

Informazioni sui rischi

VERSIONE 1.0.0 DEL 3 FEBBRAIO 2025

Bitpanda attribuisce la massima importanza alla protezione dei clienti e dei loro asset tramite l'implementazione di solide pratiche di gestione del rischio. Ciononostante, l'uso della Piattaforma Bitpanda e alcune Transazioni comportano rischi che esulano dal controllo di Bitpanda e Bitpanda non potrà essere ritenuta responsabile di tali rischi.

Un elenco non esaustivo di questi rischi è riportato nel presente Allegato. Possono essere d'applicazione anche altri rischi specifici del prodotto, che in alcuni casi, in particolare per gli strumenti finanziari, sono indicati nei Termini e condizioni specifici del prodotto che disciplinano le relative Transazioni e nei documenti informativi applicabili per gli investitori. Una discussione sui rischi associati a un prodotto contenuta nell'Accordo con l'utente o nelle condizioni del prodotto non deve essere considerata come una divulgazione completa di tutti i rischi.

Rischi generali degli investimenti

Ogni investimento comporta opportunità e rischi. Investire negli Asset supportati offerti sulla Piattaforma Bitpanda comporta dei rischi intrinseci. In casi estremi, l'importo investito può andare completamente perso. È importante valutare attentamente se i prodotti finanziari Bitpanda sono adatti alla propria tolleranza al rischio, ai propri obiettivi di investimento, alla propria situazione finanziaria e fiscale, alle proprie condizioni personali e legali e ad altri fattori rilevanti.

Rischio di deprezzamento del valore, liquidità ed estrema volatilità

1. Il valore degli Asset supportati disponibili sulla Piattaforma Bitpanda è tipicamente determinato dal loro prezzo di mercato attuale e pertanto potrebbe attraversare una fase di estrema volatilità e/o il loro valore potrebbe ridursi a zero. La performance passata di un determinato Asset supportato non è garanzia di risultati futuri. Tale investimento è adatto solo per gli utenti che possono sopportare una perdita dell'intero capitale investito e non dovrebbe essere considerato come o intrapreso con l'aspettativa di una fonte stabile di reddito.

Rischio normativo e giuridico

2. Rischio normativo e legale. È possibile che le modifiche legislative o normative abbiano effetti sostanziali sull'attuale configurazione della Piattaforma Bitpanda. Le modifiche di natura giuridica o normativa possono anche comportare modifiche sostanziali a qualsiasi Asset sostenuto. Bitpanda si impegna a progettare, modificare e/o adattare la Piattaforma Bitpanda in modo tale che sia conforme a tutte le leggi e i regolamenti applicabili, mantenendo allo stesso tempo la flessibilità per il Cliente, ma non può garantire che

determinati cambiamenti normativi o legali non portino alla limitazione o alla cessazione di alcuni servizi su qualsiasi Piattaforma Bitpanda.

3. Assenza di consulenza finanziaria. Il fatto che Bitpanda abbia messo a disposizione dei clienti un Asset supportato o un servizio non costituisce né una raccomandazione ad effettuare una particolare Transazione né una dichiarazione che qualsiasi prodotto descritto sul sito web sia adatto o appropriato per il Cliente. Molti dei prodotti comportano rischi importanti, e il Cliente non dovrebbe partecipare a nessuna Transazione se non ne ha compreso appieno la portata e se non ha stabilito in modo indipendente che tale prodotto è adatto alla sua situazione. Il Cliente non deve interpretare nessuna delle informazioni contenute nel presente documento come una consulenza finanziaria, di investimento, di trading, di natura legale, normativa, fiscale o contabile.
4. Rischio di mancanza di sistemi di compensazione finanziaria. Il Cliente deve tenere presente che, nella maggior parte dei casi, i sistemi di indennizzo dei servizi finanziari non proteggono gli investimenti negli Asset supportati perché non si tratta di un "investimento specifico" ai sensi dei rispettivi regimi normativi - in altre parole, questo tipo di investimento non è riconosciuto come un tipo di investimento che giustifica garanzie o protezione.

Rischi di sicurezza e di accesso

5. Rischio di debolezza del software. La tecnologia degli asset cripto e le applicazioni software e le piattaforme software sottostanti, come i sistemi di contratti intelligenti e altri software e tecnologie coinvolti, nonché i concetti e le teorie tecnici, sono ancora in una prima fase di sviluppo, non testati e fuori dal controllo o dall'influenza di Bitpanda.

Esiste il rischio intrinseco che la tecnologia possa contenere punti di debolezza, vulnerabilità o bug. Questi possono causare, ad esempio, la perdita completa di qualsiasi asset cripto, anche se il software e i sistemi implementati sotto il controllo di Bitpanda funzionano correttamente.

Molte di queste tecnologie o applicazioni software richieste per la vendita, il trasferimento o la detenzione di asset cripto non sono né rilasciate da un produttore di software né in altro modo certificate da un'entità centrale che possa essere ritenuta responsabile per tali difetti. Bitpanda utilizza e mostra i consueti certificati di sicurezza emessi da terze parti (autorità di certificazione) che sono generalmente considerati come una caratteristica di miglioramento della sicurezza, ma in definitiva non può garantire che i certificati di sicurezza visualizzati su qualsiasi Piattaforma Bitpanda siano validi o corretti.

Mantenere sempre aggiornate le applicazioni mobili offerte da Bitpanda, il browser internet e i sistemi operativi sottostanti aiuta a mitigare alcuni rischi e vulnerabilità.

6. Rischio di furto e vulnerabilità di Internet. L'applicazione software e la piattaforma software alla base degli Asset supportati, il/i sistema/i di contratti intelligenti e/o altri componenti tecnologici e/o piattaforme possono essere esposti ad attacchi elettronici o fisici che

potrebbero comportare il furto o la perdita irreversibile degli Asset supportati o il furto o la perdita di dati privati.

7. Rischio legato alla rimozione dei vantaggi dell'autenticazione 2FA. Bitpanda raccomanda vivamente di utilizzare il metodo 2FA. Si prega di notare, tuttavia, che i vantaggi in termini di sicurezza dell'uso del metodo 2FA vengono di fatto vanificati se è possibile accedere a entrambi i fattori con le stesse credenziali o con gli stessi dispositivi.
8. Rischio di credenziali di accesso deboli e rischio di perdita delle credenziali di accesso. Se non si utilizza l'autenticazione 2FA nei casi da noi previsti, qualsiasi persona a conoscenza della password e dell'indirizzo e-mail del Cliente può essere in grado di accedere al suo Account e agli Asset supportati depositati nella Piattaforma Bitpanda e può effettuare Transazioni a suo nome.

La password scelta al momento della registrazione di un Account (e le successive modifiche) può essere soggetta ad attacchi, anche se è unica e nota solo al Cliente. Il rischio è maggiore se la password è debole (in lunghezza e/o complessità) e/o se la password contiene dettagli personali (per esempio il nome, la data di nascita o il luogo di residenza dell'utente) e/o parole incluse in un dizionario. Bitpanda raccomanda di scegliere sempre una password forte e univoca (che non sia utilizzata con altri fornitori di servizi) e di utilizzare l'autenticazione 2FA. Seppure le password più forti abbiano statisticamente (molte) meno probabilità di essere scoperte con successo da un utente malintenzionato, nessuna password è completamente sicura.

Seppure Bitpanda indichi la sicurezza della password al momento della registrazione di un Account, tale indicatore è calcolato in base a parametri generali, non verifica se la password possa contenere dettagli personali o parole incluse in un dizionario e dovrebbe quindi essere considerato solo come una linea guida.

9. Rischio di phishing e/o truffe di ingegneria sociale. I servizi SMS ed e-mail sono vulnerabili agli attacchi di spoofing e phishing. Il Cliente dovrebbe sempre accedere al proprio Account per controllare le Transazioni o le azioni richieste in caso di dubbi sull'autenticità di comunicazioni o di avvisi. Gli attacchi di phishing si verificano spesso sia per SMS o servizi equivalenti, tramite motori di ricerca o annunci nei motori di ricerca, o altri link fraudolenti. Sebbene raccomandiamo vivamente di adottare l'autenticazione 2FA, questa non è in grado prevenire attacchi di phishing e/o di ingegneria sociale se le credenziali, comprese quelle 2F, vengono rivelate in un simile attacco.
10. Rischio di attacchi al mining della blockchain e altri rischi associati alle blockchain. Gli Asset supportati disponibili sulla Piattaforma Bitpanda possono essere suscettibili di attacchi, inclusi, ma non limitati a, attacchi "double spend", attacchi al 51%, attacchi di "selfish-mining" e attacchi "race condition" o qualsiasi altro attacco legato o meno al mining. Tali attacchi non rientrano nella sfera di influenza di Bitpanda.

Il Cliente deve essere consapevole dei rischi che la tecnologia comporta e dei rischi intrinseci di funzionalità e sicurezza, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il guasto di hardware, software e connessioni di rete Internet, il rischio di introduzione di software dannoso, il rischio che terzi possano ottenere un accesso non autorizzato alle

informazioni e/o agli asset (incluse le sue criptovalute) conservati per suo conto, attacchi informatici, guasti alla rete di asset cripto (come guasti e interruzioni sulla blockchain) o altri tipi di attacchi.

Rischi associati agli asset cripto e al mercato delle criptovalute

11. Rischio di un'elaborazione imperfetta delle transazioni. Bitpanda utilizza dei "Nodi" sulla rispettiva blockchain, che scansionano ogni blocco alla ricerca di transazioni (sia depositi che prelievi). Non appena viene identificata una transazione di questo tipo, essa viene presa in considerazione nei sistemi di Bitpanda, in modo che il cliente interessato dalla transazione riceva un credito o venga ridotta la quantità di asset cripto in suo possesso. È possibile che un Nodo non registri una transazione e quindi non la inserisca nei sistemi di Bitpanda. Questo è rilevante solo per i trasferimenti di asset cripto da e verso portafogli esterni, non per i processi di trading sulla Piattaforma Bitpanda.
12. Rischio di abbandono/insuccesso. L'assegnazione e lo sviluppo di qualsiasi Asset supportato potrebbero essere abbandonati per una serie di motivi, tra cui la mancanza di interesse da parte del settore, della community e/o del pubblico, la mancanza di finanziamenti, la mancanza di successo commerciale o di prospettive (causate, ad esempio, da progetti concorrenti) che sono al di fuori del controllo di Bitpanda.

Potrebbe accadere che le unità degli Asset supportati non ricevano o mantengano alcuna funzionalità o che vengano apportate modifiche sostanziali di ogni tipo alla funzionalità di tali asset.

Nessuna Società Bitpanda rilascia alcuna dichiarazione in merito alla funzionalità attuale e futura, all'adozione o al successo commerciale di qualsiasi Asset supportato.
13. Rischi correlati a soft e hard fork. I protocolli degli asset cripto possono essere soggetti a fork che modificano le regole del protocollo della blockchain sottostante. Queste fork possono cambiare in modo sostanziale il valore, la funzione o il nome delle criptovalute (ad esempio, Ethereum ed Ethereum Classic).
14. Rischio di mercato e di community. Il rischio di mercato e di community può essere altresì innescato e accelerato da community che si riuniscono, per esempio in forum online, per discutere di certe opportunità di investimento e prodotti con l'intenzione di piazzare ordini di acquisto e di vendita organizzati congiuntamente che possono portare a forti fluttuazioni di prezzo che comportano un elevato rischio di perdita.
15. Rischio di controparte. Nel fornire alcuni servizi relativi agli Asset supportati, Bitpanda può, con il consenso del Cliente, eseguire ordini per conto del Cliente o trasmettere un ordine per il Cliente a una terza parte, il che significa che potrebbe entrare in contatto con una serie di controparti - tra cui istituti finanziari e borse. Bitpanda non esercita alcun controllo sulla stabilità finanziaria delle controparti con cui deve interagire nell'ambito dell'infrastruttura del mercato delle criptovalute. Nel caso in cui una controparte risulti inadempiente, Bitpanda potrebbe non essere in grado di recuperare o trasferire gli Asset supportati detenuti, causando potenzialmente una perdita totale o parziale.

16. Rischi di liquidità. Poiché non tutti gli asset cripto sono considerati attività liquide (ossia possono essere convertiti rapidamente e facilmente in contanti o in un equivalente in contanti con una perdita minima di valore), potrebbero essere disponibili opzioni limitate per la vendita o lo scambio degli asset cripto con valute fiat o altri asset, soprattutto durante i periodi di volatilità del mercato o di scarsa attività di trading. La domanda nei confronti di alcuni asset cripto potrebbe diminuire e potrebbe essere necessario un tempo considerevole per completare una Transazione o richiedere di vendere o scambiare l'asset cripto a un prezzo significativamente inferiore a quello previsto. Di conseguenza, esiste il rischio che il Cliente non sia in grado di liquidare i suoi asset cripto quando necessario. Consigliamo a tutti i clienti di considerare attentamente le loro esigenze di liquidità e di assicurarsi di essere a proprio agio con la possibilità di illiquidità quando investono in asset cripto.
17. Rischio di collateralizzazione. Nessuna Società Bitpanda si assume alcuna responsabilità per gli Asset supportati che sono o dichiarano di essere garantiti, sostenuti o ancorati a una valuta che ha corso legale o a qualsiasi altro asset in qualsiasi forma (ad esempio, le monete stabili), in quanto tutte le azioni relative a tali Asset supportati sono di esclusiva responsabilità del relativo emittente (che non è una Società Bitpanda) e nessuna Società Bitpanda ha potere discrezionale su tali azioni.
18. Rischi di prezzo e di esecuzione. Bitpanda può, previo consenso del cliente, eseguire ordini per conto del cliente o trasmettere un ordine per il cliente a una terza parte. In tali casi, si prega di notare che il prezzo degli asset cripto può fluttuare in modo significativo in brevi periodi di tempo a causa di vari fattori, tra cui la domanda del mercato, le modifiche normative e il sentiment generale del mercato.
- Il prezzo al quale il Cliente esegue un'operazione di trading può differire dal prezzo visualizzato al momento dell'inserimento dell'ordine a causa di ritardi nell'elaborazione o di cambiamenti nelle condizioni di mercato durante l'esecuzione. Inoltre, l'esecuzione della sua operazione di trading potrebbe essere ritardata o non avvenire affatto durante i periodi di alta volatilità o di bassa liquidità. Ciò potrebbe comportare un prezzo meno favorevole del previsto, o addirittura la mancata esecuzione della transazione al prezzo desiderato dal Cliente. I mercati degli asset cripto sono decentralizzati e spesso frammentati, il che significa che i prezzi possono variare tra le diverse piattaforme o borse.
19. Rischi fiscali. L'acquisto, la vendita, lo scambio, la detenzione e/o l'alienazione degli Asset supportati disponibili possono provocare conseguenze fiscali per il Cliente.
- Bitpanda è consapevole che, sebbene diversi Paesi abbiano già implementato normative fiscali specifiche per gli Asset supportati, sono attesi ulteriori cambiamenti e/o ulteriori normative fiscali. Le Società Bitpanda possono, in determinate circostanze (ora e/o in futuro), essere tenute ad applicare una ritenuta alla fonte. Gli importi delle imposte trattenute sono rimessi alle autorità fiscali e Bitpanda non è in grado di rimborsare tali importi. Bitpanda segnalerà le informazioni relative alle Transazioni effettuate dal Cliente e/o agli Asset supportati in possesso del Cliente a una o più autorità fiscali, nella misura in cui tale segnalazione sia richiesta dalla legge applicabile. Bitpanda dedurrà e tratterrà le

imposte sulle sue Transazioni nella misura in cui tale trattenuta è richiesta dalla legge applicabile. Bitpanda raccoglierà documenti fiscali, certificati relativi allo stato di contribuente del Cliente, nonché il suo numero di identificazione fiscale o informazioni simili, come imposto dalla legge applicabile. Il Cliente dovrebbe effettuare una valutazione autonoma della sua situazione fiscale in relazione agli Asset supportati e consultare il proprio consulente fiscale prima di prendere qualsiasi decisione in merito a qualsiasi Transazione.

Le conseguenze fiscali spesso (ma non sempre) dipendono dalle leggi fiscali del Paese in cui il Cliente mantiene la residenza fiscale e dai trattati fiscali internazionali che quel Paese ha ratificato. Qualora Bitpanda non sia obbligata a trattenere alcuna imposta per legge e tale trattenuta non costituisca una tassazione definitiva ai sensi delle leggi fiscali applicabili, il Cliente sarà l'unico responsabile del rispetto di tutte le leggi fiscali nazionali e internazionali di volta in volta applicabili al Cliente in virtù dell'utilizzo della Piattaforma Bitpanda e della detenzione, del trading e/o dello scambio degli Asset supportati. Prima di diventare cliente Bitpanda e prima di presentare qualsiasi Offerta, nonché su base periodica (ad esempio, in relazione alla dichiarazione dei redditi annuale o alla presentazione del bilancio) come richiesto dalle leggi fiscali applicabili, Bitpanda consiglia pertanto al Cliente di rivolgersi a un consulente fiscale (i) in merito alle conseguenze fiscali e alle loro conseguenze economiche derivanti dall'utilizzo della Piattaforma Bitpanda e alla detenzione, al trading e/o allo scambio degli Asset supportati offerti sulla Piattaforma Bitpanda e (ii) per assicurarsi di essere in grado di adottare tutte le misure necessarie per rispettare tutte le leggi fiscali applicabili durante l'utilizzo della Piattaforma Bitpanda.