due diligence jurídica para proyectos de tokenización: los 30 puntos que no pueden faltar.

ENTREGABLE: Capstone legal: redacta un dictamen jurídico completo (10-15 páginas) para un proyecto real de tokenización — clasificación del token, estructura legal del emisor, jurisdicción, documentación necesaria, análisis AML/KYC y análisis de riesgos legales principales.



Portfolio de Proyectos — Análisis Jurídico Aplicado

Los 13 proyectos del portfolio de Token Revolution presentan desafíos legales distintos y complementarios. A lo largo del programa, cada proyecto se analiza desde el punto de vista de su estructuración jurídica específica:

Token	Sector	Descripción
PROA	Inmobiliario patrimonial	Adquisición y explotación sostenible de edificios históricos para uso social, hospitalario e investigación médica.
TREV	Servicios de tokenización	Plataforma integral de servicios de tokenización para startups, empresas, asociaciones, fundaciones y emprendedores.
RSID	Hostelería y deporte	Restaurantes sostenibles e instalaciones deportivas — ecosistema de acceso y fidelización tokenizado.
1LX	Tecnología multimedia	Sistemas avanzados de tecnología multimedia sostenible e infraestructura de contenidos de nueva generación.
TFH	Turismo + IA	Plataforma impulsada por IA para seleccionar experiencias de turismo sostenible generadoras de bienestar personal.
PLK	Computación cuántica	Middleware cuántico en nube que permite a empresas tech integrar computación cuántica sin personal especializado.
CLAI	IA Legal + Blockchain	Plataforma de asesoría legal blockchain impulsada por IA para clientes internacionales en múltiples jurisdicciones.
TWR	Recursos hídricos	TechWater: infraestructura hídrica sostenible escalable para entornos de escasez extrema. Sin ánimo de lucro.
BIOP	Turismo de lujo sostenible	BIO boutique luxury (epicentro Albarracín) con expansión a Valencia y mercados internacionales.
BKTL	Deporte elite	Primer ecosistema de baloncesto de alto rendimiento en España (Cornellà, Barcelona). Red Basket-LAB global.
SMD	Minería solidaria	Minería de oro en Guinea-Conakry con inversión solidaria en educación, agricultura y salud locales.
OLEUM	Agricultura / Oleicultura	Sistema global de cultivo sostenible de olivo: alimentación saludable, cosmética terapéutica y agroturismo.



Equipo Docente

Joan Navarro Delgado — Fundador & Director, TokenRevolution.net

Experto en ciberseguridad con más de dos décadas de experiencia en criptografía aplicada y estrategia digital. Especialización en blockchain y criptoactivos desde 2016. Portfolio activo de 13+ proyectos tokenizados en 13 sectores industriales. Miembro de AENOR, CEN e ISO en los grupos de trabajo de identidad digital y sistemas de pago tokenizados.

Empresa	Token Revolution (TokenRevolution.net) — Fundador & Director
Formación	Universitat Oberta de Catalunya (UOC)
Ciberseguridad	Más de 30 años de experiencia en ciberseguridad y criptografía aplicada
Blockchain	Especialización en blockchain y criptoactivos desde 2016
Portfolio activo	13+ tokens diseñados y lanzados en 13 sectores industriales distintos
Estándares	Miembro de AENOR, CEN e ISO — identidad digital y medios de pago
Idiomas	Español (nativo) · Inglés (profesional) — materiales disponibles en ambos

Las sesiones en directo incorporan expertos invitados del sector: notarios especializados en activos digitales, abogados fiscalistas en blockchain, ingenieros de exchanges internacionales, docentes universitarios y empresarios que ya han tokenizado sus propios proyectos.

Información Práctica

Formato	100% online — sesiones en directo de 90 min cada dos semanas (grabadas) + trabajo autónomo asíncrono
Plazas	Máximo 30 participantes por edición
Idioma	Castellano e Inglés — materiales disponibles en ambos idiomas
Próximas ediciones	1 de octubre · 1 de marzo
Precio	990 CHF
Contacto	trev@tokenrevolution.net · tokenrevolution.net