

Información sobre conflictos de intereses

Aviso sobre el estado de autorización

Clovr Labs, S.L. ha presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) una solicitud de autorización como proveedor de servicios de criptoactivos conforme al Reglamento (UE) 2023/1114 (MiCA).

A la fecha de esta publicación, Clovr Labs, S.L. no está autorizada como proveedor de servicios de criptoactivos y no presta servicios sobre criptoactivos a clientes.

Los documentos de esta sección describen las políticas, condiciones y advertencias que se aplicarán desde el inicio de la prestación de los servicios, una vez obtenida la autorización y practicada la inscripción en el registro correspondiente. Su publicación anticipada responde a un criterio de transparencia y no constituye una oferta, una invitación a contratar ni una comercialización de servicios de criptoactivos.

Clovr Labs, S.L.

Última actualización: 22 de julio de 2026

1. Objeto de esta comunicación

Clovr Labs, S.L. («Clovr Labs») ha establecido políticas, procedimientos y controles para detectar, prevenir y gestionar los conflictos de intereses que puedan surgir en la prestación de servicios de criptoactivos.

Esta comunicación tiene por objeto informar a los clientes y potenciales clientes sobre:

- Las situaciones que pueden generar conflictos de intereses.
- La naturaleza y el origen de esos conflictos.
- Los riesgos que podrían derivarse para los clientes.
- Las medidas adoptadas por Clovr Labs para prevenirlos o mitigarlos.

La publicación de esta información no sustituye las medidas organizativas y de control aplicadas por Clovr Labs. La comunicación constituye una medida de transparencia adicional y no se considera, por sí sola, una forma suficiente de gestionar un conflicto de intereses.

2. Servicios de criptoactivos y papel de Clovr Labs

Esta comunicación se refiere a los servicios de criptoactivos que Clovr Labs esté autorizada a prestar y mantenga disponibles para sus clientes:

Custodia y administración de criptoactivos por cuenta de clientes

Clovr Labs guarda o controla, por cuenta del cliente, criptoactivos o los medios de acceso a ellos, incluidas las claves criptográficas privadas cuando corresponda.

Ejecución de órdenes relacionadas con criptoactivos por cuenta de clientes

Clovr Labs actúa por cuenta del cliente para celebrar acuerdos de compra o venta de criptoactivos. Para ejecutar las instrucciones puede recurrir a proveedores de liquidez, contrapartes u otras infraestructuras de ejecución previamente seleccionadas.

Transferencia de criptoactivos por cuenta de clientes

Clovr Labs ejecuta, siguiendo las instrucciones del cliente, transferencias de criptoactivos desde una dirección o cuenta de registro distribuido a otra.

Cuando se presten conjuntamente varios servicios, Clovr Labs informará al cliente sobre la función y capacidad con la que actúa en cada fase de la operación.

3. Personas y relaciones que pueden originar conflictos

Los conflictos de intereses pueden surgir entre:

- Clovr Labs y sus clientes.
- Dos o más clientes con intereses contrapuestos.
- Clovr Labs y sus accionistas o socios.
- Clovr Labs y personas vinculadas directa o indirectamente mediante una relación de control.
- Clovr Labs y los miembros de su órgano de administración o sus empleados.
- Clovr Labs y sus consultores, asesores, proveedores de liquidez, proveedores tecnológicos, entidades externalizadas, subcontratistas u otros proveedores.
- Diferentes áreas o líneas de actividad de Clovr Labs.

También pueden surgir cuando un administrador, empleado, accionista u otra persona vinculada mantenga intereses económicos o relaciones personales, profesionales o políticas que puedan afectar a su objetividad e independencia.

4. Principales conflictos de intereses y medidas adoptadas

4.1. Intereses de accionistas, administradores, empleados y personas vinculadas

Origen y naturaleza del conflicto

Los accionistas, administradores, empleados u otras personas vinculadas pueden mantener participaciones, criptoactivos, instrumentos de deuda, acuerdos contractuales, actividades profesionales externas o relaciones personales, profesionales o políticas con clientes, emisores, proveedores, contrapartes o competidores de Clovr Labs.

Estas circunstancias podrían influir, o dar la apariencia de influir, en la objetividad con la que se adopten decisiones relativas a un cliente o servicio.

Riesgos para el cliente

El principal riesgo consiste en que una decisión se adopte atendiendo al interés particular de la persona vinculada, de Clovr Labs o de un tercero, en lugar de atender al interés legítimo del cliente.

Medidas de mitigación

Clovr Labs aplica, entre otras, las siguientes medidas:

- Declaración y actualización de intereses y actividades externas.

- Evaluación de las situaciones por la Función de Cumplimiento.
- Obligación de abstención en decisiones afectadas por un conflicto.
- Reasignación de funciones o decisiones a personas no afectadas.
- Controles sobre operaciones personales con criptoactivos.
- Listas restringidas y exigencia de autorización previa cuando resulte necesario.
- Documentación del conflicto y de la decisión adoptada.
- Escalado al órgano de administración de los conflictos relevantes.

4.2. Remuneración, objetivos comerciales y comisiones

Origen y naturaleza del conflicto

Clovr Labs puede percibir comisiones, tarifas o márgenes por los servicios prestados. Asimismo, determinados empleados o colaboradores podrían estar sujetos a objetivos o componentes de remuneración variable.

Estas circunstancias podrían generar un incentivo para aumentar el volumen de operaciones, los activos custodiados, las transferencias, las comisiones o los márgenes, aunque ello no responda al interés del cliente.

Riesgos para el cliente

Podría existir el riesgo de que se recomiende, priorice o ejecute una operación o modalidad de servicio por su mayor rentabilidad para Clovr Labs o para la persona interviniente.

Medidas de mitigación

- La remuneración no se determina exclusivamente por el volumen o los ingresos generados.
- Se incorporan criterios relativos a la calidad del servicio, conducta, cumplimiento normativo y protección del cliente.
- Cumplimiento revisa previamente los indicadores y sistemas de incentivos que puedan afectar a los servicios de criptoactivos.
- Se eliminan los vínculos retributivos directos entre actividades incompatibles cuando puedan generar un conflicto.
- No se permiten incentivos de terceros que comprometan la actuación honesta, imparcial y profesional de Clovr Labs.
- Los conflictos derivados de remuneraciones o incentivos se documentan en el registro de conflictos.

4.3. Selección de proveedores, contrapartes y proveedores de liquidez

Origen y naturaleza del conflicto

Clovr Labs puede utilizar proveedores tecnológicos, plataformas de verificación de identidad, proveedores de infraestructura, proveedores de liquidez u otras contrapartes.

Podría surgir un conflicto si Clovr Labs o una persona vinculada mantuviera una relación económica, contractual o personal con uno de esos terceros, o si Clovr Labs recibiera descuentos, comisiones, ventajas o beneficios relacionados con su selección.

Riesgos para el cliente

El tercero podría ser seleccionado atendiendo a vínculos o ventajas para Clovr Labs y no a criterios de seguridad, calidad, precio, solvencia o resultado para el cliente.

Medidas de mitigación

- Procedimientos objetivos de selección y diligencia debida.
- Evaluación de la capacidad, seguridad, solvencia y calidad del tercero.
- Declaración de relaciones vinculadas.
- Revisión previa por Cumplimiento cuando exista un posible conflicto.
- Obligaciones contractuales de confidencialidad, cooperación y comunicación de conflictos.
- Supervisión periódica de la calidad y desempeño del proveedor.
- Análisis de alternativas cuando resulte razonable.
- Prohibición de aceptar incentivos que puedan perjudicar al cliente.

4.4. Conflictos entre clientes

Origen y naturaleza del conflicto

Dos o más clientes pueden tener intereses contrapuestos, especialmente en relación con la prioridad de órdenes o transferencias, la asignación de recursos operativos, la gestión de incidencias o el acceso a información.

Riesgos para el cliente

Clovr Labs podría favorecer, o dar la apariencia de favorecer, a determinados clientes por su volumen, vinculación, rentabilidad o relación comercial.

Medidas de mitigación

- Reglas objetivas y no discriminatorias de prioridad y tratamiento.
- Respeto del orden temporal de las instrucciones cuando resulte aplicable.
- Separación y confidencialidad de la información de cada cliente.

- Prohibición de promover operaciones que beneficien a un cliente en perjuicio de otro.
- Registro y revisión de excepciones.
- Supervisión por las funciones de Operaciones y Cumplimiento.
- Revisión de reclamaciones e incidencias que puedan revelar un trato desigual.

4.5. Acceso y utilización de información confidencial

Origen y naturaleza del conflicto

El personal autorizado puede acceder a información sobre saldos, wallets, operaciones, transferencias pendientes, órdenes, incidencias, proveedores o decisiones internas.

Riesgos para el cliente

La información podría utilizarse indebidamente para realizar operaciones personales, beneficiar a otro cliente o tercero, anticiparse a una orden o adoptar decisiones comerciales contrarias al interés del cliente.

Medidas de mitigación

- Acceso limitado conforme a las funciones de cada persona y al principio de necesidad de conocer.
- Controles de acceso y registros de actividad.
- Barreras de información entre funciones incompatibles.
- Deberes de confidencialidad.
- Controles sobre operaciones personales y listas restringidas.
- Formación específica y medidas disciplinarias.
- Investigación de los accesos o usos no autorizados.

4.6. Actividad tecnológica no regulada

Origen y naturaleza del conflicto

Además de sus servicios de criptoactivos, Clovr Labs desarrolla software y presta servicios tecnológicos a terceros. Un cliente o proveedor de esta actividad podría coincidir con un cliente, proveedor, contraparte o socio comercial de la actividad regulada.

También podría existir un conflicto en la asignación de personal, recursos o información entre ambas líneas de actividad.

Riesgos para el cliente

La actividad tecnológica podría recibir un tratamiento preferente, acceder a información de clientes o condicionar decisiones relativas a los servicios de criptoactivos.

Medidas de mitigación

- Identificación diferenciada de funciones y responsabilidades.
- Documentación de la dedicación de las personas que participen en ambas actividades.
- Restricción de accesos a información.
- Segregación de funciones cuando resulte necesaria.
- Revisión específica por Cumplimiento de las relaciones coincidentes.
- Registro y seguimiento de los conflictos detectados.

5. Conflictos específicos de cada servicio

5.1. Custodia y administración de criptoactivos

En la custodia pueden surgir conflictos relacionados con:

- La utilización, movilización o afectación de criptoactivos de clientes en beneficio de Clovr Labs o de terceros.
- La mezcla de activos propios y activos de clientes.
- La selección de infraestructuras, proveedores de wallets, seguridad o servicios tecnológicos.
- El tratamiento de forks, airdrops, migraciones, derechos económicos o derechos de participación.
- La prioridad de retiradas o devoluciones durante incidentes, mantenimientos o situaciones de congestión.
- La atribución de responsabilidad por pérdidas, errores o incidentes de seguridad.
- El acceso a información sobre posiciones y movimientos de clientes.

Para mitigar estos riesgos, Clovr Labs aplica la prohibición de utilizar activos de clientes por cuenta propia, segregación operativa y contable, conciliaciones, controles reforzados sobre claves y wallets, criterios objetivos de tratamiento de eventos y retiradas, investigación documentada de incidentes y supervisión por Cumplimiento.

5.2. Ejecución de órdenes

En la ejecución de órdenes pueden surgir conflictos relacionados con:

- La selección de proveedores de liquidez, contrapartes o mecanismos de ejecución.
- La existencia de relaciones económicas o contractuales con esos proveedores.
- La aplicación de spreads, márgenes, comisiones o costes.

- La prioridad, secuenciación, agregación o asignación de órdenes.
- El uso de información sobre órdenes pendientes.
- La gestión de errores, retrasos o fallos de ejecución.
- La remuneración asociada al volumen ejecutado o a la utilización de un proveedor concreto.

Clovr Labs aplica criterios objetivos de selección y revisión de proveedores, controles de calidad de ejecución, transparencia de precios y costes, trazabilidad de las órdenes, reglas de prioridad, controles sobre información confidencial, procedimientos de corrección de errores y prohibición de incentivos que puedan comprometer la ejecución adecuada de las instrucciones del cliente.

5.3. Transferencia de criptoactivos

En las transferencias pueden surgir conflictos relacionados con:

- La prioridad de procesamiento durante situaciones de congestión o alta demanda.
- La selección de rutas, redes, proveedores de infraestructura o niveles de comisiones.
- La aplicación de recargos o gastos de red.
- El bloqueo, retraso o rechazo de una transferencia por razones de seguridad, fraude, sanciones, prevención del blanqueo, Travel Rule o riesgo operativo.
- La gestión de errores de dirección, red incorrecta, duplicidades o transferencias fallidas.
- La prestación combinada del servicio de transferencia con custodia o ejecución.

Clovr Labs aplica criterios objetivos de procesamiento, trazabilidad temporal de las instrucciones, información transparente sobre gastos, controles no discriminatorios de seguridad y cumplimiento, revisión de falsos positivos, procedimientos para gestionar errores y separación de las decisiones relativas a los distintos servicios.

6. Gobierno y supervisión

La Función de Cumplimiento es responsable de coordinar la detección, evaluación, registro y seguimiento de los conflictos de intereses. Dispone de independencia, autoridad, acceso a la información y comunicación directa con el órgano de administración.

El órgano de administración es responsable de aprobar, implantar y revisar la Política de Conflictos de Interés y de asegurar que se corrijan las deficiencias detectadas.

Clovr Labs mantiene un registro actualizado de los conflictos reales y potenciales, las personas y servicios afectados, la evaluación realizada, las medidas adoptadas, la decisión final y si el conflicto fue comunicado al cliente. Los registros se conservan durante un periodo mínimo de cinco años.

La eficacia de la política y de sus controles se revisa periódicamente y, como mínimo, una vez al año, así como cuando se introduzcan nuevos servicios o productos, se produzcan cambios organizativos o normativos o se detecten incidentes o reclamaciones relevantes.

7. Comunicación específica de conflictos

Cuando Clovr Labs detecte que las medidas organizativas y administrativas aplicadas no permiten evitar, con un grado razonable de certeza, el riesgo de perjuicio para un cliente, le proporcionará, antes de prestar el servicio afectado, información específica sobre:

- La naturaleza, el origen y las circunstancias del conflicto.
- El servicio en relación con el cual se plantea.
- Los riesgos concretos para el cliente.
- Las medidas adoptadas para mitigarlo y sus limitaciones.

La información se facilitará con detalle suficiente para que el cliente pueda decidir de manera fundada si desea utilizar o continuar utilizando el servicio.

Si un conflicto no puede prevenirse o gestionarse adecuadamente, Clovr Labs podrá abstenerse de iniciar o continuar el servicio u operación afectados.

8. Consultas y comunicación de posibles conflictos

Los clientes y potenciales clientes que deseen obtener información adicional o comunicar una situación susceptible de generar un conflicto de intereses pueden utilizar los canales de atención y contacto habilitados por Clovr Labs en este sitio web.