

ANNEX V

POLÍTICA DE CUSTÒDIA

1. Introducció

1.1 L'article 75, apartat 3, del Reglament (UE) 2023/1114 relatiu als mercats de criptoactius (MiCA) estableix l'obligació que els proveïdors de serveis de criptoactius no considerats instruments financers que prestin serveis de custòdia i administració de criptoactius per compte de clients estableixin una política de custòdia per garantir la guarda o el control d'aquests criptoactius, o dels mitjans d'accés a aquests.

Aquestes obligacions es materialitzen, principalment, en minimitzar el risc de pèrdua de criptoactius dels clients o els drets relacionats amb aquests criptoactius o els mitjans d'accés als criptoactius a causa de frauds, amenaces cibernètiques o negligències.

Així mateix, l'article 70 de MiCA estableix l'obligació d'implementar mesures adequades per salvaguardar els drets de propietat dels clients i impedir l'ús de criptoactius d'un client per compte propi.

En cas de pèrdua dels criptoactius dels clients, BBVA serà responsable davant dels clients per la pèrdua quan aquesta pèrdua sigui causada directament per un incident que es pugui atribuir a BBVA. A aquests efectes, no es considera que la pèrdua dels criptoactius dels clients ha estat causada per un incident atribuïble a BBVA quan aquesta hagi estat produïda per un esdeveniment aliè al control de BBVA o BBVA pugui demostrar que aquesta pèrdua s'ha produït amb independència del servei prestat. Sense perjudici d'això, quan una pèrdua de criptoactius dels clients sigui atribuïble a BBVA, la seva responsabilitat estarà limitada al valor de mercat dels criptoactius perduts en el moment en què es va produir la pèrdua. En cas que es produeixi qualsevol esdeveniment de pèrdua, BBVA notificarà immediatament al Client i l'informarà de qualsevol mesura presa per mitigar o reduir l'impacte d'aquest esdeveniment de pèrdua.

1.2. La Política General de Conducta amb el Client i el Govern de Producte de BBVA estableix, en els seus apartats 1.7 i 4.13, les disposicions generals aplicables a l'activitat de custòdia de criptoactius de clients, on s'estableix l'obligació de protegir els criptoactius dels clients i adoptar els procediments i les mesures que siguin necessaris perquè aquests criptoactius estiguin degudament custodiats i no es facin servir de manera indeguda.

1.3. Aquest document es classifica internament sota la categoria de Norma, d'acord amb la taxonomia de normativa interna prevista al Marc de Regulació Interna del Grup BBVA, i la Norma de Regulació Interna que ho desenvolupa. Per això, és aplicable el contingut mínim i el règim d'aprovació aplicable a les Normes del Grup. Això no obstant, segons el que preveu l'article 2.7. de la Norma de Regulació Interna, s'ha mantingut la nomenclatura del document com a política, atenent els requisits imposats per la legislació aplicable a aquesta matèria.

1.4 Un resum d'aquesta Política es troba a la disposició dels clients, a petició d'aquests, en format electrònic.

2. Objecte i àmbit d'aplicació

Objecte

2.1 Aquesta Política estableix els principis generals relatius a la custòdia i a l'administració de criptoactius per compte de clients, d'acord amb els antecedents regulatoris assenyalats i la normativa de desenvolupament.

Àmbit d'aplicació

2.2 La Política és aplicable generalment a tots els Clients que sol·licitin el servei de custòdia de criptoactius a BBVA.

3. Principis de la Política

3.1 En aquest context, aquesta Política estableix els principis següents:

- Mantenir un sistema de registres i de comptes que li permetin distingir els criptoactius mantinguts per a un client dels criptoactius mantinguts per a un altre client i dels criptoactius propis de BBVA.
- Disposar de registres comptables per verificar l'exactitud i la correspondència dels comptes dels clients amb les adreces al Registre Distribuït (DLT, per les sigles en anglès) i els criptoactius; de sistemes de conciliació de registres; i de sistemes d'identificació i autorització de clients que assegurin que la disposició i les operacions sobre els criptoactius dels clients les realitzen persones autoritzades.
- Comptar amb mesures que minimitzin el risc de pèrdua o disminució dels criptoactius dels clients, o dels drets relacionats, com a conseqüència d'un ús indegut, frau, administració deficient, amenaces cibernètiques, manteniment inadequat de registres o negligència.
- No utilitzar els criptoactius dels clients per compte propi.
- Tenir documentalment suportades les operacions o contractacions dels clients.
- No immobilitzar els criptoactius dels clients sense una justificació vàlida ni un suport documental associat.
- Gestionar els riscos inherents a la custòdia pel Comitè de Custòdia de Criptoactius.
- Disposar d'un procediment pel qual s'estableix com BBVA tramita la devolució de criptoactius mantinguts per compte de clients.

4. Disposicions generals

4.1 D'acord amb els requisits que en cada cas estableixi la regulació aplicable en aquesta matèria, s'estableixen les disposicions següents en matèria de custòdia de criptoactius:

01	Segregació dels criptoactius propis i dels clients	A BBVA es manté un sistema de segregació en 4 nivells: comptes, zones, wallets i adreces (o addresses) a la DLT. Aquests 4 nivells permeten, en qualsevol moment, sense demora i de manera exacta, distingir els criptoactius mantinguts per a un client, dels criptoactius mantinguts per a un altre client i dels propis criptoactius de BBVA. BBVA segrega els criptoactius i els fons dels clients, tot garantint que no s'utilitzen per compte propi. Aquesta segregació es realitza en els 4 nivells. Mitjançant procediment aprovat a aquest efecte s'estableix: i. De quina manera BBVA garanteix que no s'utilitzen per compte propi els criptoactius o els fons dels clients. ii. Que les adreces a la DLT on es registren els criptoactius dels clients són diferents de les adreces de la DLT on es registren els criptoactius de BBVA. iii. La descripció detallada del sistema d'aprovació de les claus criptogràfiques i la seva salvaguarda (per exemple, moneders virtuals multisignatura); iv. De quina manera BBVA segrega els criptoactius dels clients a nivell compte, zona, wallet i direcció a la DLT.
----	--	--

02	Conciliació dels saldos	Es concilien diàriament els comptes i les posicions a la DLT. En cas de detectar-se una discrepància, hi ha un procediment per al tractament.
03	Limitació de l'ús dels criptoactius i dels fons dels clients	BBVA no utilitzarà els criptoactius o els fons dels clients per compte propi.
04	Custòdia de les claus criptogràfiques privades	S'entén per custòdia l'emmagatzemament i la salvaguarda de les claus criptogràfiques privades, en particular: i) la llavor que la crea, ii) l'algorisme que s'usa per a la seva creació i iii) la pròpia clau. El control d'aquesta clau criptogràfica privada determina la possessió dels criptoactius. BBVA és titular de les claus criptogràfiques privades. El client no tindrà mai accés a les claus criptogràfiques privades de les adreces de registre distribuït que controlen i custodien els criptoactius dels clients. La clau criptogràfica privada servirà per: • Signar les operacions, i que aquestes tinguin validesa dins de la blockchain. • Generar adreces públiques (addresses) on es puguin rebre els criptoactius. La custòdia de la clau criptogràfica privada es realitza en físic, és a dir, s'emmagatzema en un maquinari wallet específic anomenat HSM (Mòdul de Seguretat de Hardware), que seria equivalent a una caixa forta. Els dispositius HSM tenen el nivell de certificació de la indústria (FIPS 140-2 Level 3) que garanteix la seguretat i la impossibilitat d'extreure les claus encara que es tingui accés físic al dispositiu.

		Els HSM s'encarreguen de fer les operacions i d'impedir l'accés a la informació sensible a qualsevol operador, administrador o atacant extern. Els HSM poden ser de 3 tipus: a. Hot: connectada a internet de manera continuada, permet iniciar transaccions de manera automàtica al 100 %. b. Warm: Equivalent al hot però amb controls addicionals per augmentar la seguretat (principi de 4 ulls, en què hi ha un sistema d'aprovacions múltiples perquè diversos administradors tinguin la potestat de ratificar o de denegar cada operació). c. Cold: no connectada a Internet, requereix processos manuals per poder iniciar una transacció. El Comitè de Custòdia de Criptoactius és el responsable d'establir els criteris de distribució dels criptoactius en adreces a la DLT amb mesures de seguretat hot, warm i cold. La creació i l'ús de les claus criptogràfiques privades es realitza als HSM. Aquestes claus no surten mai d'aquests dispositius sense estar xifrades. L'accés a aquests dispositius HSM és molt restringit, només accessible a determinades persones, i amb procediments de manipulació que garanteixen que sempre s'executen les accions de signatura amb plena seguretat. BBVA ha establert mecanismes per minimitzar el risc de pèrdua o disminució dels criptoactius de clients, o dels drets relacionats amb aquests criptoactius, com a conseqüència de l'ús indegut, frau, administració deficient, amenaces cibernètiques, manteniment inadequat de registres o negligència.
--	--	--

05	Registres, comptes i adreces a la DLT	A BBVA es porta un registre en matèria de cryptoactius sobre: i. La posició individualitzada de cada client en cada cryptoactiu.. ii. Els mitjans d'accés als cryptoactius, en forma de claus criptogràfiques privades. iii. Els cryptoactius que estiguin disponibles a cada moment. iv. Qualsevol altra dada que resulti necessària als efectes de poder distingir, en tot moment i sense demora, els cryptoactius de cada client, dels altres clients i dels cryptoactius propis, així com per poder conciliar regularment els comptes, les adreces a la DLT i els registres interns. BBVA utilitza adreces a la DLT globals (òmnibus) per a la custòdia de cryptoactius de clients, sempre per compte de tercers, per la qual cosa sota una mateixa adreça a la DLT poden registrar-se cryptoactius pertanyents a diversos clients. Aquests comptes no tindran posicions pròpies de BBVA, amb l'excepció de les aportacions diàries temporals per al pagament del gas. Si BBVA esdevé insolvent, pot ser que el client vegi restringida temporalment la disposició sobre els seus cryptoactius fins que es determini la propietat dels cryptoactius sota custòdia.
06	Devolució de cryptoactius a clients	BBVA disposa d'un procediment específic per a la devolució de cryptoactius als titulars.

5. Règim de govern i comunicació a clients

- Règim de govern en matèria de custòdia de criptoactius de clients:

A BBVA s'ha designat un responsable de Salvaguarda de Criptoactius per vetllar, amb una visió global, per la custòdia dels criptoactius i els fons de clients per tal d'atenuar els riscos d'una responsabilitat fragmentada entre diversos departaments.

Aquest responsable disposa de les destreses i de l'autoritat suficients per exercir les seves funcions amb eficàcia i sense impediment, inclosa l'obligació d'informar l'alta direcció sobre l'efectivitat de la supervisió quant al compliment dels requisits en matèria de custòdia dels criptoactius dels clients.

Aquest responsable vetlla, a més, per l'aplicació dels criteris acordats en aquesta Política i elabora els procediments necessaris per detallar els processos de control necessaris.

- Informació als clients:

- i. Per a la prestació del servei de custòdia i d'administració de criptoactius se signa amb els clients un Contracte per a la prestació dels serveis de criptoactius on es detallen les condicions i les obligacions i els drets que assisteixen a les parts.

En aquest contracte s'identifica de manera unívoca el registre de posicions d'actius digitals (multiactiu) on es registren les operacions realitzades pels titulars sobre els criptoactius objecte del servei de custòdia i administració.

Tot contracte tindrà associat un compte d'efectiu, obert a BBVA, en què s'anoten els abonaments i els càrrecs que se'n derivin.

- ii. Es facilitarà als clients que així ho sol·licitin, en format electrònic, un resum d'aquesta Política.
- iii. BBVA no custodia criptoactius que es puguin veure afectats per esdeveniments voluntaris o obligatoris. En cas que es consideri viable custodiar criptoactius sobre els quals es puguin aplicar esdeveniments voluntaris o obligatoris, s'habilitaran els fluxos, els mecanismes i els procediments per permetre comunicar als clients aquests esdeveniments i permetre'n l'exercici.

6. Implementació i seguiment

- Marc intern.

La implementació d'aquesta Política i els desenvolupaments corresponents, així com el control sobre el grau de compliment, es durà a terme d'acord amb el model de control intern de tres línies de defensa del grup BBVA.

Aquesta Política i els procediments que es mantindran per al seu desenvolupament seran revisats amb caràcter periòdic per vetllar pel seu alineament continu al marc regulador d'aplicació.

- Marc extern.

- Reglament (UE) 2023/1114 del Parlament Europeu i del Consell de 31 de maig de 2023 relatiu als mercats de cryptoactius i pel qual es modifiquen els Reglaments (UE) núm. 1093/2010 i (UE) núm. 1095/2010 i les Directives 2013/36/UE i (UE) 2019/1937

- Desenvolupaments ulteriors del Reglament MiCA pendents d'aprovació i de publicació.

Glossary

Address: adreça al Registre Distribuït (DLT) per a una xarxa blockchain en particular.

Blockchain Account: component que recobreix un Address per tal de proporcionar-los un àlies, una descripció i altres metadades necessàries per a l'organització de les addresses (ex.: àlies compte Blockchain 1 " de l'address 0x41e42791Dfa7ee586c7d33a414CBC22CF21b

Criptoactiu: representació digital d'un valor o d'un dret que es pot transferir i emmagatzemar electrònicament mitjançant la tecnologia de registre distribuït o una tecnologia similar. S' exclouen els cryptoactius considerats instruments financers.

Compte: compte per a la custòdia de cryptoactius que el client obrirà a BBVA. Aquest compte portarà associades les sortides i les entrades de cryptoactius corresponents a l'operativa que efectui el client.

Compte òmnibus: compte comptable, titularitat de BBVA per compte de tercers, en què es registren conjuntament les transaccions i els saldos de cryptoactius dels clients.

Devolució de cryptoactius: procediment pel qual BBVA torna els cryptoactius mantinguts per compte dels seus clients.

DLT: Distributed Ledger Technology, o Tecnologia de Registre Distribuït.

HSM: Hardware Security Module, o Mòdul de Seguretat de Maquinari. És un dispositiu criptogràfic basat en maquinari que genera, emmagatzema i protegeix claus criptogràfiques.

Instrument Financer: un instrument financer tal com es defineix a l'article 4, apartat 1, punt 15, de la Directiva 2014/65/UE relativa als mercats d'instruments financers (MIFID II).

Mecanisme de consens: les Polítiques i els procediments mitjançant els quals s'arriba a un acord de validació d'una operació entre nodes de xarxa TRD.

MICA: Reglament (UE) 2023/1114 de 31 de maig de 2023 relatiu als mercats de cryptoactius.

Node de xarxa TRD: un dispositiu o procés que forma part d'una xarxa i que posseeix una còpia completa o parcial dels registres de totes les operacions en un registre distribuït.

Registre distribuït: un repositori d'informació que manté registres d'operacions i es comparteix mitjançant un conjunt de nodes de xarxa TRD i està sincronitzat entre aquests nodes, utilitzant un mecanisme de consens.

Wallet: segregació lògica que agrupa Blockchain Accounts (i per tant Addresses) i les segrega en funció de la Xarxa Blockchain (per ex. Bitcoin i Ethereum) i la tipologia de seguretat de l'Emmagatzematge (hot, warm i cold).

Zona: segregació lògica que agrupa Wallets per diferenciar la posició pròpia de BBVA de la de clients.



BBVA i el Client presten la seva conformitat i aprovació al contingut d'aquest Contracte i els seus Annexos, formalitzat al Contracte per a la prestació de serveis de Criptoactius, versió 1, que consta de 43 pàgines, numerades de la 1 a la 43, en totes les quals, a la part inferior esquerra figura respectivament el Model i la Versió esmentats, en els termes, les condicions i les responsabilitats que s'hi estableixen.