

Bewaringsbeleid

(Custody Policy)

Samenvatting van het Bewarings- en
Beheerbeleid

Inhoudsopgave

| | | |
|-----|-------------------------------------|---|
| 1 | Introductie | 3 |
| 2 | Vermogensscheiding | 3 |
| 3 | Administratie..... | 4 |
| 4 | Bewaring | 4 |
| 4.1 | Uitoefening van rechten..... | 5 |
| 4.2 | Aansprakelijkheid bij verlies..... | 5 |
| 4.3 | Derde partij bewaarinstelling | 5 |

1 Introductie

Dit document bevat een samenvatting van het Bewarings- en Beheerbeleid van Finst (hierna het 'Bewaringsbeleid'). Het Bewaringsbeleid is opgesteld om de cryptoactiva van cliënten en daarmee samenhangende rechten te beschermen. Door naleving van dit beleid bevestigt Finst haar toewijding aan de relevante regelgeving inzake bewaring en vermogensscheiding, waarmee vertrouwen wordt bevorderd en de integriteit van de dienstverlening van Finst wordt gewaarborgd.

De belangrijkste doelstellingen van het Beleid zijn:

1. Bescherming van rechten: De rechten van cliënten op cryptoactiva dienen te worden beschermd onder normale omstandigheden en in het bijzonder bij een eventueel faillissement van Finst.
2. Risicobeperking: Het minimaliseren van het risico op verlies van cryptoactiva van cliënten als gevolg van fraude, cyberdreigingen of nalatigheid.
3. Voorkomen van misbruik: Het voorkomen van het gebruik van cryptoactiva van cliënten voor eigen rekening van Finst.
4. Naleving en integriteit: Voldoen aan toepasselijke wet- en regelgeving inzake bewaring en vermogensscheiding, en zodoende de integriteit van Finst waarborgen.
5. Proportionaliteit: Het Beleid is in verhouding tot de omvang, aard, schaal en complexiteit van Finst.

2 Vermogensscheiding

Om de vermogensscheiding tussen de activa van Finst en die van cliënten te waarborgen, maakt Finst gebruik van een aparte rechtspersoon. Finst als rechtspersoon houdt geen cliëntactiva aan, in plaats daarvan worden de activa van cliënten aangehouden door een aparte passieve rechtspersoon Stichting Finst Custody (hierna 'SPV'). De SPV is een "special purpose vehicle" met als enig doel het aanhouden van cliëntactiva ten behoeve van bewaring en vermogensscheiding. Deze structuur biedt juridische bescherming in geval van insolventie van Finst, doordat wordt voorkomen dat de cryptoactiva van cliënten onderdeel worden van de boedel van Finst.

Om deze structuur formeel vast te leggen, hebben Finst en de SPV een samenwerkingsovereenkomst opgesteld. Deze overeenkomst beschrijft de rechten en verplichtingen van beide partijen. De administratie en afwikkeling van de cliëntactiva worden beheerd via de SPV, zodat Finst op geen enkel moment juridisch eigenaar is van de activa van cliënten. Het is echter de verantwoordelijkheid van Finst om alle operationele activiteiten van de SPV uit te voeren die verband houden met de bewaring en bescherming van cliëntactiva, ongeacht de juridische structuur.

Om cliëntactiva aan te houden, is de SPV eigenaar van de wallets waarin de cryptoactiva van cliënten worden bewaard, en van de bankrekeningen waarop cliëntgelden worden ontvangen.

3 Administratie

Cliënten kunnen een account openen bij Finst en via hun persoonlijke Finst-account beleggings- en handelsactiviteiten uitvoeren in cryptoactiva. Finst is verantwoordelijk voor het beschermen van de rechten van cliënten op deze cryptoactiva en gelden, die juridisch worden aangehouden via de SPV. Daarom zorgt Finst ervoor dat op ieder moment de gegevens van de cryptoactiva en gelden die toebehoren aan een individuele cliënt bekend zijn en in de administratie van de SPV en Finst kunnen worden geïdentificeerd.

Finst zorgt ervoor dat zij aan de volgende administratieve vereisten voldoet om het risico op verlies van cliëntactiva of van rechten met betrekking tot die activa te minimaliseren:

1. Cliënttoegang: Cliënten hebben via het online platform toegang tot een actueel overzicht van hun handelsactiviteiten en posities. Alleen de cliënt heeft toegang tot zijn Finst-account, en voor het inloggen en diverse handelingen is tweefactor-authenticatie (2FA) vereist.
2. Pre-trade risico check: Voorafgaand aan de uitvoering van orders vindt een risicocheck plaats om te waarborgen dat de order alleen wordt uitgevoerd indien het saldo van de cliënt toereikend is en de order voldoet aan eventuele toepasselijke orderlimieten.
3. Intern rekeningstelsel: Er wordt een intern rekeningstelsel bijgehouden dat de activa per cliënt onderscheidt, evenals de wallets en bankrekeningen van de SPV en Finst, zodat duidelijke en correcte administratie wordt gewaarborgd.
4. Dagelijkse reconciliatie: Dagelijkse reconciliatie van de posities in cryptoactiva en gelden wordt uitgevoerd om de juistheid van de administratie te controleren en eventuele afwijkingen op te lossen.
5. Gedetailleerde registratie (record keeping): Finst houdt gedetailleerde gegevens bij van alle overboekingen en transacties, waarmee een controleerbaar audittraject wordt gecreëerd ter bevordering van transparantie en verantwoordelijkheid.

4 Bewaring

Finst biedt geen persoonlijke wallets met publieke en private sleutels aan cliënten. Iedere cliënt heeft een persoonlijk Finst-account, waarin de instructies van de cliënt met betrekking tot zijn cryptoactiva op het Finst-platform worden geregistreerd in de administratie van Finst. De resulterende cryptoactiva worden aangehouden via de SPV. Cliënten hebben op elk moment (24/7) toegang tot hun persoonlijke Finst-account via hun beveiligde en geverifieerde apparaat met tweefactor-authenticatie (2FA). Via hun persoonlijke account kunnen cliënten Finst opdracht geven om crypto- of fiatvaluta te kopen, verkopen of over te boeken.

Finst registreert, namens de SPV, alle cryptoactiva per cliënt zoals deze voortvloeien uit de instructies van de cliënt, in de interne administratie van de SPV. De SPV houdt de totale hoeveelheid cryptoactiva van cliënten aan in wallets die eigendom zijn van de SPV. Alle activa van cliënten worden dus aangehouden in een omnibusstructuur, in wallets die worden beheerd en juridisch eigendom zijn van de SPV. Op deze manier zijn deze wallets gescheiden van de wallets

die Finst zelf aanhoudt. Finst houdt in haar administratie te allen tijde een overzicht bij van de walletadressen die toebehoren aan de SPV, om deze te onderscheiden van de walletadressen van Finst.

Beveiliging van wallets

Voor de beveiliging van de wallets die eigendom zijn van de SPV en worden beheerd door Finst, maakt Finst momenteel gebruik van de technologie en dienstverlening van Fireblocks.

Fireblocks ondersteunt cryptoactivadienstverleners die bewaringsdiensten willen aanbieden bij het verhogen van hun beveiligingsmaatregelen met betrekking tot private sleutels en walletbeheer. Fireblocks heeft op geen enkel moment toegang tot de volledige private sleutels van de walletadressen.

Fireblocks is een externe IT-technologieaanbieder die wordt gebruikt door institutionele partijen zoals Finst, ter ondersteuning bij de veilige bewaring van private sleutels. De beveiligingslagen omvatten onder andere Multi-Party Computation (MPC), Intel SGX, whitelisting-mogelijkheden, authenticatie van stortingsadressen en de implementatie van een op maat gemaakt transactiegoedkeuringsbeleid, ontworpen door de partij zelf. Door gebruik te maken van deze provider heeft Finst de hierboven genoemde extra beveiligingslagen – waaronder MPC, wallet-whitelisting en autorisatievereisten – toegevoegd aan het beheer van de wallets van de SPV.

4.1 Uitoefening van rechten

Finst zal, waar mogelijk en op discretionaire basis, faciliteren dat nieuw gecreëerde cryptoactiva of rechten worden geleverd aan cliënten, op basis van en in verhouding tot de posities van de cliënt op het moment van een wijziging in de onderliggende distributed ledger-technologie of enig andere gebeurtenis die naar verwachting rechten van cliënten creëert of wijzigt. Finst verstrekt haar cliënten zo spoedig mogelijk informatie over handelingen met betrekking tot cryptoactiva waarvoor een actie of reactie van de cliënt vereist is.

4.2 Aansprakelijkheid bij verlies

Finst is jegens haar cliënten aansprakelijk voor het verlies van cryptoactiva of van de toegang tot die cryptoactiva als gevolg van een incident dat duidelijk aan Finst is toe te rekenen. Deze aansprakelijkheid is beperkt tot de marktwaarde van de verloren cryptoactiva op het moment waarop het verlies zich heeft voorgedaan.

4.3 Derde partij bewaarinstelling

Indien Finst gebruikmaakt van een derde partij als bewaarinstelling, zal Finst ervoor zorgen dat deze partij is vergund onder de MiCA-verordening. Cliënten zullen hierover dienovereenkomstig worden geïnformeerd.