

ANEXO V

POLÍTICA DE CUSTODIA

1. Introducción

1.1 O artigo 75, apartado 3, do Regulamento (UE) 2023/1114 sobre mercados de criptoactivos (MiCA), establece a obriga para os provedores de servizos de criptoactivos non considerados instrumentos financeiros que presten servizos de custodia e administración de criptoactivos por conta dos clientes, de establecer unha política de custodia que garanta a custodia ou o control deses criptoactivos ou dos medios de acceso a estes.

Estas obrigas materialízanse principalmente en minimizar o risco de perda de criptoactivos dos clientes ou dereitos relacionados con eses criptoactivos ou os medios de acceso aos criptoactivos debido a fraudes, ameazas cibernéticas ou negligencias.

Ademais, o artigo 70 de MiCA establece a obriga de aplicar as medidas axeitadas para salvagardar os dereitos de propiedade dos clientes e evitar o uso de criptoactivos dun cliente pola súa propia conta.

En caso de perda dos criptoactivos dos clientes, BBVA será responsable perante os clientes pola perda cando esta perda sexa causada directamente por un incidente atribuíble a BBVA. Para estes efectos, non se considerará que a perda dos criptoactivos dos clientes foi causada por un incidente atribuíble a BBVA, cando esta fose producida por un evento alleo ao control de BBVA ou BBVA poida demostrar que a esta perda se produciu independentemente do servizo prestado. Non obstante o anterior, cando unha perda de criptoactivos dos clientes sexa atribuíble a BBVA, a súa responsabilidade estará limitada ao valor de mercado dos criptoactivos perdidos no momento en que se produciu a perda. En caso de producirse calquera evento de perda, BBVA notificará inmediatamente ao cliente e informarao de calquera medida adoptada para mitigar ou reducir o impacto dese evento de perda.

1.2. A Política Xeral de Conduta do Cliente e Goberno de Produto de BBVA establece, nos apartados 1.7 e 4.13, as disposicións xerais aplicables á actividade de custodia de criptoactivos de clientes, que establece a obriga de protexer os criptoactivos dos clientes e adoptar os procedementos e medidas necesarios para garantir que eses criptoactivos estean debidamente protexidos e non sexan utilizados de maneira indebida.

1.3. Este documento clasifícase internamente baixo a categoría de Norma, de acordo coa taxonomía de normativa interna prevista no Marco de Regulamento Interno do Grupo BBVA, e a Norma de Regulamento Interno que o desenvolve. Polo tanto, aplicaráselle o contido mínimo e o réxime de aprobación aplicable ás Normas do Grupo. Non obstante, segundo o disposto no artigo 2.7. da Norma de Regulamento Interno, mantívose a nomenclatura do documento como Política, atendendo aos requisitos impostos pola lexislación aplicable a esta materia.

1.4 Un resumo desta Política está a disposición dos clientes, a petición destes, en formato electrónico.

2. Obxecto e ámbito de aplicación

Obxecto

2.1 Esta Política establece os principios xerais relativos á custodia e administración de criptoactivos por conta de clientes, de acordo cos antecedentes regulatorios sinalados e a súa normativa de desenvolvemento.

Ámbito de aplicación

2.2 A Política é de aplicación xeral a todos os Clientes que lle soliciten o servizo de custodia de criptoactivos a BBVA.

3. Principios da Política

3.1 Neste contexto, esta Política establece os seguintes principios:

- Manter un sistema de rexistros e contas que permitan distinguir os criptoactivos mantidos para un cliente dos criptoactivos mantidos para outro cliente e dos propios criptoactivos de BBVA.
- Dispor de rexistros contables para verificar a precisión e a correspondencia das contas dos clientes cos enderezos no Rexistro Distribuído (DLT, polas siglas en inglés) e os criptoactivos; de sistemas de conciliación de rexistros; e de sistemas de identificación e autorización de clientes que garanten que a disposición e as operacións sobre os criptoactivos dos clientes sexan realizadas por persoas autorizadas.
- Dispor de medidas para minimizar o risco de perda ou diminución dos criptoactivos dos clientes, ou dos dereitos relacionados, como resultado dun mal uso, fraude, xestión deficiente, ameazas cibernéticas, mantemento inadecuado de rexistros ou negligencia.
- Non utilizar os criptoactivos dos clientes por conta propia.
- Ter documentalmente soportadas as operacións ou contratacións dos clientes.
- Non inmovilizar os criptoactivos dos clientes sen unha xustificación válida nin un soporte documental asociado.
- Xestionar os riscos inherentes á custodia polo Comité de Custodia de Criptoactivos.
- Dispor dun procedemento que estableza como tramita BBVA a devolución de criptoactivos mantidos por conta de clientes.

4. Disposicións xerais

4.1 De acordo cos requisitos establecidos en cada caso pola regulación aplicable nesta materia, establécense as seguintes disposicións en materia de custodia de criptoactivos:

01	Segregación dos criptoactivos propios e dos clientes	En BBVA mantense un sistema de segregación de 4 niveis: contas, zonas, wallets e enderezos (ou addresses) na DLT. Estes 4 niveis permiten, en calquera momento, sen demora e de forma precisa, distinguir os criptoactivos mantidos para un cliente dos criptoactivos mantidos para outro cliente e dos propios criptoactivos de BBVA. BBVA segrega os criptoactivos e fondos dos clientes, garantindo que non se utilizan pola súa propia conta. Esta segregación realízase nos 4 niveis. Mediante procedemento aprobado para o efecto, establécese: i. Como BBVA garante que os criptoactivos ou os fondos dos clientes non se utilicen por conta propia. ii. Que os enderezos na DLT onde están rexistrados os criptoactivos dos clientes son diferentes dos enderezos na DLT onde están rexistrados os criptoactivos de BBVA. iii. A descrición detallada do sistema para aprobar as claves criptográficas e a súa salvagarda (por exemplo, moedeiros virtuais de sinatura múltiple); iv. Como BBVA segrega os criptoactivos dos clientes a nivel de conta, zona, wallet e enderezo na DLT.
----	--	---

02	Conciliación dos saldos	As contas e posicións na DLT son conciliadas a diario. Se se detecta unha discrepancia, existe un procedemento para tratala.
03	Limitación do uso dos criptoactivos e fondos dos clientes	BBVA non utilizará os criptoactivos ou os fondos dos clientes por conta propia.
04	Custodia das claves criptográficas privadas	Enténdese por custodia o almacenamento e salvagarda das claves criptográficas privadas, en particular: i) a semente que a crea, ii) o algoritmo empregado para a súa creación e iii) a propia clave. O control desta clave criptográfica privada determina a posesión dos criptoactivos. BBVA é titular das claves criptográficas privadas. O cliente non terá nunca acceso ás claves criptográficas privadas dos enderezos de rexistro distribuído que controlan e custodian os criptoactivos dos clientes. A clave criptográfica privada servirá para: • Asinar as operacións e que estas teñan validez dentro da blockchain. • Xerar enderezos públicos (addresses) onde se poidan recibir os criptoactivos. A custodia da clave criptográfica privada realízase fisicamente, é dicir, gárdase nun hardware wallet específico denominado HSM (Módulo de Seguridade de Hardware), o que equivalería a unha caixa forte. Os dispositivos HSM teñen o nivel de certificación da industria (FIPS 140-2 Level 3) que garante a seguridade e a imposibilidade de extraer as claves, aínda que se teña acceso físico ao dispositivo.

		Os HSM son os responsables de realizar as operacións e impedir o acceso á información sensible a ningún operador, administrador ou atacante externo. Os HSM poderán ser de 3 tipos: a. Hot: conectada continuamente a internet, permite que as transaccións se inicien automaticamente ao 100%. b. Warm: Equivalente ao hot, pero con controis adicionais para aumentar a seguridade (principio dos 4 ollos, onde existe un sistema de aprobacións múltiples para que varios administradores teñan a facultade de ratificar ou denegar cada operación. c. Cold: non conectada a internet, require procesos manuais para iniciar unha transacción. O Comité de Custodia de Criptoactivos é o responsable de establecer os criterios para distribuír criptoactivos en enderezos na DLT con medidas de seguridade hot, warm e cold. A creación e uso de claves criptográficas privadas realízase nos HSM. Estas claves nunca saen destes dispositivos sen estar cifradas. O acceso a estes dispositivos HSM é moi restrinxido, só accesible a determinadas persoas e con procedementos de manipulación que garanten que as accións de sinatura se executen sempre con total seguridade. BBVA estableceu mecanismos para minimizar o risco de perda ou diminución dos criptoactivos de clientes, ou dos dereitos relacionados con eses criptoactivos, como resultado dun mal uso, fraude, xestión deficiente, ameazas cibernéticas, mantemento inadecuado de rexistros ou negligencia.
--	--	---

05	Rexistros, contas e enderezos na DLT	En BBVA mantense un rexistro en materia de criptoactivos sobre: i. A posición individualizada de cada cliente en cada criptoactivo. ii. Os medios de acceso aos criptoactivos, en forma de claves criptográficas privadas. iii. Os criptoactivos que estean dispoñibles en cada momento. iv. Calquera outro dato que resulte necesario para poder distinguir, en calquera momento e sen demora, os criptoactivos de cada cliente dos doutros clientes e dos criptoactivos propios, así como para poder conciliar regularmente as contas, enderezos na DLT e rexistros internos. BBVA utiliza enderezos DLT globais (ómnibus) para a custodia de criptoactivos de clientes, sempre por conta de terceiros, polo que baixo un mesmo enderezo na DLT poden rexistrarse criptoactivos pertencentes a varios clientes. Estas contas non terán posicións propias de BBVA, agás as cotizacións diarias temporais para o pagamento do gas. Se BBVA devén insolvente, pode que o cliente vexa unha restrición temporal na disposición dos seus criptoactivos ata que se determine a propiedade dos criptoactivos en custodia.
06	Devolución de criptoactivos a clientes	BBVA dispón dun procedemento específico para a devolución de criptoactivos aos seus titulares.

5. Réxime de goberno e comunicación a clientes

- Réxime de goberno en materia de custodia de criptoactivos de clientes:

En BBVA designouse a un responsable de Salvagarda de Criptoactivos para supervisar, cunha visión global, a custodia dos criptoactivos e dos fondos de clientes co fin de mitigar os riscos dunha responsabilidade fragmentada entre os distintos departamentos.

Este responsable ten as destrezas e a autoridade suficientes para desempeñar as súas funcións de forma eficaz e sen impedimentos, incluída a obriga de informar á alta dirección sobre a eficacia da súa supervisión no tocante ao cumprimento dos requisitos relativos á custodia dos criptoactivos dos clientes.

Esta persoa tamén vela pola aplicación dos criterios acordados nesta Política e elabora os procedementos necesarios para detallar os procesos de control necesarios.

- Información para clientes:

- i. Para a prestación do servizo de custodia e administración de criptoactivos, asíñase cos clientes un Contrato para a prestación dos servizos de criptoactivos, no que se detallan as condicións e as obrigas e dereitos das partes.

Neste contrato identifícase de forma unívoca o rexistro de posicións de activos dixitais (multiactivo) no que se rexistran as operacións realizadas polos titulares sobre os criptoactivos obxecto do servizo de custodia e administración.

Todo contrato levará asociada unha conta de efectivo, aberta en BBVA, na que se rexistran os aboamentos e cargos derivados.

- ii. Un resumo desta Política será proporcionado en formato electrónico aos clientes que o soliciten.
- iii. BBVA non custodia criptoactivos que poidan verse afectados por eventos voluntarios ou obrigatorios. No caso de que se considere viable custodiar criptoactivos aos que se lles poidan aplicar eventos voluntarios ou obrigatorios, habilitaranse os fluxos, mecanismos e procedementos que permitan comunicarlles estes eventos aos clientes e permitir o seu exercicio.

6. Implantación e seguimento

- Marco interno.

A implantación desta Política e os seus desenvolvementos correspondentes, así como o control do seu grao de cumprimento, realizarase de acordo co modelo de control interno de tres liñas de defensa do grupo BBVA.

Esta Política e os procedementos que se manterán para o seu desenvolvemento serán revisados periodicamente para garantir o seu continuo aliñamento co marco regulatorio aplicable.

- Marco externo.

- Regulamento (UE) 2023/1114 do Parlamento Europeo e do Consello, do 31 de maio de 2023, relativo aos mercados de criptoactivos e polo que se modifican os Regulamentos (UE) núm. 1093/2010 e (UE) núm. 1095/2010 e as Directivas 2013/36/UE e (UE) 2019/1937

- Ulteriores desenvolvementos do Regulamento MiCA pendentes de aprobación e publicación.

Glosario

Address: enderezo no Rexistro Distribuído (DLT) para unha rede blockchain en particular.

Blockchain Account: compoñente que recobre un Address para proporcionarlle un alias, unha descrición e outros metadatos necesarios para a organización dos enderezos (p. ex., alias “conta Blockchain 1” da address 0x41e42791Dfa7ee586c7d33a414CBC22CF21b1Ea0).

Criptoactivo: representación dixital dun valor ou dereito que pode transferirse e almacenarse electronicamente mediante a tecnoloxía de rexistro distribuído ou unha tecnoloxía similar. Exclúense os criptoactivos considerados instrumentos financeiros.

Conta: conta para a custodia de criptoactivos que abrirá o cliente en BBVA. Esta conta estará asociada ás saídas e entradas de criptoactivos correspondentes á operativa realizada polo cliente.

Conta ómnibus: conta contable, titularidade de BBVA por conta de terceiros, na que se rexistran conxuntamente as transaccións e saldos de criptoactivos dos clientes.

Devolución de criptoactivos: procedemento mediante o cal BBVA devolve os criptoactivos mantidos por conta dos seus clientes.

DLT: Distributed Ledger Technology, ou Tecnoloxía de Rexistro Distribuído.

HSM: Hardware Security Module, ou Módulo de Seguridade de Hardware. É un dispositivo criptográfico baseado en hardware que xera, almacena e protexe claves criptográficas.

Instrumento financeiro: un instrumento financeiro tal e como se define no artigo 4, apartado 1, punto 15, da Directiva 2014/65/UE sobre mercados de instrumentos financeiros (MIFID II).

Mecanismo de consenso: as Políticas e procedementos polos que se chega a un acordo para validar unha operación entre nós de rede TRD.

MICA: Regulamento (UE) 2023/1114, do 31 de maio de 2023, sobre mercados de criptoactivos.

Nó de rede TRD: un dispositivo ou proceso que forma parte dunha rede e que posúe unha copia completa ou parcial dos rexistros de todas as operacións nun rexistro distribuído.

Rexistro distribuído: un repositorio de información que mantén rexistros de operacións e que é compartido a través dun conxunto de nós de rede TRD e está sincronizado entre tales nós utilizando un mecanismo de consenso.

Wallet: segregación lóxica que agrupa Blockchain Accounts (e, polo tanto, Addresses) e as segrega en función da Rede Blockchain (p. ex., Bitcoin e Ethereum) e da tipoloxía de seguridade do Almacenamento (hot, warm e cold).

Zona: segregación lóxica que agrupa Wallets para diferenciar a posición propia de BBVA da de clientes.



BBVA e o Cliente dan o seu consentimento e aprobación ao contido deste Contrato e dos seus Anexos, formalizado no Contrato de prestación de servizos de Criptoactivos, versión 1, que consta de 43 páxinas, numeradas da 1 á 43, en todas elas, na parte inferior esquerda figura respectivamente o Modelo e a Versión citados, nos termos, condicións e responsabilidades neles establecidos.