



**Cryptosmart S.p.A.**

**Descrizione sintetica del contenuto della Policy relativa alla prestazione di custodia e amministrazione di  
cripto-attività per conto dei Clienti**

## **1. Disposizioni generali**

Il presente documento sintetizza il contenuto della *policy* (la “**Policy**”) adottata da Cryptosmart S.p.A. (“**Cryptosmart**” o la “**Società**”) in materia di custodia e amministrazione di cripto-attività per conto dei clienti, ai sensi del Regolamento (UE) 2023/1114 (“**MiCAR**”), con particolare riferimento all’articolo 75 e alle disposizioni applicabili. La Policy rappresenta lo strumento con cui la Società assicura la corretta, sicura e trasparente prestazione del servizio nei confronti dei propri utenti.

## **2. Finalità e principi generali**

Lo scopo della Policy è quello di definire un quadro tecnico-organizzativo volto a garantire la sicurezza, la segregazione e la piena titolarità delle cripto-attività affidate dai clienti, assicurando nel contempo l’aderenza ai requisiti normativi europei. Essa regola i rapporti tra la Società, in qualità di prestatore di servizi di custodia, e ciascun cliente, precisando le modalità con cui sono gestiti i *wallet*, le chiavi private, i fondi correlati e l’esecuzione delle istruzioni trasmesse dal cliente.

## **3. Natura del servizio e asset custoditi**

Cryptosmart fornisce un servizio di custodia che consiste nella detenzione, per conto dei clienti, delle cripto-attività e dei relativi mezzi di accesso (in particolare le chiavi crittografiche private), permettendo altresì l’amministrazione delle stesse sulla base delle istruzioni impartite dagli utenti. Le cripto-attività interessate comprendono sia quelle con emittente identificabile che quelle decentralizzate (ad es. bitcoin).

La Società non detiene direttamente le cripto-attività, bensì conserva e protegge le chiavi necessarie per il loro accesso e utilizzo. La gestione avviene attraverso una combinazione di *hot wallet* e *cold wallet*, tutti in forma *omnibus*. I primi, connessi a internet, sono destinati all’operatività giornaliera; i secondi, *offline*, sono utilizzati per la custodia a lungo termine.

## **4. Sicurezza e gestione dei wallet**

La Società adotta *standard* elevati di sicurezza informatica. I *cold wallet* utilizzano una struttura *multisignature* (3 firme su 6) e prevedono *backup* fisici conservati in cassette di sicurezza presso istituti bancari. In caso di dismissione di uno dei firmatari, la Società provvede alla sostituzione delle chiavi e al trasferimento degli *asset* entro cinque giorni lavorativi.

Gli *hot wallet*, invece, sono gestiti mediante tecnologia HD wallet secondo gli standard BIP32/BIP44, e per alcune cripto-attività tramite la piattaforma Fireblocks, con protezione crittografica e controllo distribuito. Il sistema consente la generazione di indirizzi univoci per ciascun cliente e prevede anche il *backup* delle chiavi tramite Bitwarden, con autenticazione multi-fattore e accesso di emergenza.

È previsto un meccanismo automatico che, superate certe soglie, trasferisce le cripto-attività in eccesso dagli *hot wallet* ai *cold wallet* (“*MoveFundsFromHotToColdWallet*”), limitando i rischi legati alla permanenza di *asset* online.

## **5. Tracciabilità, riconciliazione e segregazione**

Tutte le cripto-attività e i fondi dei clienti sono registrati in *database* dedicati e soggetti a riconciliazioni quotidiane, con verifica dell’equivalenza tra le posizioni individuali e le giacenze effettive.

La segregazione è garantita sia operativamente che giuridicamente: gli *asset* dei Clienti non sono mai confusi con quelli della Società, non rientrano nel patrimonio fallimentare della stessa e sono esclusi da azioni esecutive di terzi. La Policy prevede inoltre il divieto di utilizzo non autorizzato delle cripto-attività dei clienti.

## **6. Gestione dei depositi e dei fondi fiat**

I clienti possono depositare cripto-attività tramite indirizzi dedicati. Il sistema informatico BlockSync monitora costantemente la *blockchain* e, dopo un numero minimo di conferme, registra il deposito e aggiorna il profilo del cliente.

I fondi (es. euro derivanti dalla vendita di cripto-attività) sono depositati su conti correnti segregati intestati alla clientela presso le banche di volta in volta individuate dalla Società. Il processo di gestione include un sistema di doppia autorizzazione (disponente e firmatario) e rigorosi controlli di riconciliazione giornalieri.

## **7. Staking**

La Policy disciplina anche la custodia delle cripto-attività impiegate nei servizi di *staking*, con modalità differenziate per Ethereum (uso di “withdrawal credentials”), Cardano e Polkadot (wallet separati, approvazione multisig e selezione dei validatori secondo criteri oggettivi).

## **8. Sicurezza informatica e conformità normativa**

La Società adotta un framework di sicurezza conforme al Regolamento DORA, comprensivo di:

- crittografia dei dati in transito e a riposo;
- monitoraggio antifrode e *logging* avanzato;
- piani di continuità e *disaster recovery*;
- *audit* regolari e *test* di vulnerabilità;
- formazione continua del personale.

L’infrastruttura *cloud* utilizzata (es. Vultr, Digital Ocean) è ridondata e conforme ai migliori *standard* di sicurezza.

## **9. Accesso alle informazioni, trasparenza e rendicontazione**

La Società garantisce ai clienti accesso continuo ai saldi e movimenti tramite area riservata, con possibilità di esportare il rendiconto. Sono inoltre previsti sistemi di notifica, comunicazioni tempestive in caso di eventi straordinari e la fornitura di informazioni precontrattuali in forma chiara e comprensibile.

## **10. Responsabilità e tutela del Cliente**

La Società risponde verso i clienti in caso di perdita imputabile a proprie omissioni o negligenze, con risarcimento limitato al valore di mercato al momento dell’evento. Sono escluse le responsabilità per eventi di forza maggiore (e.g. attacchi alla *blockchain*, guerre, calamità) o non riconducibili al controllo della Società. In caso di eventi straordinari, la Società si impegna a fornire tempestiva documentazione giustificativa dell’estraneità ai fatti.

## **11. Diritto di disposizione**

Il Cliente ha diritto a disporre in ogni momento delle cripto-attività e dei fondi custoditi, fatti salvi i controlli di sicurezza e antiriciclaggio. Le istruzioni vengono eseguite entro il giorno lavorativo successivo, nei limiti dei tempi tecnici degli intermediari.

## **12. Revisione periodica e accessibilità**

La Policy è approvata dal Consiglio di Amministrazione ed è soggetta a revisione periodica. Una sintesi è pubblicata sul sito della Società e disponibile su richiesta in formato accessibile.