

ACCORDO CON L'UTENTE

PER LA FORNITURA DI SERVIZI DA PARTE DI BITPANDA

PARTE GENERALE

VERSIONE 1.0.0 DEL 3 FEBBRAIO 2025

La "Piattaforma Bitpanda" offre una piattaforma di facile utilizzo che consente al Cliente di investire in attività come Asset cripto, derivati di azioni, metalli e materie prime (le attività disponibili di volta in volta sulla Piattaforma Bitpanda, gli "Asset supportati").

Prima di diventare cliente "Bitpanda", al Cliente è richiesto di accettare alcuni termini e condizioni legali. L'accettazione del presente "Accordo con l'utente" rappresenta il punto di partenza del rapporto legale con Bitpanda.

In alcuni casi, potrebbero essere applicabili ulteriori termini e condizioni oltre a quelli indicati nel presente Accordo con l'utente. Ad esempio, ogni classe di Asset supportati possiede una serie di termini e condizioni speciali applicabili al momento del trading. Inoltre, Bitpanda offre opzioni speciali per alcuni Asset supportati (ad esempio, lo "Staking" di alcuni Asset cripto), che sono anch'esse soggette a termini e condizioni speciali. I presenti termini e condizioni aggiuntivi saranno indicati nei "Termini e condizioni del prodotto" specifici. Orientarsi tra i documenti legali è spesso fonte di confusione, quindi Bitpanda si è prefissata di aiutare i Clienti a leggere questo documento nel modo più semplice possibile.

- Per evitare ripetizioni e garantire la coerenza, le "Definizioni" sono utilizzate in tutto l'Accordo con l'utente e in tutti i documenti associati. Le definizioni vengono riportate in maiuscolo per facilitarne la visibilità e, ogni volta che la Definizione appare per la prima volta, viene "evidenziata". Il significato associato a ciascuna Definizione utilizzata nell'Accordo con l'utente è riportato nell'Allegato I del presente Accordo con l'utente ("Definizioni").
- Accanto a ciascuna disposizione, è possibile trovare un breve riepilogo non vincolante per chiarire il concetto. Il riepilogo è fornito esclusivamente per la praticità del Cliente e non è legalmente vincolante né attendibile.

1. Introduzione al presente Accordo per gli utenti

- 1.1. *Bitpanda offre una piattaforma alla quale il Cliente può accedere tramite un'app o un browser.* Informazioni generali. Bitpanda offre una piattaforma attraverso il sito web Bitpanda (<https://www.bitpanda.com/it>), l'applicazione mobile e le interfacce di programmazione delle applicazioni ("API") associate al sito web o alle applicazioni. La Piattaforma Bitpanda consente al Cliente di scambiare e investire negli Asset supportati.
- 1.2. *Prima di utilizzare la Piattaforma Bitpanda, il Cliente deve accettare il presente Accordo con l'utente e i* Applicabilità. L'Accordo con l'utente è applicabile a tutti i servizi forniti da Bitpanda che il Cliente può utilizzare. Dopo aver accettato l'Accordo con l'utente, il rapporto contrattuale tra il Cliente e Bitpanda avrà inizio. Tutte le "Transazioni" effettuate dal Cliente tramite la Piattaforma Bitpanda saranno effettuate solo in base ai Termini e condizioni del presente Accordo con l'utente e delle Condizioni del prodotto. Le

Termini e condizioni del prodotto applicabili.

Transazioni possono essere una tantum (ad esempio, una singola operazione di trading) o ricorrenti (ad esempio, nel caso di un piano di risparmio).

Tutti questi documenti disciplinano le operazioni di trading e gli investimenti che il Cliente effettua sulla Piattaforma Bitpanda.

Prima di iniziare a fare trading con un Asset supportato o di utilizzare un'opzione speciale (ad esempio lo Staking) per la prima volta, al Cliente verrà richiesto di accettare le Condizioni del prodotto applicabili all'Asset supportato o all'opzione speciale.

1.3. *Il presente Accordo con l'utente è importante perché illustra le disposizioni legali che si applicano all'uso della Piattaforma Bitpanda e a tutte le Transazioni del Cliente. Talvolta, i Termini e condizioni del Prodotto integreranno o modificheranno queste disposizioni.*

Ambito di applicazione. Il presente Accordo con l'utente definisce i diritti e gli obblighi più importanti tra il Cliente e Bitpanda.

I Termini e condizioni del prodotto integreranno o modificheranno alcune disposizioni dell'Accordo con l'utente. In caso di conflitto tra l'Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto, saranno questi ultimi a prevalere.

1.4. *Il presente Accordo con l'utente viene sottoscritto tra Bitpanda e l'Utente. Le operazioni di trading e gli investimenti individuali saranno condotti dalle singole Società Bitpanda, che vengono visualizzate prima di qualsiasi operazione di trading o investimento.*

Parti contraenti. Il presente Accordo con l'utente viene stipulato tra Bitpanda e il Cliente. Si prega di notare che alcune disposizioni potrebbero non essere applicabili a tutte le società Bitpanda. In tal caso, un articolo indicherà a quale specifica società Bitpanda è applicabile la disposizione.

Le opzioni di trading e di investimento per alcuni Asset supportati sono offerte da "Bitpanda GmbH", mentre altre sono offerte da altre "Società Bitpanda". Se non diversamente specificato nei Termini e condizioni del prodotto applicabili, il contratto viene stipulato tra il Cliente e Bitpanda GmbH. Il presente Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto applicabili sostituiscono i termini esistenti tra il Cliente e Bitpanda GmbH, nonché i termini con altre società Bitpanda.

Prima di effettuare una Transazione, la Società contraente di Bitpanda verrà visualizzata sulla Piattaforma Bitpanda.

- 1.5. *L'Accordo con l'utente è applicabile principalmente agli utenti al dettaglio. Se il Cliente desidera investire nell'ambito della sua attività, possono essere applicate disposizioni aggiuntive o diverse, come indicato di seguito.*
- Clienti Business-to-Business. Il presente Accordo con l'utente è pensato principalmente per i "Consumatori". Se il Cliente è un "Cliente commerciale", le disposizioni di cui all'Allegato II del presente Accordo con l'utente ("Disposizioni speciali B2B") integreranno, modificheranno e cambieranno alcune disposizioni dell'Accordo con l'utente.
- 1.6. Interpretazione
- 1.6.1. *Bitpanda offre diverse versioni linguistiche per i documenti, ma la versione tedesca costituisce quella definitiva.*
- Lingua. L'Accordo con l'utente, i Termini e condizioni del Prodotto e tutta la documentazione associata sono redatti e pubblicati in diverse lingue. In caso di controversie o discrepanze, prevarrà la versione in lingua tedesca dell'Accordo con l'utente, dei Termini e condizioni del prodotto e di tutta la documentazione correlata.
- Le versioni non in lingua tedesca possono includere alcuni termini tedeschi racchiusi tra parentesi e scritti in *corsivo*. Si tratta di termini legali ai sensi del diritto austriaco e avranno il significato loro attribuito dal diritto austriaco.
- 1.6.2. *Se non si è sicuri del significato di una parola in maiuscolo o evidenziata, è possibile consultarne il significato all'Allegato I.*
- Definizioni. Le Definizioni avranno il significato loro attribuito nell'Allegato I (*Definizioni*).
2. Registrazione del suo account
- 2.1. *Prima di utilizzare le opzioni di trading e di investimento di Bitpanda, è necessario creare un account e completare il processo di verifica.*
- Processo di registrazione. Prima di accedere alla Piattaforma Bitpanda, è necessario creare un "Account" registrandosi sulla Piattaforma Bitpanda.
- Bitpanda deve verificare quindi l'identità del Cliente. Il Cliente può utilizzare le opzioni di trading e di investimento sulla Piattaforma Bitpanda solo dopo aver completato con successo il processo di verifica.
- La capacità del Cliente di fare trading o di investire in uno specifico Asset supportato può dipendere da vari fattori, come la sua posizione

La capacità del Cliente di utilizzare alcune opzioni di trading o di investimento potrebbe essere limitata.

geografica. Bitpanda informerà il Cliente in merito a tali restrizioni. L'elenco degli Asset supportati è disponibile sul nostro sito web e può essere aggiornato di volta in volta. Ci riserviamo il diritto di rimuovere o sospendere uno o più Asset supportati, nel qual caso il Cliente non potrà più investire in tali Asset supportati, né utilizzare determinati prodotti Bitpanda ad essi correlati, o sarà temporaneamente limitato a farlo.

2.2. Per registrare un Account il Cliente deve soddisfare i requisiti di età minima, non deve risiedere negli Stati Uniti o in un Paese soggetto a sanzioni (o essere cittadino di un tale Paese) e il suo account non deve essere stato chiuso precedentemente per caso straordinario.

Bitpanda può decidere di ampliare queste limitazioni in qualsiasi momento.

Restrizioni per i clienti. Il Cliente non può registrare un Account

- a. a meno che non abbia raggiunto (i) i 18 anni di età o (ii) l'età legale richiesta per diventare cliente di Bitpanda e/o utilizzare la Piattaforma Bitpanda nella sua giurisdizione e ai sensi delle leggi a lei applicabili, a seconda di quale sia superiore; oppure
- b. se non dispone della capacità giuridica di contrattare;
- c. se risiede negli Stati Uniti d'America o in un Paese soggetto a sanzioni economiche imposte dalle Nazioni Unite, dall'Unione europea, dagli Stati Uniti d'America o dal Regno Unito, o se ha la cittadinanza di tale Paese;
- d. se non ha accettato il presente Accordo con l'utente; oppure
- e. se il suo Account è stato precedentemente chiuso per caso straordinario (*außerordentliche Kündigung*) da Bitpanda.

Qualsiasi Società Bitpanda può decidere in qualsiasi momento di limitare o sospendere la registrazione sulla Piattaforma Bitpanda da parte di determinate persone o residenti o cittadini di determinate giurisdizioni.

2.3. Il Cliente deve verificare il proprio Account.

Processo di verifica del cliente. La durata, i passaggi, le informazioni necessarie e altri requisiti del processo di verifica del cliente dipendono dalle garanzie specificate, in particolare per quanto riguarda le considerazioni antiriciclaggio, e possono cambiare di volta in volta a seconda del quadro giuridico e degli sviluppi tecnici. Ulteriori informazioni sul processo di verifica sono disponibili [qui](#).

2.4. Il Cliente deve fornire informazioni aggiornate e complete.

Informazioni aggiornate e complete. Il Cliente conferma che tutti i documenti e le informazioni forniti durante il processo di registrazione e di verifica sono aggiornati, corretti e completi e il Cliente si impegna a non omettere alcuna informazione che potrebbe potenzialmente influenzare il suo processo di verifica del cliente o innescare un'ulteriore due diligence.

2.5. Bitpanda può chiedere i documenti d'identità e i dati biometrici richiesti

Requisiti normativi. Alcune Società di Bitpanda possono chiedere informazioni specifiche al Cliente, come stabilito dalla legge, dai regolamenti o dalle autorità competenti durante il processo di registrazione e/o di volta in volta, come ad esempio copie di

dalla legge durante la registrazione o in seguito.

documenti d'identità ufficiali con fotografia e dati biometrici (in forma autenticata e corredata di Apostille, se necessario).

- 2.6. *Bitpanda può stabilire liberamente chi siano i suoi partner contrattuali.* Nessuna garanzia di accettazione. Bitpanda non garantisce l'accettazione del richiedente come cliente Bitpanda.
- 2.7. *Il Cliente può accedere al suo Account e utilizzare le opzioni di trading e di investimento solo se sufficientemente autenticato.* Sistemi di autenticazione. Il Cliente può accedere alla Piattaforma Bitpanda solo se ha autenticato in modo sufficiente la propria identità attraverso l'autenticazione a più fattori, che comprende metodi come password, SMS one-time-password (SMS-OTP), password monouso a tempo e verifica via e-mail. In base all'attività svolta sulla Piattaforma Bitpanda, potrebbe essere richiesto di fornire diversi fattori. Ogni transazione prevede più livelli di autorizzazione, al fine di eseguire solo le Offerte approvate.
3. Token e portafogli
- 3.1. *Il Cliente effettua il trading utilizzando i "token", ovvero rappresentazioni digitali degli asset con cui è possibile realizzare trading sulla Piattaforma Bitpanda. Ogni Token rappresenta uno specifico Asset supportato.* Sistema di Token. Qualsiasi Asset supportato con cui il Cliente può realizzare trading o investire sulla Piattaforma Bitpanda è rappresentato da un "token" digitale. Bitpanda caratterizza questi Token mediante uno specifico sistema interno di classificazione dei Token e qualsiasi Transazione effettuata sulla Piattaforma Bitpanda in relazione a tale Token verrà correttamente registrata nel registro interno. Alcuni Token si basano sulla tecnologia a registro distribuito o su una tecnologia simile, mentre altri non incorporano tale tecnologia. Ogni Token sulla Piattaforma Bitpanda rappresenta uno specifico Asset supportato.
- 3.2. *Bitpanda fornisce dei "Portafogli" digitali per visualizzare i propri Token, che sono rappresentazioni visive sulla Piattaforma Bitpanda e non sono collegati alla tecnologia del registro distribuito, e può suddividere i Token tra più Portafogli per* Portafogli. Bitpanda fornirà al Cliente dei "Portafogli" digitali per visualizzare i Token sulla Piattaforma Bitpanda, che potrà vedere accedendo al proprio Account. Un Portafoglio è semplicemente una rappresentazione visiva di tali Token nella Piattaforma Bitpanda, ma non è collegato ad alcuna tecnologia a registro distribuito. Ogni Token dispone di almeno un Portafoglio specifico e Bitpanda può suddividere alcuni Token tra più Portafogli se ciò è fattibile o necessario da un punto di vista commerciale o legale. Ad esempio, un Token verrà suddiviso tra più portafogli se è possibile realizzare in diversi modi il trading dell'Asset supportato rappresentato (ad esempio, quando si realizza il trading dell'Asset supportato da solo rispetto a quando ciò avviene in un indice in cui lo stesso Asset supportato è incluso in un paniere di asset sottostanti).

*motivi commerciali
o legali.*

- 3.3. *Se i Token del Cliente vengono pignorati, Bitpanda potrebbe essere costretta a cederli e/o a limitare il suo Account.*
- Pignoramento degli asset. Qualora gli Asset supportati associati ai Token vengano pignorati, Bitpanda potrebbe essere obbligata a cedere tali Asset supportati in conformità alle istruzioni del tribunale competente, dell'amministratore o della persona autorizzata e/o a bloccare o limitare l'Account del Cliente.
- 3.4. Portafoglio Fiat
- 3.4.1. *È possibile realizzare trading con i Token in cambio di moneta elettronica sulla piattaforma Bitpanda.*
- Moneta elettronica (E-Money). Il metodo principale di trading di Token sulla Piattaforma Bitpanda è il trading in cambio di una certa quantità di "moneta elettronica".
- La moneta elettronica utilizzabile sulla Piattaforma Bitpanda è emessa e offerta esclusivamente da Bitpanda Payments GmbH, un istituto di moneta elettronica in possesso di licenza, iscritto al registro austriaco dell'Istituto di moneta elettronica ed è soggetta alle Condizioni di pagamento, disponibili qui
<https://cdn.bitpanda.com/terms-and-conditions/payments-bitpanda-it-latest.pdf>.
- 3.4.2. *Il Portafoglio Fiat contiene moneta elettronica in sottoportafogli per ogni valuta supportata.*
- Informazioni generali. Il portafoglio che può contenere moneta elettronica è il "Portafoglio Fiat". Il Portafoglio Fiat è suddiviso in diversi sottoportafogli, uno per ogni valuta di "Denaro Fiat" supportata dalla Piattaforma Bitpanda (come EUR, USD, CHF, ecc.).
- La valuta del Denaro Fiat impostata di default in un Portafoglio Fiat si basa sul Paese di residenza dell'utente. Tuttavia, è possibile scegliere di selezionare un'altra valuta per qualsiasi transazione, in base alle singole transazioni.
- 3.4.3. *Il saldo del Portafoglio Fiat può essere aumentato depositando Denaro Fiat o ricevendo i proventi delle vendite. Il Cliente potrebbe non essere in grado di riscattare la moneta elettronica durante le transazioni in corso. Si applicano determinati limiti di*
- Finanziamento del Portafoglio Fiat. Se non diversamente indicato nei Termini e condizioni del Prodotto, per completare una Transazione è necessario che il Cliente disponga nel suo Portafoglio Fiat dell'importo di moneta elettronica richiesto per una data Transazione (comprese, se del caso, le commissioni e altri costi aggiuntivi). La disponibilità di moneta elettronica viene incrementata (i) depositando Denaro Fiat sul Conto (acquisto di moneta elettronica) o (ii) ricevendo i proventi delle Transazioni (ad esempio, vendite) sulla Piattaforma Bitpanda.
- Il Cliente potrebbe non essere in grado di richiedere un prelievo (riscatto di moneta elettronica) mentre sono in corso transazioni o liquidazioni. Al prelievo (ritiro) e al deposito (emissione) di moneta elettronica si applicano determinati limiti, che sono riportati [qui](#).

prelievo e di deposito.

4. Utilizzo della piattaforma Bitpanda per il trading

- 4.1. *È possibile fare un'offerta per realizzare trading o investire in Token sulla Piattaforma Bitpanda.*
- Informazioni generali. L'utilizzo della Piattaforma Bitpanda consente di effettuare trading con gli Asset supportati tramite il Token di Bitpanda. Ogni volta che si desidera negoziare un Asset supportato, è possibile effettuare un'"Offerta" sulla Piattaforma Bitpanda.

Ci sono due tipi di Offerte:

- Offerte tramite le quali si desidera effettuare il trading di un Token; e
- Offerte in base alle quali si desidera accedere alle opzioni di investimento disponibili per determinati Token.

Il processo generale per effettuare e accettare delle Offerte viene illustrato nel processo di offerta di seguito riportato. Le modalità di realizzazione di un'Offerta specifica sono indicate nei Termini e condizioni del Prodotto.

- 4.2. *Il Cliente può utilizzare la Piattaforma Bitpanda, nel rispetto di alcune limitazioni, come la conformità alle disposizioni di legge.*
- Diritto di utilizzo. In conformità e nel rispetto di tutte le disposizioni applicabili, Bitpanda concede al Cliente un diritto limitato, revocabile, non esclusivo, non trasferibile e non sublicenziabile di accedere e utilizzare la Piattaforma Bitpanda.

- 4.3. *Il Cliente è tenuto a rispettare il processo di Offerta obbligatoria sulla Piattaforma Bitpanda.*
- Processo di offerta. Se desidera effettuare una Transazione con una qualsiasi Società Bitpanda, il Cliente deve prima presentare un'Offerta. Tranne ove diversamente indicato dai Termini e condizioni del prodotto, quanto segue si applica a qualsiasi Offerta presentata tramite la Piattaforma Bitpanda:

- a. Qualsiasi cifra, numero o prezzo di riferimento per lo scambio sulla Piattaforma Bitpanda non costituisce un'offerta vincolante per un'operazione di trading o un investimento, ma un invito a presentare un'Offerta.
- b. Le condizioni alle quali il Cliente può presentare un'Offerta vengono comunicate sulla Piattaforma Bitpanda e sono valide per un determinato periodo, che viene visualizzato prima di presentare un'Offerta. Durante tale periodo, è possibile convalidare e confermare le condizioni dell'Offerta selezionando il relativo pulsante. Se l'Offerta non viene confermata durante il periodo comunicato, la finestra di trading

verrà aggiornata, verranno visualizzate le condizioni aggiornate e avrà inizio un nuovo periodo.

- c. Ogni Offerta deve avere un valore di almeno 1,00 EUR, come stabilito dalle cifre utilizzate sulla Piattaforma Bitpanda. Per alcuni Token, Transazioni o Account (Account commerciale), potrebbe essere applicato un valore minimo più elevato per transazione o investimento. Questo verrà visualizzato sulla Piattaforma Bitpanda prima che il Cliente invii un'Offerta o che questa venga resa altrimenti disponibile per il Cliente. Non sarà possibile presentare un'Offerta inferiore al valore minimo della transazione. Inoltre, in base all'esito del processo di verifica, l'Account potrebbe essere soggetto a un limite massimo di valore di transazione per l'importo o il volume delle Transazioni che è possibile effettuare in relazione al proprio Account. Ci riserviamo il diritto di modificare in qualsiasi momento qualsiasi limite di transazione applicabile all'Account.
- d. Per presentare un'Offerta, il Cliente deve (i) fornire dati validi e corretti per ogni requisito sulla Piattaforma Bitpanda e (ii) cliccare sul relativo pulsante di conferma dell'Offerta.
- e. Le eventuali commissioni applicabili ti saranno presentate sulla Piattaforma Bitpanda prima di effettuare un'Offerta.
- f. La ricezione di un'Offerta verrà confermata tempestivamente.
- g. Il Cliente è vincolato dall'Offerta presentata per un periodo di 24 ore successive all'invio.
- h. Una Società Bitpanda, entro 24 ore dalla presentazione dell'Offerta, deciderà, a sua esclusiva discrezione, di accettare l'Offerta o di rifiutarla.
- i. Qualsiasi Offerta accettata da una Società Bitpanda darà origine a una Transazione tra il Cliente e la Società Bitpanda in questione.
- j. Bitpanda eseguirà la Transazione entro 48 ore dalla presentazione dell'Offerta del Cliente sulla Piattaforma Bitpanda, accreditando irrevocabilmente i Token sul suo Account.
- k. Subito dopo aver accettato o rifiutato l'Offerta, la Società Bitpanda che ha effettuato la Transazione trasmetterà per il Cliente una conferma in cui viene indicato se la Transazione è stata accettata o rifiutata, oltre a una descrizione delle commissioni applicabili.

4.4. *Bitpanda Payments GmbH fornisce*

Servizi di pagamento. Bitpanda offre servizi di pagamento specifici in relazione alle transazioni effettuate tramite la Piattaforma Bitpanda. I termini e condizioni applicabili a tali servizi di pagamento e le

servizi di
pagamento.

informazioni sulla Società Bitpanda che fornisce tali servizi sono riportati nei Termini e condizioni di Bitpanda Payments GmbH, disponibili qui <https://cdn.bitpanda.com/terms-and-conditions/payments-bitpanda-it-latest.pdf>.

5. Codice di condotta

Durante l'utilizzo della piattaforma Bitpanda:

Codice di condotta. Durante l'utilizzo continuativo della Piattaforma Bitpanda, il Cliente deve rispettare i seguenti obblighi:

5.1. Account

5.1.1. *Il Cliente è responsabile dell'aggiornamento e dell'accuratezza di tutte le informazioni contenute nel suo Account.*

Il Cliente è tenuto a mantenere aggiornate e precise tutte le informazioni contenute nel suo Account e a comunicare a Bitpanda, senza ritardi ingiustificati, tramite la Piattaforma Bitpanda, qualsiasi modifica di tali informazioni (come nome, e-mail, indirizzo postale o residenza principale (*Hauptwohnsitz*)). Ciò vale anche nel caso in cui si accorga che, per qualsiasi motivo, i suoi dati personali visualizzati sulla Piattaforma Bitpanda non corrispondono ai documenti e alle informazioni che ha fornito. Se il Cliente non comunica a Bitpanda le modifiche al suo indirizzo e-mail o postale, le comunicazioni che Bitpanda gli invierà continueranno a essere recapitate all'indirizzo e-mail o postale indicato nel suo Account e verranno considerate correttamente consegnate e ricevute dal Cliente, nel caso in cui Bitpanda (i) non sia a conoscenza di modifiche all'indirizzo e-mail o postale; o (ii) sia all'oscuro di tali modifiche per grave negligenza.

5.1.2. *Il Cliente potrà avere un unico Account.*

A meno che non sia richiesto da una Società Bitpanda, il Cliente avrà un solo Account e, nel caso in cui disponga di più Account senza che gli sia stato richiesto di aprirli da parte di una Società Bitpanda, Bitpanda si riserva il diritto di sospendere tutti i suoi Account diversi dal primo (l'Account aperto per primo in ordine cronologico) e, se del caso, senza preavviso, di trasferire, a sue spese, tutti i Token depositati nei suoi Account aggiuntivi al primo Account.

5.1.3. *Il Cliente non può cedere o condividere il proprio Account.*

Ai sensi della legge applicabile o altrimenti con l'espresso consenso scritto di Bitpanda, il Cliente non può cedere o condividere il proprio Account o qualsiasi diritto ai sensi dello stesso ad altre persone o utilizzare l'account di un'altra persona. Questa limitazione non si applica a (i) controversie aventi valore economico nei confronti di qualsiasi Società Bitpanda, (ii) eventuali controversie in cui nessuna azienda Bitpanda abbia un interesse meritevole di tutela per vietare la cessione; o (iii) controversie in cui gli interessi legittimi al trasferimento prevalgono sugli interessi di Bitpanda a vietare la cessione.

5.1.4. *Un conto di pagamento può essere utilizzato*

Un conto o un metodo di pagamento (ad esempio, un conto bancario, una carta di debito, una carta di credito o un conto di pagamento mobile) può essere collegato a un solo Account. In caso di violazione

per un solo Account. di questa disposizione, Bitpanda può riaccreditare il Denaro Fiat sul conto di pagamento originale.

5.1.5. *L'Account del Cliente e il suo conto di pagamento devono essere intestati allo stesso nome.* Il nome del titolare di un conto di pagamento o di un metodo di pagamento (ad esempio, un conto bancario, una carta di debito, una carta di credito o un conto di pagamento mobile) deve corrispondere al nome associato all'Account. In caso di violazione di questa disposizione, Bitpanda può riaccreditare il Denaro Fiat sul conto di pagamento originale.

5.1.6. *Il Cliente deve utilizzare il suo Account esclusivamente a suo nome e per suo conto.* Il Cliente agirà solo a nome e per conto proprio e creerà e utilizzerà un Account solo per se stesso. Se non diversamente concordato con Bitpanda, è vietato agire come intermediario, broker o fiduciario di alcun tipo per qualsiasi persona (compresa la condivisione della proprietà legale o beneficiaria dell'Account o di qualsiasi Token depositato nell'Account) o consentire l'accesso di qualsiasi tipo all'Account a qualsiasi persona diversa dal Cliente.

5.1.7. *Il Cliente deve notificare tempestivamente a Bitpanda qualsiasi perdita o limitazione della sua capacità giuridica di stipulare contratti.* Il Cliente comunicherà a Bitpanda senza ritardi ingiustificati qualsiasi perdita o limitazione della sua capacità di stipulare contratti (Geschäftsfähigkeit), nella misura in cui ciò sia possibile e ragionevole.

5.1.8. *Il Cliente non deve utilizzare il suo Account o i suoi servizi in modo da violare i sistemi della carta o il regolamento della rete.* Il Cliente non utilizzerà il suo Account o un servizio di Bitpanda in un modo che Bitpanda, Visa, PayPal o qualsiasi altra rete di trasferimento di fondi elettronici ritenga ragionevolmente un abuso del sistema di carte o una violazione delle regole dell'associazione emittente di carte o della rete.

5.2. Sicurezza

5.2.1. *Il Cliente è tenuto a proteggere i propri hardware, software e dati.* Il Cliente è l'unico responsabile dell'adozione di azioni adeguate volte a proteggere i propri hardware, software e dati da virus, software maligni, spyware, worm o altri attacchi malware, phishing, spoofing o di altro tipo. Bitpanda raccomanda di utilizzare costantemente un software affidabile di screening e prevenzione dei virus per salvaguardare i dispositivi, oltre a mantenere i dispositivi e i relativi software aggiornati con le ultime versioni stabili ufficiali. È necessario fare attenzione ai potenziali attacchi di spoofing e phishing tramite SMS ed email o qualsiasi altro servizio di messaggistica o social media e vigilare al momento di valutare i messaggi che sembrano inviati da Bitpanda, in quanto potrebbero non provenire sempre da Bitpanda.

- 5.2.2. *Il Cliente non deve favorire la diffusione di software dannosi.* Il Cliente non deve favorire la diffusione di alcun virus, cavallo di Troia, malware, worm o altre routine di programmazione informatica che tentino o possano danneggiare, interrompere, corrompere, abusare, interferire in modo dannoso, intercettare o espropriare in modo surrettizio, o ottenere un accesso non autorizzato a qualsiasi sistema, dato, informazione o servizio Bitpanda.
- 5.2.3. *Il Cliente non deve manipolare o usare in modo improprio la Piattaforma Bitpanda.* Il Cliente non deve manipolare la Piattaforma Bitpanda o utilizzare proxy anonimi, bot, spider o qualsiasi dispositivo automatico, programma, script, algoritmo o processo manuale equivalente a metodi automatici per accedere, ottenere, copiare o monitorare qualsiasi parte della Piattaforma Bitpanda, o aggirare o replicare la struttura di navigazione o la presentazione dei servizi di Bitpanda al fine di acquisire materiali, documenti o informazioni attraverso mezzi non resi disponibili appositamente attraverso i servizi di Bitpanda. Ciò include tutti i comportamenti scorretti nei confronti della Piattaforma Bitpanda.
- 5.2.4. *Il Cliente è responsabile dei rischi per la sicurezza derivanti dall'uso di applicazioni non ufficiali o non autorizzate. È consentito utilizzare solo le applicazioni web e mobili ufficiali di Bitpanda, rilasciate da fonti autorizzate per garantire la sicurezza.* Il Cliente è l'unico responsabile di qualsiasi rischio per la sicurezza e delle conseguenze derivanti dall'accesso o dall'interazione con la Piattaforma Bitpanda attraverso client, applicazioni, siti web o interfacce non ufficiali o non autorizzati. Ciò include, a titolo esemplificativo, le applicazioni di terze parti, le versioni modificate dei client ufficiali di Bitpanda o qualsiasi altro software che non sia stato espressamente approvato da Bitpanda. Per garantire la sicurezza delle Transazioni e la riservatezza dei dati, il Cliente deve utilizzare esclusivamente l'applicazione web e mobile ufficiale di Bitpanda, disponibile attraverso il sito ufficiale di Bitpanda o i canali autorizzati. Scaricare applicazioni da fonti non ufficiali può esporre il Cliente a rischi di sicurezza, compresi, ma non limitati a, malware, furto di dati e accesso non autorizzato all'Account. Bitpanda raccomanda di aggiornare regolarmente l'applicazione alla versione più recente per accedere a funzioni avanzate e a miglioramenti della sicurezza. Bitpanda incoraggia i clienti a segnalare qualsiasi client, applicazione o sito web non autorizzato o sospetto che dichiari di essere associato a Bitpanda direttamente attraverso i suoi canali di assistenza ufficiali.
- 5.2.5. *Il Cliente è responsabile della sicurezza delle credenziali del suo Account.* Il Cliente è l'unico responsabile del mantenimento della riservatezza e della sicurezza delle credenziali del suo Account. Dovrà adottare tutte le misure necessarie per proteggere e tutelare le informazioni relative all'Account. Bitpanda raccomanda di creare una password forte per l'Account, non impiegata altrove, di non consentire mai l'accesso remoto né di condividere lo schermo con terzi mentre è connesso all'Account. Come misura di sicurezza preventiva, Bitpanda raccomanda vivamente di utilizzare un'autenticazione a due fattori ("2FA") sulla Piattaforma Bitpanda e sull'account e-mail utilizzato per le attività sulla Piattaforma Bitpanda. Per ulteriori informazioni sul metodo 2FA, consultare l'Helpdesk. Bitpanda incoraggia inoltre l'utilizzo della funzione "Codice anti-phishing" disponibile sulla Piattaforma Bitpanda. Questa funzione aiuta a garantire che qualsiasi comunicazione ricevuta da Bitpanda contenga il Codice anti-phishing e che il

messaggio provenga realmente da Bitpanda e non da terzi malintenzionati.

- 5.2.6. *Il Cliente non deve condividere le credenziali dell'Account o permettere a terzi di accedere o controllare l'Account.*
- Il Cliente non deve condividere le credenziali dell'Account o permettere a terzi di accedere o controllare l'Account. Qualsiasi compromissione di tali informazioni e/o dei dati personali del Cliente può comportare un accesso non autorizzato all'Account. Bitpanda non chiederà mai in nessun caso la password o i codici 2FA del Cliente e non chiederà mai alcuna informazione personale sull'Account. Bitpanda raccomanda al Cliente di monitorare regolarmente la cronologia dell'Account per individuare e segnalare tempestivamente qualsiasi attività non autorizzata o insolita. Una violazione della sicurezza potrebbe potenzialmente consentire l'accesso non autorizzato all'Account da parte di terzi, con conseguente perdita o furto degli Asset supportati, dei fondi presenti sull'Account o di qualsiasi conto collegato, come conti bancari e/o carte di credito, oltre che alla violazione del presente Codice di condotta.
- 5.2.7. *Se si sospetta una violazione della sicurezza sulla Piattaforma Bitpanda, è necessario informare immediatamente l'Assistenza clienti Bitpanda, aggiornare i propri dati di sicurezza, attenersi alle misure prescritte e fornire tutte le informazioni o i documenti richiesti.*
- Se il Cliente viene a conoscenza o ritiene che vi sia stata una violazione della sicurezza associata al suo utilizzo della Piattaforma Bitpanda, dovrà informare immediatamente Bitpanda e fornire tutte le informazioni e l'assistenza richieste da Bitpanda, nella misura ragionevole. È fondamentale attenersi alle seguenti procedure:
- i. Si dovrà informare immediatamente Bitpanda della sospetta violazione di sicurezza utilizzando le seguenti informazioni di contatto: [Assistenza clienti](#). Inoltre, verrà richiesto di fornire informazioni precise e aggiornate per tutta la durata dell'evento di violazione della sicurezza.
 - ii. Il Cliente è tenuto a modificare i propri dati di sicurezza se sospetta che siano stati compromessi o siano accessibili a soggetti non autorizzati.
 - iii. Il Cliente adotterà qualsiasi ulteriore misura che Bitpanda possa ragionevolmente imporre per mitigare, gestire o segnalare la violazione di sicurezza.
 - iv. Bitpanda può richiedere qualsiasi informazione o documento che ritenga rilevante o necessario in relazione alla sospetta violazione di sicurezza e potrebbe fornire tali informazioni a terze parti nella misura in cui Bitpanda lo ritenga necessario per risolvere qualsiasi violazione della sicurezza.
- 5.2.8. *Bitpanda può limitare l'Account del Cliente o l'accesso ai servizi in base a criteri riservati di gestione del rischio e di sicurezza.*
- Bitpanda può intraprendere determinate azioni e limitare l'Account del Cliente o il suo accesso ai servizi Bitpanda o a determinati Asset supportati, sulla base di criteri confidenziali essenziali per la gestione del rischio e i protocolli di sicurezza di Bitpanda. Bitpanda non è tenuta a divulgare i dettagli delle sue procedure di gestione del rischio e di sicurezza.

- 5.3. Durante l'utilizzo della Piattaforma Bitpanda
- 5.3.1. *Il Cliente dovrà offrire assistenza a Bitpanda, se necessario.* Il Cliente dovrà garantire la rapida esecuzione di qualsiasi contratto e dichiarazione e fornire tempestivamente eventuali interventi di assistenza necessaria e ragionevolmente richiesta da qualsiasi Società Bitpanda.
- 5.3.2. *Il Cliente dovrà fornire informazioni corrette.* Il Cliente dovrà fornire tempestivamente qualsiasi informazione o documentazione richiesta da qualsiasi Società Bitpanda o fornitore di servizi di pagamento associato al suo utilizzo della Piattaforma Bitpanda e non dovrà fornire informazioni o documentazioni false, errate, incomplete e/o fuorvianti a qualsiasi Società Bitpanda o fornitore di servizi di pagamento associato all'utilizzo della Piattaforma Bitpanda o tentare in altro modo di ingannare o fuorviare qualsiasi Società Bitpanda o fornitore di servizi di pagamento associato al suo utilizzo della Piattaforma Bitpanda.
- 5.3.3. *Il Cliente dovrà fornire informazioni sufficienti per dimostrare l'origine dei propri fondi.* Il Cliente dovrà fornire dati o informazioni sufficienti, quali estratti conto o contratti, per dimostrare l'origine dei propri fondi, come ragionevolmente richiesto da qualsiasi Società Bitpanda. Non è consentito nascondere la vera origine dei propri fondi fornendo informazioni errate, incomplete, non aggiornate o fuorvianti a qualsiasi Società Bitpanda o fornitore di servizi di pagamento.
- 5.3.4. *Il Cliente è tenuto a fornire informazioni personali solo attraverso i canali dedicati.* Il Cliente fornirà i dati personali e le informazioni relative al proprio Account solo attraverso il canale di comunicazione dedicato (Bitpanda Helpdesk); le informazioni fornite in altro modo, ad esempio tramite i social media, non saranno considerate come ricevute in modo tempestivo e saranno di conseguenza ignorate e successivamente cancellate.
- 5.3.5. *Il Cliente non deve utilizzare la Piattaforma Bitpanda per attività illegali.* Il Cliente non deve utilizzare la Piattaforma Bitpanda per attività vietate da qualsiasi legge applicabile al Cliente o a Bitpanda, comprese le leggi penali, amministrative o fiscali. Tali attività includono anche qualsiasi tipo di interazione con il dark web, i casi di frode, persone e Paesi sanzionati, qualsiasi violazione delle leggi antiriciclaggio, come la violazione dell'obbligo di rivelare i rapporti fiduciari e la mancata adesione alle istruzioni di cessazione e desistenza.
- 5.3.6. *Il Cliente non deve inviare materiale dannoso o caricare codice malevolo sulla Piattaforma Bitpanda.* Il Cliente non dovrà inviare alla Piattaforma Bitpanda alcun materiale che possa essere considerato offensivo, diffamatorio, minaccioso o altrimenti dannoso per gli altri; né caricare o trasmettere virus o qualsiasi altro tipo di codice dannoso.

- 5.3.7. *Il Cliente non deve danneggiare intenzionalmente Bitpanda.* Non dovrà intraprendere o agevolare consapevolmente alcuna azione che provochi danni o perdite a qualsiasi Società Bitpanda o alla Piattaforma Bitpanda, o che possa danneggiarla in alcun modo.
- 5.3.8. *Il Cliente non deve incorrere in chargeback di carte di debito o di credito.* Non può utilizzare la Piattaforma Bitpanda in modo da generare chargeback su carte di credito o carte di debito.
- 5.3.9. *Il Cliente non deve prelevare asset o fondi non accreditati.* Non può prelevare alcun Asset supportato o Denaro Fiat che non sia ancora stato accreditato sul suo Account.
- 5.3.10. *Il Cliente non deve molestare o minacciare il personale, gli affiliati o gli utenti di Bitpanda.* Non dovrà molestare e/o minacciare i dipendenti, gli agenti, gli affiliati o gli altri utenti di Bitpanda. È pregato di comportarsi in modo rispettoso anche nei confronti del team di assistenza clienti di Bitpanda: sono qui per offrire aiuto.
- 5.3.11. *Il Cliente dovrà seguire le regole in materia di promozioni e ricompense di Bitpanda.* Non dovrà violare le regole di alcuna promozione o programma di ricompense offerti da Bitpanda.
- 5.3.12. *Il Cliente non deve usare in modo improprio o sfruttare commercialmente la Piattaforma Bitpanda.* Non potrà usare in modo improprio, memorizzare, riprodurre, mostrare, modificare, vendere, pubblicare, trasmettere, distribuire o sfruttare commercialmente la Piattaforma Bitpanda.
- 5.3.13. *Bitpanda e i fornitori terzi si riservano tutti i diritti di proprietà intellettuale derivanti dalla Piattaforma Bitpanda.* Bitpanda e qualsiasi fornitore di informazioni di terze parti si riservano tutti i diritti non espressamente attribuiti relativamente alle informazioni proprietarie (inclusi, a titolo esemplificativo, tutti i diritti di proprietà intellettuale quali: brevetti, marchi di fabbrica, marchi di servizio, diritti d'autore, design industriale, design, slogan e altri materiali identificativi, in tutte le forme registrate o meno o suscettibili di registrazione e qualsiasi altro diritto derivante dai diritti di proprietà intellettuale) presenti nella Piattaforma Bitpanda o relativi a essa.

- 5.3.14. *Il Cliente è responsabile di tutte le attività svolte all'interno del suo Account.* Il Cliente è responsabile di tutte le dichiarazioni fatte, le azioni intraprese e le omissioni compiute durante l'utilizzo del suo Account.
- 5.4. *Le azioni che Bitpanda può intraprendere in risposta alle violazioni includono la sostituzione di azioni che il Cliente avrebbe dovuto svolgere, l'aggiornamento dei suoi dati, la sospensione dei servizi o del suo Account e il trattenimento dei pagamenti.* Azioni che Bitpanda può intraprendere. Oltre al diritto di Bitpanda di chiudere l'Account del Cliente con Bitpanda per giusta causa nei casi e secondo le modalità riportati di seguito, Bitpanda può adottare provvedimenti per rimediare a qualsiasi violazione del presente Accordo con l'Utente, tra cui, a titolo esemplificativo:
- a. adottare tutte le misure che il Cliente avrebbe dovuto adottare, ad esempio aggiornare le informazioni obsolete;
 - b. sospendere l'Account del Cliente e/o disabilitare qualsiasi funzione di trading e investimento sulla Piattaforma Bitpanda in conformità all'articolo 7; oppure
 - c. sospendere o trattenere i pagamenti ai suoi Portafogli o al suo conto bancario (ad esempio se non fornisce le informazioni richieste ai sensi delle disposizioni fiscali applicabili al Cliente e a Bitpanda).
- 5.5. *Bitpanda può divulgare i dati relativi al Cliente o al suo Account, ove richiesto dalle autorità.* Trasmissione dei dati alle autorità. Qualsiasi Società Bitpanda può divulgare tutti i dati relativi ai suoi clienti e ai loro Account (comprese tutte le Transazioni effettuate in passato in relazione ad essi) ove necessario o richiesto da qualsiasi tribunale di giurisdizione competente o da qualsiasi autorità governativa, bancaria, fiscale o di regolamentazione o da un simile organismo ufficiale (ad esempio in relazione a indagini penali). Tutte le Società Bitpanda si riservano il diritto di collaborare con tali autorità nella massima misura possibile.
- 5.6. *Bitpanda informerà il Cliente di sospette frodi o minacce alla sicurezza, a meno che ciò non sia vietato dalla legge.* Procedura sicura per la notifica. Bitpanda notificherà al Cliente e comunicherà con lui nell'eventualità di sospetta o effettiva frode o minaccia alla sicurezza tramite la piattaforma di comunicazione designata da Bitpanda, a meno che tale notifica non sia vietata da obblighi di legge, come ad esempio le normative antiriciclaggio (AML).
6. Commissioni, termini di pagamento e diritto di compensazione dei crediti
- 6.1. *Il Cliente deve pagare le commissioni di servizio per le Transazioni, che saranno comunicate prima* Commissioni di servizio. Il Cliente pagherà a ciascuna Società Bitpanda le commissioni di servizio addebitate per le Transazioni effettuate con loro. Il Cliente verrà informato in merito alle commissioni applicabili prima della presentazione di un'Offerta.

della presentazione
di un'Offerta.

- 6.2. *Le commissioni di servizio sono dovute al momento dell'accettazione dell'Offerta da parte di Bitpanda, se non diversamente specificato.* Data del pagamento. Le commissioni di servizio dovute a una qualsiasi Società Bitpanda diventano esigibili nel momento in cui tale Società Bitpanda accetta un'Offerta del Cliente. Se nella conferma della Transazione è indicata una data di pagamento diversa, si applicherà invece tale data.
- 6.3. *Bitpanda ha il diritto di compensare i propri crediti.* Compensazione. Ogni Società Bitpanda può, in qualsiasi momento, compensare qualsiasi credito monetario dovuto, legittimo e non versato nei confronti del Cliente con qualsiasi credito monetario dovuto, legittimo e non versato che il Cliente possa avere nei confronti della Società Bitpanda.
7. Durata e risoluzione/blocco/congelamento/sospensione delle funzioni/storno/annullamento delle Transazioni
- 7.1. *Il rapporto contrattuale ha inizio con l'accettazione dei presenti termini e condizioni e prosegue a tempo indeterminato.* Durata. Il rapporto contrattuale del Cliente con Bitpanda ha inizio con l'accettazione del presente Accordo con l'utente per una durata indeterminata.
- 7.2. *Recesso*
- 7.2.1. *Il Cliente può di norma recedere dal rapporto contrattuale con Bitpanda.* Il diritto di recesso del Cliente. Il Cliente può recedere in qualsiasi momento dall'intero rapporto contrattuale con Bitpanda mediante un preavviso di due settimane.
In alcuni casi, il Cliente potrebbe non essere in grado di chiudere il suo Account. Ciò avviene quando (i) l'Account è soggetto a congelamento, sospensione o blocco, (ii) il Cliente ha degli importi in sospeso da versare, o (iii) il Cliente ha fatto un'Offerta che non è ancora stata accettata o rifiutata da Bitpanda.
- 7.2.2. *Bitpanda può di norma recedere dal rapporto contrattuale con il Cliente.* Il nostro diritto di recesso. Bitpanda può in qualsiasi momento chiudere l'Account del Cliente con un preavviso di due mesi e qualsiasi Società Bitpanda può chiudere qualsiasi suo servizio con un preavviso di due mesi.
La Società Bitpanda interessata comunicherà e darà tale avviso di recesso al Cliente in forma cartacea o su un altro supporto durevole (ad esempio tramite email).

- 7.3. Risoluzione per giusta causa
- 7.3.1. *Il Cliente può risolvere immediatamente il suo rapporto contrattuale con Bitpanda per giusta causa.* Il diritto di recesso del Cliente. Il Cliente può in qualsiasi momento chiudere il suo Account o un servizio a cui ha accesso con effetto immediato per motivi che rendono inaccettabile la prosecuzione del rapporto contrattuale tra il Cliente e Bitpanda. In alcuni casi, come indicato al precedente articolo 7.2.1, il Cliente potrebbe non essere in grado di chiudere il suo Account.
- 7.3.2. *Bitpanda può chiudere con effetto immediato l'Account del Cliente o un servizio se non è possibile proseguire il rapporto contrattuale.* Diritti di risoluzione di Bitpanda. Bitpanda può in qualsiasi momento chiudere l'Account del Cliente o un servizio a cui il Cliente ha accesso con effetto immediato per motivi che rendono inaccettabile la prosecuzione del rapporto contrattuale tra il Cliente e Bitpanda. Questi motivi si concretizzano in particolare nel caso in cui:
- a. una Società Bitpanda abbia ragionevoli motivi per ritenere che il Cliente sia o sia stato condannato o accusato (facendo riferimento anche alle notizie ragionevolmente documentate dei media o alle voci di mercato) di violazioni di leggi penali, amministrative o fiscali in qualsiasi paese del mondo;
 - b. siano state avviate o sia stato dato l'avviso dell'avvio di indagini ufficiali (da parte di qualsiasi autorità pubblica competente, in particolare, ma non solo, da parte di pubblici ministeri nel campo del diritto penale o di agenti fiscali) nei confronti del Cliente, in relazione a qualsiasi infrazione o violazione delle leggi penali, amministrative o fiscali pertinenti in qualsiasi paese del mondo;
 - c. qualsiasi Società Bitpanda sia tenuta a farlo per garantire la conformità a (i) qualsiasi legge o regolamento applicabile (in particolare ai fini dell'antiriciclaggio), (ii) linee guida interne basate su tale legge o regolamento, o (iii) qualsiasi richiesta da parte di un tribunale o altra autorità, o (iv) qualsiasi programma di sanzioni applicabile;
 - d. il Cliente violi uno qualsiasi dei suoi obblighi legali ai sensi del presente Accordo con l'utente o dei Termini e condizioni del Prodotto;
 - e. il Cliente incorra in un numero eccessivo di chargeback (rivendicazione di un chargeback, richiesta di storno di fondi o di una Transazione), di storni (qualsiasi chargeback, rimborso, restituzione o evento di transazione simile che comporti lo storno di un pagamento) o compia attività fraudolente eccessive nei confronti del fornitore di servizi di pagamento;
 - f. il Cliente perda la capacità giuridica di agire (compreso in caso di decesso), nel qual caso il suo Account e tutte le transazioni

potrebbero essere sospese fino a quando non sarà chiarito chi potrà disporre degli asset in conformità alle leggi applicabili.

- 7.3.3. *Bitpanda può chiudere il suo Account con un preavviso di un mese qualora Bitpanda decida di abbandonare tale giurisdizione (sulla base di fondati motivi).* Diritto di risoluzione di Bitpanda in caso di abbandono di una giurisdizione. Bitpanda può chiudere l'Account del Cliente con un preavviso di un mese nel caso in cui la fornitura dei servizi di Bitpanda diventi economicamente non redditizia o non sostenibile per Bitpanda nella giurisdizione del Cliente e Bitpanda decida di abbandonare in toto tale giurisdizione. Bitpanda farà ricorso a questa disposizione solo a condizione che sia stata effettuata una valutazione del rischio, tenendo in debita considerazione gli interessi di Bitpanda o della totalità dei clienti di Bitpanda.
- 7.3.4. *Bitpanda può interrompere la fornitura di alcuni servizi con un preavviso di un mese.* Cessazione di servizi e prodotti specifici. Qualsiasi Società Bitpanda può interrompere l'erogazione di determinati servizi con un preavviso di un mese, nel caso in cui continuare a fornire tali servizi o prodotti diventi economicamente non redditizio o insostenibile per Bitpanda. Bitpanda farà ricorso a questa disposizione solo a condizione che sia stata effettuata una valutazione del rischio, tenendo in debita considerazione gli interessi di Bitpanda o della totalità dei clienti di Bitpanda.
- 7.4. Misure temporanee - blocco/congelamento/sospensione delle funzioni
- 7.4.1. *Se si sospetta una causa di risoluzione, Bitpanda indagherà e potrà bloccare temporaneamente o permanentemente i servizi, congelare o sospendere l'Account del Cliente.* Esame dell'esistenza della causa. Se si sospetta l'esistenza di una delle cause descritte nel precedente articolo 7.3.2, Bitpanda condurrà un esame obiettivo e fattuale per stabilire se i sospetti sono fondati. Nel corso di tale esame Bitpanda potrebbe, come misura temporanea o permanente,
- a. bloccare determinati servizi (ciò significa che il Cliente non potrà utilizzare un particolare servizio di Bitpanda, ad esempio i prelievi);
 - b. congelare alcuni servizi dell'Account del Cliente (ciò significa disabilitare tutti i depositi/prelievi e le Transazioni di asset sulla Piattaforma Bitpanda); e/o
 - c. sospendere l'Account del Cliente in toto (ciò significa che il Cliente non potrà accedere al suo Account).
- 7.4.2. *Bitpanda può bloccare i servizi se il Cliente non rispetta il Codice di condotta.* Blocco dei servizi. Inoltre, Bitpanda ha il diritto di bloccare la fornitura di alcuni servizi a lei, se non rispetta il Codice di Condotta come descritto all'articolo 5 di cui sopra.
- 7.4.3. *Bitpanda deve monitorare le Transazioni e può congelare o bloccare le Offerte se appaiono sospette, con* Controlli di sicurezza. Nell'ambito dei suoi obblighi normativi, Bitpanda è tenuta a monitorare costantemente il comportamento delle transazioni dei suoi clienti. In tale ambito, le singole Offerte (per tutti gli Asset supportati) possono essere soggette a congelamento o blocco. La decisione di congelare o bloccare un'Offerta dipende da diversi fattori e si basa sul fatto che tale Offerta può apparire sospetta in base ai sistemi di sicurezza interni di Bitpanda. L'Offerta in questione viene

conseguenti periodi di attesa più lunghi per l'esecuzione.

poi esaminata da Bitpanda a livello individuale, motivo per cui potrebbero esserci periodi di attesa più lunghi prima che l'Offerta venga eseguita.

7.4.4. *Interruzioni tecniche impreviste possono ritardare l'elaborazione dell'Offerta.*

Ritardi imprevisti. In caso di interruzioni tecniche impreviste, potrebbero verificarsi ritardi imprevisti nell'elaborazione delle Offerte. Se si verificano errori nella trasmissione delle Offerte o interruzioni tecniche nella loro esecuzione, Bitpanda ha il diritto di bloccare o sospendere tali Offerte.

7.4.5. *Bitpanda revocherà le sospensioni, i congelamenti o i blocchi una volta risolti i motivi di tali provvedimenti.*

Revoca della sospensione. Nel caso in cui l'Account del Cliente o alcuni servizi vengano sospesi, congelati e/o bloccati, Bitpanda revocherà la rispettiva restrizione una volta che tali motivi non sussistano più. Nel caso in cui un'Offerta non possa essere eseguita a causa di tale restrizione, nessuna Società Bitpanda ha l'obbligo di consentire al Cliente di eseguire una nuova Offerta allo stesso prezzo o alle stesse condizioni dell'Offerta interessata da sospensione/congelamento/blocco.

7.5. Storno/annullamento di Transazioni specifiche

7.5.1. *Se Bitpanda riscontra una violazione o un'infrazione legale, potrà cancellare o annullare qualsiasi Transazione interessata.*

Storno per fondati motivi. Se un esame da parte di Bitpanda rivela una violazione della legge applicabile o una violazione come descritto all'articolo 7.3.2 di cui sopra, Bitpanda può annullare o stornare qualsiasi Transazione interessata da tale violazione.

7.5.2. *Le transazioni con errori evidenti relativi a prezzo, volume o Asset supportato possono essere stornate.*

Errori tecnici. A causa di errori tecnici imprevisti e gravi, sui quali nessuna Società Bitpanda esercita alcun controllo, una Transazione eseguita può essere stornata se la Transazione contiene un errore evidente relativamente a prezzo, volume o Asset supportato, che sarebbe immediatamente riconoscibile (*offenbar-auffallen-müssen*) da parte di un cliente accorto.

7.5.3. *Bitpanda può stornare o annullare le Transazioni se il Cliente adotta un comportamento scorretto.*

Comportamento scorretto. Bitpanda può stornare o annullare una Transazione in caso di comportamenti scorretto del Cliente nei confronti di Bitpanda. Il comportamento scorretto comprende, ad esempio, lo sfruttamento di cavilli o l'utilizzo di opportunità di arbitraggio o la manipolazione della Piattaforma Bitpanda.

7.6. *Se Bitpanda intraprende un'azione contro il Cliente, quest'ultimo ne riceverà notifica tranne qualora ciò*

Preavviso per giusta causa. Nel caso in cui una Società Bitpanda interrompa il rapporto contrattuale con il Cliente per giusta causa, faccia ricorso a una misura temporanea come previsto all'Articolo 7.4, oppure effettui uno storno o annulli una Transazione come disposto all'Articolo 7.5, la Società Bitpanda darà comunicazione di tale procedura al Cliente in formato cartaceo o su un altro supporto durevole (ad esempio via email), a meno che tale comportamento della

sia proibito dalla legge.

Società Bitpanda non risulti illegale. Nessuna Società Bitpanda è obbligata a divulgare al Cliente alcun risultato o informazione acquisiti dalle procedure di sicurezza e di gestione del rischio di Bitpanda.

7.7. *In seguito alla notifica e alla ricezione di una prova di avvenuto decesso, Bitpanda sospenderà e bloccherà l'Account fino a quando un tribunale non stabilirà l'ordine di successione.*

Successione al decesso del Cliente. Quando una Società Bitpanda è stata informata del decesso del Cliente e ha ricevuto una prova sufficiente a dimostrare il suo decesso, l'Account sarà sospeso e bloccato per motivi di sicurezza, fino a quando l'ordine di successione sarà accertato da un tribunale avente giurisdizione competente sulla sua eredità. I passaggi necessari saranno comunicati all'esecutore designato, rispettivamente all'erede o agli eredi. Per motivi di sicurezza, Bitpanda non rivela in anticipo alcun dettaglio sulla natura e sul contenuto dei passaggi richiesti.

7.8. Cosa succede dopo una chiusura?

7.8.1. *Dopo la chiusura dell'Account, il Cliente è tenuto a chiudere tutte le Transazioni aperte e a prelevare tutti gli asset.*

Prelievo degli Asset supportati. Dopo la chiusura del suo Account, indipendentemente dal fatto che la chiusura sia stata avviata da una Società Bitpanda o dal Cliente, quest'ultimo è tenuto a chiudere tutte le Transazioni aperte e a vendere sulla Piattaforma Bitpanda o a prelevare immediatamente tutti gli Asset supportati, a meno che il Cliente o Bitpanda non siano in grado di effettuare il prelievo ai sensi della legge applicabile (ad esempio, in ottemperanza a sanzioni o ordinanze del tribunale). Ogni prelievo è soggetto alla previa liquidazione completa di tutti i crediti in sospeso.

A scanso di equivoci, nel caso di risoluzione di parti specifiche del rapporto contrattuale (ad esempio, il trading di determinati Asset supportati), l'obbligo di prelievo si applica solo agli Asset supportati associati.

7.8.2. *Il Cliente può prelevare i suoi Asset supportati entro 7 (sette) giorni dalla risoluzione.*

Accesso limitato e disponibilità giuridica dopo la risoluzione. Se gli Asset supportati rimangono nell'Account del Cliente dopo la risoluzione, il Cliente può prelevare o trasferire i suoi Asset supportati dalla Piattaforma Bitpanda entro 7 (sette) giorni. Durante questo periodo, l'Account è ancora accessibile, ma escluso da altre attività di trading. Qualsiasi vendita o trasferimento di Asset supportati dopo la risoluzione è soggetta all'approvazione del dipartimento di compliance di Bitpanda.

7.8.3. *L'Account del Cliente verrà chiuso 7 (sette) giorni dopo la risoluzione.*

Chiusura dell'Account. Dopo il periodo di 7 (sette) giorni, l'Account del Cliente verrà chiuso. Se nell'Account sono ancora presenti Asset supportati, il Cliente è invitato a contattare l'Assistenza clienti per disporre degli Asset supportati. Il Cliente verrà informato per iscritto o tramite un altro supporto durevole di tali effetti.

7.8.4. *Se il Cliente non dispone dei suoi*

Vendita e deposito legale. Se il Cliente non dispone degli Asset supportati entro un mese dalla data di cessazione, la Società Bitpanda

Asset supportati entro un mese dalla cessazione, competente avrà il diritto, previa notifica al Cliente tramite supporto durevole, di:

Bitpanda avrà il diritto di vendere o depositare gli Asset supportati.

- a. vendere gli Asset supportati ai prezzi di mercato correnti sulla Piattaforma Bitpanda e trasferire i proventi della vendita (dopo la deduzione di eventuali commissioni applicabili in relazione alla vendita) sul suo Account;
- b. trasferire qualsiasi Moneta elettronica presente sull'Account del cliente (compresi i potenziali proventi delle vendite ai sensi del punto (a) di cui sopra) al conto di pagamento registrato presso Bitpanda; e/o
- c. depositare tali Asset supportati o Moneta elettronica in tribunale a spese del Cliente, considerando che il Cliente sarà informato di tale deposito.

Il Cliente verrà informato per iscritto o tramite un altro supporto durevole di tali effetti.

7.8.5. *Tutte le disposizioni necessarie per regolare eventuali diritti od obblighi manterranno la loro validità dopo la risoluzione.* Sopravvivenza. Tutte le disposizioni che dovrebbero sopravvivere alla risoluzione per estinguere eventuali diritti od obblighi manterranno la loro validità dopo la risoluzione dell'Account del Cliente, fino a quando tutti questi diritti e obblighi non saranno stati risolti.

8. Aggiornamenti e assistenza

8.1. *Le nuove funzioni sono disponibili solo con l'aggiornamento all'ultima versione.* Aggiornamenti. Bitpanda aggiorna e rilascia regolarmente nuove versioni della Piattaforma Bitpanda. Per utilizzare le funzioni più recenti della Piattaforma Bitpanda, il Cliente dovrà effettuare l'aggiornamento alla versione più recente.

8.2. *Bitpanda fornisce servizi di assistenza attraverso l'Helpdesk.* L'Assistenza Bitpanda fornisce servizi di assistenza attraverso l'[Helpdesk](#).

9. Assenza del diritto di recesso

9.1. *Il Cliente non detiene alcun diritto di prelievo per i Token sottoposti a trading tramite la Piattaforma Bitpanda.* Il Cliente non potrà esercitare il diritto di prelievo per i Token sottoposti a trading a distanza, in quanto il prezzo dei Token dipende dalle fluttuazioni del mercato finanziario su cui Bitpanda non ha alcun controllo e che possono verificarsi durante il periodo di prelievo.

10. Limitazione di responsabilità

- 10.1. *Il Cliente può presentare un'eventuale richiesta di risarcimento per una Transazione solo nei confronti della Società Bitpanda con cui ha concluso la Transazione.*
- Assenza di responsabilità per le altre Società Bitpanda. Le Transazioni effettuate sulla Piattaforma Bitpanda sono eseguite da diverse Società Bitpanda e ciascuna Società Bitpanda le effettua per proprio conto.
- Pertanto, e a meno che non sia obbligatorio ai sensi della legge austriaca, il Cliente può avanzare richieste di risarcimenti per difetti (*Gewährleistung für Mängel*), danni (*Schadenersatzansprüche*) o richieste simili solo nei confronti della Società Bitpanda che ha effettuato la Transazione che ha causato tale richiesta. La Società Bitpanda che conclude la Transazione con il Cliente, sarà visualizzata sulla Piattaforma Bitpanda prima dell'invio dell'Offerta del Cliente e sarà indicata nella conferma della Transazione.
- 10.2. *Durante il periodo di interruzione, il Cliente potrebbe non essere in grado di utilizzare o utilizzare solo in modo limitato la Piattaforma Bitpanda.*
- Garanzia/responsabilità per i difetti. La responsabilità legale per i difetti ai sensi della legge austriaca (*Gewährleistung für Mängel*) si applica alle disposizioni della Piattaforma Bitpanda.
- Le interruzioni pianificate o non pianificate causate dalla manutenzione e dagli aggiornamenti non sono considerate un difetto (Mangel).*
- I sistemi basati sulla tecnologia, come la Piattaforma Bitpanda, richiedono un lavoro di manutenzione e di sviluppo (pianificato e non pianificato) e tali interruzioni del lavoro sui sistemi (pianificate e non pianificate) sono necessarie e intrinseche al sistema. Durante il periodo di tale interruzione, l'uso della Piattaforma Bitpanda potrebbe essere limitato o interamente sospeso e quindi anche l'acquisto, la vendita o il trasferimento di asset potrebbe essere temporaneamente impossibile.
- Le interruzioni non saranno considerate un difetto (*Mangel*) della Piattaforma Bitpanda ai sensi della legge austriaca nei seguenti casi:
- Interventi di manutenzione, aggiornamenti o upgrade pianificati che limitano non solo temporaneamente la funzionalità della Piattaforma Bitpanda o ne causano il malfunzionamento, a condizione che vengano comunicati al Cliente in modo adeguato (ad esempio, via email) con un preavviso ragionevole. Tali interventi di manutenzione saranno completati il prima possibile, e comunque entro una settimana.
 - Lavori di manutenzione non pianificati, necessari a causa di difetti tecnici o eventi imprevisti e incontrollabili. Questi lavori saranno eseguiti il prima possibile.
- 10.3. *Bitpanda sarà responsabile nei confronti del Cliente per la perdita di Asset cripto a seguito di un incidente attribuibile a Bitpanda per un*
- Responsabilità per la custodia degli Asset cripto. Bitpanda sarà responsabile nei confronti del Cliente per la perdita di qualsiasi Asset cripto o dei mezzi per accedere agli Asset cripto a seguito di un incidente attribuibile a Bitpanda. La responsabilità di Bitpanda sarà limitata al valore di mercato dell'Asset cripto che è stato perso, al momento in cui si è verificata la perdita, ai sensi dell'articolo 75, paragrafo 8, del Regolamento europeo sulle cripto-attività ("MiCAR").

valore massimo dei
Asset crypto persi.

Gli incidenti non attribuibili a Bitpanda includono qualsiasi evento per il quale Bitpanda dimostri che si è verificato indipendentemente dalla fornitura del servizio in questione, o indipendentemente dalle operazioni di Bitpanda, come ad esempio un problema intrinseco del funzionamento del registro distribuito relativo a tale asset crypto, sul quale Bitpanda non esercita alcun controllo.

10.4. *Qualsiasi Società Bitpanda avrà una responsabilità limitata per i danni causati da negligenza lieve.*

Limitazioni per le richieste di risarcimento danni. Qualsiasi Società Bitpanda sarà responsabile solo per le richieste di risarcimento di danni (*Schadenersatzansprüche*) causati intenzionalmente (*vorsätzlich*) o per grave negligenza (*grob fahrlässig*) da tale Società Bitpanda o da un agente utilizzato per fornire i servizi di tale Società Bitpanda (*Erfüllungsgehilfe*).

Nel caso in cui un danno sia causato da una lieve negligenza (*leichte Fahrlässigkeit*), le Società Bitpanda saranno responsabili solo

- a. per i danni fisici alle persone (*Personenschäden*);
- b. per i danni agli articoli accettati per l'elaborazione, a meno che il Cliente non abbia concordato diversamente in merito a tali danni;
- c. per i danni dovuti all'assenza di una caratteristica garantita (*zugesicherte Eigenschaften*);
- d. ai sensi della Legge austriaca sulla responsabilità del prodotto (*Produkthaftungsgesetz*), e
- e. per i danni derivanti dall'inadempimento di un obbligo contrattuale rilevante (*Hauptleistungspflicht*), se il danno era ragionevolmente prevedibile per la Società Bitpanda al momento della conclusione del rapporto contrattuale o della Transazione. Un obbligo contrattuale rilevante è un obbligo che rende innanzitutto possibile la corretta esecuzione di un contratto e sulla cui conformità il cliente fa e può fare regolarmente affidamento. Nel caso di Bitpanda, ciò riguarda l'acquisto e la vendita di Asset supportati e l'obbligo di prendere in custodia, amministrare o proteggere gli Asset supportati per il Cliente tramite la Piattaforma Bitpanda.

10.5. *Una Società Bitpanda non è responsabile della mancata esecuzione o del ritardo di una Transazione, a causa di una sospetta violazione delle leggi antiriciclaggio da parte del Cliente.*

Esclusione delle richieste di risarcimento danni. Il Cliente non può richiedere un risarcimento danni se una Società Bitpanda o i suoi dipendenti, hanno ritardato od omesso di eseguire una Transazione a causa dell'inconsapevolezza negligente che il sospetto di (i) riciclaggio di denaro, (ii) finanziamento del terrorismo o (iii) un inadempimento degli obblighi di agire per conto del Cliente e di rivelare il proprietario effettivo di una Transazione, era falso, come riportato all'Articolo 19 della Legge austriaca contro il riciclaggio di denaro nei mercati finanziari (*Finanzmarkt-Geldwäsche-gesetz*).

- 10.6. *Bitpanda non ha alcuna responsabilità per i rischi che non rientrano nel suo controllo.* Rischi. 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 nell'Allegato III (Rischi). Possono essere presenti anche altri rischi specifici del prodotto, che in alcuni casi sono indicati nei Termini e condizioni del prodotto specifici che disciplinano le relative Transazioni.
11. Legge applicabile
- 11.1. *Tutti i rapporti contrattuali tra il Cliente e Bitpanda saranno disciplinati dalle leggi della Repubblica d'Austria.* **Legge applicabile.** Il rapporto commerciale tra Bitpanda e il Cliente e ogni Transazione saranno disciplinati e interpretati in conformità alle leggi della Repubblica d'Austria, ad esclusione delle disposizioni della Convenzione delle Nazioni Unite sulla vendita internazionale di beni.
La legge che disciplina l'Accordo si applicherà solo nella misura in cui non limita alcuna disposizione di legge obbligatoria dello Stato in cui risiede il Cliente.
12. Come e quando Bitpanda modifica l'Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto?
- 12.1. *Bitpanda si riserva il diritto di modificare il presente Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto.* Contesto. I prodotti e il modello commerciale di Bitpanda possono cambiare di tanto in tanto. Pertanto, in ogni caso, fatte salve le disposizioni di cui alla presente sezione, Bitpanda si riserva il diritto di modificare il presente Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto.
- 12.2. *Le modifiche all'Accordo con l'utente sono classificate come modifiche sostanziali o minori, a seconda del loro impatto sul rapporto contrattuale del Cliente con Bitpanda.* Le modifiche all'Accordo con l'utente (o ai Termini e condizioni del prodotto) sono classificate come (i) modifiche sostanziali o (ii) modifiche minori.
Le modifiche sostanziali sono cambiamenti o emendamenti (i) rispetto a un obbligo sostanziale (*Hauptleistungspflicht*) o (ii) che alterano sostanzialmente l'Accordo con l'utente (o i Termini e le condizioni del Prodotto) in modo tale da equivalere alla stipula di un nuovo accordo. Esse includono, ad titolo esemplificativo, qualsiasi cambiamento o modifica degli obblighi di pagamento del Cliente, limitazioni per il Cliente riguardanti il trading e gli investimenti con Asset supportati, o qualsiasi limitazione dell'obbligo di una Società Bitpanda di prendere in custodia, amministrare o proteggere gli Asset supportati per conto del Cliente.
Le modifiche minori sono quelle che non si qualificano come modifiche sostanziali.
- 12.3. *Le modifiche sostanziali acquisiscono* Data di efficacia per le modifiche sostanziali. Le modifiche sostanziali avranno efficacia alla prima delle due seguenti date: (i) all'accettazione esplicita del Cliente dell'Accordo con l'utente (o dei Termini e

efficacia dopo la loro espressa accettazione da parte del Cliente o due mesi dopo la pubblicazione delle modifiche.

condizioni del prodotto) modificato o (ii) due mesi dopo la pubblicazione delle modifiche, a meno che il Cliente non le abbia contestate. Altrimenti, non è necessaria un'ulteriore azione da parte del Cliente per accettare tali modifiche.

12.4. *Le modifiche minori possono essere apportate in qualsiasi momento e acquisiranno efficacia due mesi dopo la loro pubblicazione.*

Data di efficacia per le modifiche minori. È possibile apportare in qualsiasi momento modifiche minori per motivi oggettivamente giustificati, che acquisiranno efficacia due mesi dopo la pubblicazione delle modifiche relative a tali modifiche minori, a meno che il Cliente non le abbia contestate. Altrimenti, non è necessaria un'ulteriore azione da parte del Cliente per accettare tali modifiche.

12.5. *Bitpanda informerà il Cliente tramite supporto durevole ogni volta che Bitpanda intende attuare una modifica.*

Il Cliente disporrà di un periodo di due mesi per opporsi a tali modifiche.

Obiezione a una modifica/risoluzione del rapporto contrattuale. Ogni volta che Bitpanda intende attuare una modifica ai sensi dell'articolo 12.3. (ii), Bitpanda informerà il Cliente in forma testuale mediante supporto durevole (ad esempio, email) che (i) se non si oppone in forma testuale o elettronica entro il periodo di tempo di due mesi prima dell'efficacia delle modifiche, le modifiche si considereranno accettate e che (ii) ha il Cliente ha il diritto di risolvere l'intero rapporto contrattuale o parti di esso che si riferiscono alla modifica senza preavviso fino al momento in cui le modifiche non acquisiranno efficacia. Durante questo periodo continuerà ad avere accesso al proprio Account.

Il consenso a tale modifica si riterrà concesso se il Cliente non si oppone in forma cartacea o elettronica a tale modifica entro i due mesi precedenti all'acquisizione di efficacia delle modifiche.

12.6. *Bitpanda può implementare immediatamente nuovi prodotti o servizi che non modifichino l'attuale Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto.*

A scanso di equivoci, se Bitpanda introduce un nuovo prodotto o servizio che non modifica l'attuale Accordo con l'utente e i Termini e condizioni del prodotto, Bitpanda può implementarlo immediatamente. Il Cliente ne verrà informato prima che inizi a usarlo.

13. Prevenzione degli abusi di mercato

13.1. *Qualsiasi forma di abuso di mercato è severamente vietata sulla Piattaforma*

Bitpanda si impegna a mantenere un mercato equo e trasparente per tutti gli utenti. Qualsiasi forma di abuso di mercato ai sensi della legge vigente, compresi l'insider trading e la manipolazione del mercato, è severamente vietata sulla Piattaforma Bitpanda. L'abuso di mercato si

Bitpanda. Le violazioni di queste politiche violano l'Accordo con l'utente e possono essere soggette ad azioni legali e atti normativi.

riferisce ad attività che distorcono il prezzo, la domanda o l'offerta di Asset supportati, portando a un vantaggio sleale o ingannando altri partecipanti. La violazione di queste politiche non solo costituiscono un inadempimento del presente Accordo con l'utente, ma possono anche essere soggette ad azioni legali e atti normativi. Di seguito sono riportati i due tipi principali di abuso di mercato: Insider Trading e manipolazione del mercato.

13.2. *Qualsiasi forma di insider trading è severamente vietata.*

Insider Trading

L'insider trading si verifica quando una persona che ha accesso a informazioni importanti non pubbliche su un Asset supportato, utilizza tali informazioni per negoziare o influenzare il mercato in modo sleale. Ciò include anche la divulgazione di tali informazioni non pubbliche ad altri, sia direttamente che indirettamente, in modo da consentire loro di fare trading in base alle informazioni. La condivisione di informazioni privilegiate (nota anche come "soffiata") o l'abuso di informazioni privilegiate a fini di guadagno personale compromettono l'integrità del mercato e sono severamente vietati. Qualsiasi Transazione o consiglio fornito utilizzando informazioni non pubbliche che possono influenzare il prezzo di un Asset supportato sulla Piattaforma Bitpanda è una grave violazione dell'Accordo con l'utente e dei relativi Termini e condizioni del prodotto.

13.3. *La manipolazione del mercato è severamente vietata.*

Manipolazione del mercato

Qualsiasi comportamento che si qualifica come manipolazione del mercato ai sensi della legge vigente è severamente vietato sulla Piattaforma Bitpanda. Il seguente comma delinea comportamenti o pratiche di mercato specifici che potrebbero essere qualificati come manipolazione del mercato, nonché attività limitate.

13.4.

Comportamento considerato come una manipolazione del mercato.

Questi sono alcuni semplici esempi a scopo illustrativo. È bene tenere presente che questo è un elenco di esempi non esaustivo e che anche altre forme di trading potrebbero essere considerate manipolatorie e in grado di influenzare il prezzo di mercato.

Pump and Dump (Pompa e sgonfia)

- Pump: l'utente acquista grandi quantità di Token. Si dedica quindi a generare clamore e false notizie positive relative al token sui social media, su forum o su gruppi di chat per attirare altri acquirenti, gonfiando il prezzo.
- Dump: una volta che il prezzo si è gonfiato in modo significativo, l'utente vende le sue partecipazioni a un prezzo elevato. Questo improvviso sell-off provoca un crollo del prezzo, generando perdite per gli altri investitori che hanno comprato.

Wash Trading

- L'utente acquista e vende il Token più volte tra il proprio Account o l'Account di una parte associata o tramite un'altra forma di trading prestabilito.
- Questa operazione crea l'illusione di un volume di trading e di un'attività elevati.
- Altri investitori sono indotti a pensare che il Token sia molto richiesto, spingendoli ad acquistarlo, il che potrebbe far salire artificialmente il prezzo.

Bear Raiding

- L'utente diffonde voci negative o informazioni false sul Token, generando timore e incertezza.
- Questa strategia porta al panic selling da parte di altri investitori, facendo scendere il prezzo.
- L'utente acquista quindi il Token al prezzo più basso e trae profitto quando il prezzo inizia ad alzarsi.

13.5. *Potrebbero sorgere potenziali conflitti tra Bitpanda, i suoi dipendenti, affiliati e clienti.*

I conflitti inevitabili vengono comunicati al Cliente.

Conflitto di interessi

Bitpanda si impegna a identificare, gestire e mitigare i conflitti di interesse per proteggere gli interessi dei clienti. In alcune circostanze possono sorgere potenziali conflitti tra Bitpanda, i suoi dipendenti, affiliati e clienti. Per affrontare questi problemi, Bitpanda ha implementato politiche rigorose, verifiche di conformità e una supervisione indipendente per una prevenzione e gestione efficace dei conflitti. Se si ritiene che un conflitto sia inevitabile, Bitpanda provvede a comunicarlo ai clienti, consentendo loro di prendere decisioni informate. Bitpanda non fornisce consulenza finanziaria, garantendo che tutte le decisioni di trading siano prese dai clienti.

14. Varie

14.1. *La mancata applicazione o il mancato esercizio di diritti o rimedi da parte di Bitpanda non sarà considerata una rinuncia e non ne impedirà l'applicazione futura.*

Nessuna rinuncia ai diritti. La mancata applicazione o l'incapacità di una Società Bitpanda di far valere o di esercitare, in qualsiasi momento o per qualsiasi periodo di tempo, qualsiasi termine o qualsiasi diritto o rimedio derivante dalla Piattaforma Bitpanda, non costituirà e non sarà interpretata come una rinuncia a tale termine o diritto o rimedio e non pregiudicherà in alcun modo il diritto della Società Bitpanda di applicarlo o esercitarlo successivamente, a condizione che tale diritto non sia prescritto, scaduto o precluso.

14.2. *Le notifiche a Bitpanda possono generalmente*

Notifiche. Le notifiche che devono essere inoltrate a Bitpanda possono essere inviate per iscritto o elettronicamente (ad esempio, via email o

essere effettuate per iscritto o per via elettronica. tramite la Piattaforma Bitpanda) a Bitpanda, tranne qualora diversamente indicato in modo esplicito.

- 14.3. *I reclami e le richieste di informazioni generali su Bitpanda o sui servizi possono essere effettuati tramite il modulo di contatto sul sito web.* Come presentare un reclamo. I reclami e le richieste di informazioni generali su Bitpanda o sui servizi possono essere inoltrati tramite questo modulo di contatto <https://support.bitpanda.com/hc/it>. Bitpanda esaminerà il reclamo e la richiesta del Cliente e risponderà via email. Per accedere al processo di gestione dei reclami specifici, è possibile consultare il sito <https://cdn.bitpanda.com/terms-and-conditions/summary-of-complaints-management-policy-bitpanda-en-latest.pdf>.

Allegato I
Definizioni

Definizione	Significato
2F	indica il secondo fattore utilizzato per l'autenticazione 2FA oltre alla password - ad esempio e-mail, SMS o notifica push.
2FA	indica il sistema di autenticazione a due fattori implementato sulla Piattaforma Bitpanda per verificare l'identità di un cliente.
Accordo con l'utente	indica il presente documento, gli Allegati e i documenti in esso menzionati.
Account	indica l'account utente che crei registrandoti sulla Piattaforma Bitpanda.
Asset cripto	indica una rappresentazione digitale di un valore o di un diritto che può essere trasferita e archiviata elettronicamente utilizzando la tecnologia del registro distribuito o una tecnologia simile (come definito nell'articolo 3, paragrafo 1, n. 5 MiCAR).
Asset supportati	indicano gli asset con cui puoi fare trading o su cui investire sulla Piattaforma Bitpanda.
Bitpanda	indica la totalità del gruppo aziendale che agisce come operatore della Piattaforma Bitpanda e i fornitori di servizi che garantiscono i servizi e le Transazioni sulla Piattaforma Bitpanda.
Bitpanda GmbH	indica Bitpanda GmbH, con sede legale in A-1020 Vienna, Stella-Klein-Löw Weg 17, iscritta al registro commerciale del tribunale commerciale di Vienna con il numero FN 569240 v.
Bitpanda Payment GmbH	indica Bitpanda Payments GmbH, con sede legale in Stella-Klein-Löw Weg 17, 1020 Vienna, Austria, iscritta al registro commerciale del Tribunale di Vienna con il numero FN 501412x.
Cliente commerciale	si riferisce a qualsiasi persona fisica o giuridica per la quale il rapporto contrattuale con Bitpanda è parte della sua attività commerciale.
Consumatore	si riferisce a una persona fisica che agisce per scopi che non rientrano nella sua attività commerciale, imprenditoriale, artigianale o professionale.

Definizioni	indica le parole in maiuscolo utilizzate nell'Accordo con l'Utente e nei Termini e condizioni del prodotto che possiedono un determinato significato, illustrato nel presente Allegato I o nei Termini e condizioni del prodotto.
Denaro fiat	indica una moneta legale ufficialmente riconosciuta ed emessa dal governo di un Paese e che può essere utilizzata come mezzo di pagamento legale all'interno di tale Paese.
MiCAR	indica il Regolamento (UE) 2023/1114 sulle crypto-attività.
Moneta elettronica (E-Money)	è definito nella Direttiva sulla moneta elettronica (Direttiva (UE) 2009/110 "EMD") e recepita a livello nazionale tramite la Legge austriaca sulla moneta elettronica 2010 (E-Geld Gesetz 2010, "E-GeldG 2010") come un valore monetario memorizzato elettronicamente che rappresenta un credito nei confronti di Bitpanda Payments GmbH in qualità di emittente allo scopo di effettuare operazioni di pagamento sulla Piattaforma Bitpanda.
Offerta	indica l'offerta vincolante del Cliente a Bitpanda di realizzare trading o investire in un Asset supportato. Qualsiasi Offerta deve essere emessa e confermata in conformità con il processo di Offerta stabilito nell'Accordo con l'utente o nei Termini e condizioni del prodotto applicabili.
Piattaforma Bitpanda	indica la piattaforma gestita da Bitpanda che viene offerta tramite mezzi online o elettronici, app per dispositivi mobili nonché le API associate a tale piattaforma o applicazione che consentono all'utente di effettuare trading o di investire negli Asset supportati.
Portafoglio	indica uno qualsiasi dei portafogli digitali sulla Piattaforma Bitpanda che sono forniti e assegnati all'Account del Cliente da Bitpanda per visualizzare i propri Token. Un Portafoglio è semplicemente una rappresentazione visiva di tali Token nella Piattaforma Bitpanda, ma non è collegato ad alcuna tecnologia di registro distribuito.
Portafoglio Fiat	indica il portafoglio per tutta la Moneta elettronica.
Società Bitpanda	indica ciascuna entità all'interno di Bitpanda che fornisce (i) la Piattaforma Bitpanda o (ii) la possibilità di effettuare singole Transazioni tramite la Piattaforma Bitpanda o (iii) servizi di pagamento in relazione alle Transazioni. "Società Bitpanda" indica una di queste entità individualmente e "le Società Bitpanda" si riferisce a diverse di queste aziende.

Termini e condizioni del prodotto	indica l'insieme dei singoli termini e condizioni applicabili a una specifica classe di Asset supportati o a uno specifico prodotto o servizio ad essa collegato, che sono definiti in documenti legali specifici nell'archivio legale di Bitpanda https://www.bitpanda.com/it/legal .
Token	indica le rappresentazioni digitali degli Asset supportati sulla Piattaforma Bitpanda.
Transazione	si intende un rapporto contrattuale che è il risultato dell'accettazione di un'Offerta da parte di una società Bitpanda in conformità con le procedure di accettazione stabilite nel presente Accordo con l'utente o nei Termini e condizioni del prodotto applicabili. L'esatta portata di una Transazione dipende da ciò che comprende la sua rispettiva Offerta, che è dettagliata per ogni tipo di Offerta nell'Accordo con l'utente o nei Termini e condizioni applicabili.

Allegato II
Disposizioni speciali per i clienti B2B

1. Introduzione

- 1.1. Ambito di applicazione. Il presente Allegato II definisce i Termini e condizioni aggiuntivi per l'"Account commerciale" del Cliente. La disposizione di cui all'Allegato II si applica agli utenti che non sono Consumatori ma gestiscono un'attività commerciale e desiderano utilizzare la Piattaforma e i Prodotti di Bitpanda per tale attività commerciale. Un'azienda è un'organizzazione gestita in modo indipendente per scopi economici, a prescindere dalla generazione di profitti.

"Il Cliente" si riferisce all'individuo o all'entità che, tramite un rappresentante autorizzato, accetta ed è legalmente vincolato dalle disposizioni riportate nell'Accordo con l'utente e nel presente Allegato II. Le seguenti disposizioni modificano ed estendono le disposizioni dell'Accordo con l'utente. In caso di conflitto tra l'Allegato II e la parte generale dell'Accordo con l'utente, prevarrà il presente Allegato II.

- 1.2. Interpretazione. I riferimenti all'"Articolo" all'interno del presente Allegato si riferiscono agli articoli della parte generale dell'Accordo con l'utente.

2. Apertura e utilizzo dell'Account commerciale

- 2.1. Account commerciale. Le aziende interessate a utilizzare i servizi di Bitpanda possono creare un account utente commerciale registrandosi sulla Piattaforma Bitpanda.

- 2.2. Restrizioni per i clienti. Nessun Account può essere registrato presso Bitpanda se coinvolge un'entità giuridica, un trust, una fondazione o un bene soggetto alla giurisdizione degli Stati Uniti o di qualsiasi Paese contro il quale le Nazioni Unite, l'Unione europea, gli Stati Uniti o il Regno Unito abbiano imposto sanzioni economiche.

- 2.3. Persone autorizzate. In qualità di titolare di un Account commerciale, il Cliente si impegna e garantisce che solo le persone sufficientemente autorizzate potranno accedere al suo Account commerciale. Bitpanda ha il diritto di fare affidamento su qualsiasi istruzione impartita o presunta tale in merito all'Account commerciale del Cliente, tranne qualora a Bitpanda venga notificato diversamente. Nessuna Società Bitpanda sarà responsabile in caso di perdite o danni subiti dal Cliente come risultato diretto o indiretto dell'utilizzo del suo Account commerciale da parte di una persona, autorizzata o meno.

- 2.4. Se il Cliente è una persona giuridica, dichiara e garantisce di:

- essere debitamente organizzato e validamente esistenti ai sensi delle leggi propria giurisdizione;
- disporre del diritto, dei pieni poteri e dell'autorità e di tutte le approvazioni interne per concludere qualsiasi Transazione con Bitpanda;

- disporre di fondi sufficienti per adempiere ai suoi obblighi nei confronti di Bitpanda.

2.5. Cambiamenti giuridici ed economici. Oltre a qualsiasi obbligo di notifica ai sensi dell'Accordo con l'utente, il Cliente dovrà informare Bitpanda in merito a

- qualsiasi cambiamento (i) del titolare effettivo finale, o (ii) della sua struttura proprietaria se il Cliente è una persona giuridica; e
- l'inizio di una procedura di scioglimento, insolvenza, ristrutturazione, liquidazione o simili in qualsiasi giurisdizione applicabile, nonché la cessazione della propria persona giuridica.

2.6. Il Cliente può utilizzare l'Account commerciale esclusivamente per scopi commerciali o aziendali. Gli Account commerciali non sono destinati all'uso personale. Se il Cliente desidera utilizzare Bitpanda per scopi personali, deve richiedere un Account privato.

2.7. Obbligo di informazione e verifica. Se il Cliente si rende conto che è stato effettuato un Trasferimento da o verso il suo Account commerciale, è suo obbligo verificare immediatamente se tale Trasferimento è andato a buon fine (ad esempio se è stato accreditato sul suo Account commerciale in caso di Trasferimento verso il suo Account commerciale o verificando se il Trasferimento è andato a buon fine tramite un blockchain explorer). È obbligo del Cliente notificare tempestivamente a Bitpanda qualsiasi Trasferimento non riuscito, ritardato o caratterizzato da irregolarità simili. Bitpanda non sarà responsabile di eventuali perdite o danni dovuti a una notifica tardiva.

2.8. Nessun diritto di compensazione. Con la presente, il Cliente rinuncia incondizionatamente e irrevocabilmente al diritto di compensare le proprie passività con qualsiasi Società Bitpanda.

3. Risoluzione

3.1. Periodo di risoluzione. Sia Bitpanda che il Cliente possono risolvere il rapporto commerciale o qualsiasi parte di esso mediante un preavviso di due settimane.

3.2. Risoluzione in caso di scioglimento. Bitpanda può chiudere l'Account commerciale del Cliente qualora quest'ultimo sia soggetto a procedure di scioglimento, insolvenza, ristrutturazione, liquidazione o simili. L'Account commerciale e tutte le Transazioni possono essere sospesi fino a quando non sarà chiarito chi può disporre di tali asset in conformità con le leggi vigenti.

3.3. Risoluzione per giusta causa. Oltre ai diritti di risoluzione previsti dall'Accordo con l'utente, Bitpanda può, in qualsiasi momento e senza preavviso, risolvere il suo Account e qualsiasi Transazione aperta, se:

- (i) Si è verificato un cambiamento sostanziale nella proprietà effettiva o nella struttura proprietaria della sua azienda;
- (ii) Bitpanda ha buone ragioni per ritenere che il Cliente abbia ceduto asset aziendali significativi o Bitpanda nutre dei dubbi in merito alla sua affidabilità creditizia.

4. Limitazione di responsabilità

4.1. Oltre alle disposizioni sulla limitazione di responsabilità di cui all'Articolo 10 dell'Accordo con l'utente, Bitpanda e qualsiasi Società Bitpanda limitano la propria responsabilità e garanzia nella misura massima consentita dalla legge, nei confronti dei clienti commerciali, in base ai seguenti principi:

4.2. I servizi forniti da qualsiasi Società Bitpanda sono forniti "così come sono" e "così come disponibili", senza garanzie di alcun tipo, sia espresse che implicite, incluse, ma non limitate a, garanzie di commerciabilità, idoneità per uno scopo specifico o di non violazione.

4.3. Ciascuna Società Bitpanda sarà responsabile solo per le richieste di risarcimento di danni (*Schadenersatzansprüche*) causati intenzionalmente (*vorsätzlich*) o per negligenza palesemente grave (*krass grob fahrlässig*) di tale Società Bitpanda o da un agente utilizzato per fornire i servizi di tale azienda Bitpanda (*Erfüllungsgehilfe*).

Oltre alle disposizioni sulla limitazione di responsabilità di cui all'Articolo 10 dell'Accordo con l'utente, nel caso in cui un danno sia causato da negligenza lieve (*leichte Fahrlässigkeit*) o da negligenza grave semplice (*schlicht grobe Fahrlässigkeit*), qualsiasi Società Bitpanda sarà responsabile solo per i danni fisici alle persone (*Personenschaden*) o per i danni derivanti dalla violazione da parte nostra degli obblighi fondamentali (*Hauptleistungspflichten*) ai sensi dell'Accordo con l'utente o dei Termini e condizioni del prodotto.

4.4. Fatta eccezione per i danni derivanti da atti fraudolenti, dolosi o intenzionali, in nessun caso una Società Bitpanda sarà ritenuta responsabile per danni indiretti o consequenziali, in particolare per la perdita di produzione, la perdita di avviamento o di reputazione, la perdita di dati, la perdita di un'opportunità commerciale o qualsiasi perdita di profitti (*entgangener Gewinn*), di entrate previste o di guadagni (che include la perdita di profitti previsti e/o qualsiasi perdita effettiva o ipotetica) sia sostenuti direttamente che indirettamente o le perdite come conseguenze di qualsiasi rischio identificato nell'Allegato III (Rischi).

4.5. Forza maggiore. Nessuna Società Bitpanda sarà responsabile di eventuali mancanze o ritardi nella fornitura dei suoi servizi o nell'esecuzione di qualsiasi Transazione se tali mancanze o ritardi sono dovuti a circostanze al di fuori del suo ragionevole controllo, inclusi, a titolo esemplificativo, disastri naturali, guerre, terrorismo, crolli del mercato (azionario), cyberattacchi esterni, uso non autorizzato o fraudolento di un elemento di autenticazione da parte di terzi (ad esempio, nel caso di un attacco SIM swap), scioperi o azioni governative.

4.6. Responsabilità complessiva massima. In deroga a qualsiasi altra disposizione dell'Accordo con l'utente e del presente Allegato II, la responsabilità complessiva massima di Bitpanda sarà limitata al totale delle tariffe pagate dal Cliente a Bitpanda durante il precedente periodo di 12 mesi a partire dalla data in cui si è verificato il danno, a meno che la legge austriaca non vieti a Bitpanda di limitare la sua responsabilità in questa misura, nel qual caso la sua responsabilità sarà limitata all'importo minimo previsto dalla legge austriaca.

4.7. Limitazione di tempo. In deroga a qualsiasi altra disposizione dell'Accordo con l'utente e del presente Allegato II, nessuna Società Bitpanda è responsabile per perdite o danni per cui non sia stato avviato un procedimento legale entro un anno solare dagli eventi che hanno dato origine al reclamo.

5. Come e quando Bitpanda modifica questo Allegato II?

Eventuali modifiche al presente Allegato II possono essere apportate solo a ragionevole discrezione di Bitpanda e per validi motivi e a condizione che sia stata effettuata una valutazione del rischio con la dovuta considerazione degli interessi di Bitpanda o della totalità dei suoi clienti rispetto agli interessi di un singolo cliente.

Tali modifiche avranno efficacia alla prima delle due seguenti date: (i) all'accettazione esplicita da parte del Cliente dell'Allegato II modificato o (ii) due mesi dopo la pubblicazione delle modifiche.

6. Varie

6.1. Nullità parziale. Nel caso in cui un articolo o paragrafo dell'Accordo con l'utente, dell'Allegato II o di qualsiasi altro Allegato o dei Termini e condizioni del prodotto accettati dal Cliente dovesse diventare illegale, invalida o inapplicabile in qualsiasi momento, la legalità, la validità o l'applicabilità dei restanti articoli o paragrafi non saranno in alcun modo influenzate o compromesse. La disposizione non valida, inefficace o inapplicabile sarà sostituita da una disposizione legalmente valida e applicabile che corrisponda il più possibile allo scopo economico previsto da qualsiasi Società Bitpanda.

6.2. **Legge applicabile.** Il rapporto commerciale sarà disciplinato e interpretato in conformità alle leggi della Repubblica d'Austria, ad esclusione delle disposizioni della Convenzione delle Nazioni Unite sulla vendita internazionale di beni.

6.3. **Foro competente.** Qualsiasi controversia derivante da o in relazione al rapporto commerciale del Cliente con Bitpanda sarà soggetta alla giurisdizione esclusiva del tribunale competente per le questioni commerciali di Vienna, 1010, Austria (*Handelsgericht Wien*).

Allegato III Rischi

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 crypto 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 crypto 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 crypto potrebbe diminuire e potrebbe essere necessario un tempo considerevole per completare una Transazione o richiedere di vendere o scambiare l'asset crypto 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 crypto 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 crypto.
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 crypto 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 crypto 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.