

Regolamento della Piattaforma

1. Portata della Piattaforma cosmofunding

La Piattaforma cosmofunding e i relativi servizi sono messi a disposizione degli Utenti dopo che questi hanno debitamente firmato il contratto d'uso per la Piattaforma cosmofunding (il «**Contratto d'Uso**»). Tutti i termini definiti hanno il significato loro attribuito nel Contratto d'Uso, salvo diversa definizione nel presente regolamento della Piattaforma (il «**Regolamento**»).

La Piattaforma cosmofunding comprende software, sistemi, strumenti e/o servizi che Zürcher Kantonalbank mette a disposizione di emittenti e investitori, nonché l'esecuzione delle transazioni tra un investitore e un emittente tramite la Piattaforma. La Piattaforma cosmofunding è gestita da Zürcher Kantonalbank (di seguito l'«**Operatore**» o «**ZKB**» o la «**Banca**» e, congiuntamente agli Utenti, le «**Parti**» e singolarmente ciascuna una «**Parte**»).

Il presente Regolamento disciplina l'utilizzo della Piattaforma cosmofunding e l'organizzazione delle transazioni tramite la Piattaforma cosmofunding (inclusi i ruoli delle Parti). Esso definisce inoltre i compiti e gli obblighi degli Utenti ed è volto a garantire che gli Utenti siano in linea di principio trattati allo stesso modo tra di loro e che il processo di emissione si svolga in modo trasparente, efficiente e ordinato.

Nella misura in cui il presente Regolamento non contiene una specifica disposizione, si applicano in via sussidiaria e complementare i seguenti regolamenti di ZKB nella loro versione attuale: (i) le Condizioni generali, (ii) le Condizioni particolari per i servizi bancari digitali, (iii) l'Informativa sulla protezione dei dati e (iv) la Direttiva sui cookie e sul tracciamento. In caso di conflitto, il presente Regolamento prevarrà.

2. Accesso, ruoli, responsabilità e utilizzo

2.1 Accesso

ZKB mette a disposizione di ciascuna persona autorizzata dall'Utente (ciascuno un «**Utente Autorizzato**») ID utente e password (congiuntamente il «**Login**»), i quali sono intrasferibili e possono essere utilizzati esclusivamente dall'Utente Autorizzato interessato.

2.2 Ruoli e diritti

Sulla Piattaforma cosmofunding esistono i seguenti ruoli:

- prenditore di capitale (emittente o debitore),
- fornitore di capitale (investitore o creditore),
- ibrido (che combina i ruoli di prenditore e fornitore di capitale),
- Operatore (ZKB).

Diritti degli Utenti Autorizzati

Gli Utenti Autorizzati sono abilitati ad utilizzare la Piattaforma per conto dell'utente. A tal fine, sono possibili le seguenti opzioni di poteri di firma.

Firma individuale: l'Utente Autorizzato può effettuare transazioni individualmente (in particolare, l'inserimento di offerte, l'accettazione di operazioni, ecc.).

Firma congiunta a due (principio della doppia firma): l'Utente Autorizzato può effettuare transazioni congiuntamente. Un Utente Autorizzato inserisce la transazione ed un secondo Utente Autorizzato l'approva. Solo dopo tale approvazione la transazione è considerata validamente registrata nel sistema.

Diritti dell'Operatore

L'Operatore gestisce i dati di base, i dati degli Utenti e i dati di mercato, e supporta le transazioni sulla Piattaforma. L'Operatore può inserire richieste di finanziamento o offerte a nome del prenditore di capitale o del fornitore di capitale, in conformità con l'incarico conferito dalla relativa Parte tramite un canale di comunicazione

tracciabile. L'Operatore può in qualsiasi momento e senza obbligo di motivazione annullare una richiesta di finanziamento in corso, anticipare la chiusura del periodo di sottoscrizione o rifiutare delle offerte.

2.3 Responsabilità dell'Utente

Agli Utenti è vietato:

- i. utilizzare la Piattaforma cosmofunding per pubblicità, promozioni o offerte che non siano conformi al presente Regolamento e/o che siano diffamatorie, offensive, oscene, abusive, indecenti o minacciose;
- ii. pubblicare, ridistribuire o trasmettere informazioni trasmesse dalla Piattaforma cosmofunding o disponibili tramite l'accesso e l'utilizzo della Piattaforma cosmofunding o di servizi protetti da password per scopi diversi da quelli consentiti dal presente Regolamento;
- iii. interrompere, tentare di interrompere o compromettere in qualsiasi modo il funzionamento della Piattaforma cosmofunding;
- iv. utilizzare la Piattaforma cosmofunding in violazione della legge, norme o regolamenti applicabili (inclusi il presente Regolamento e altri accordi con ZKB), violare diritti di proprietà intellettuale di ZKB o di terzi e/o danneggiare ZKB o terzi; e
- v. caricare software, file, informazioni, dati o altri contenuti (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, virus o altri programmi disturbanti) e sollecitare o incoraggiare altri siti web a creare frame o collegamenti ipertestuali diretti alla Piattaforma cosmofunding, salvo previa autorizzazione di ZKB e/o se ciò non incide negativamente sulle prestazioni o sulla disponibilità della Piattaforma cosmofunding o di altri sistemi o risorse di ZKB.

2.4 Limitazione geografica dell'accesso e dell'utilizzo

L'Utente Autorizzato può utilizzare la Piattaforma cosmofunding esclusivamente nel Paese di domicilio dell'Utente.

3. Transazioni e liquidazione

3.1 Conclusione

Una transazione sulla Piattaforma cosmofunding si considera conclusa quando uno o più

investitori sottoscrivono una transazione e l'emittente interessato accetta tale sottoscrizione. In tale processo di matching degli Utenti, ZKB agisce di regola come (i) fornitore e gestore della Piattaforma e come (ii) lead manager per collocamenti privati e prestiti obbligazionari, sottoscrittore ed agente pagatore (per prestiti obbligazionari e collocamenti privati), rappresentante riconosciuto per l'ammissione alla quotazione delle obbligazioni e rappresentante degli obbligazionisti (per prestiti obbligazionari), fiduciario di garanzie (per collocamenti privati garantiti da titoli ipotecari), rappresentante degli investitori in caso di garanzie in solido o contratti di garanzia (per i rispettivi collocamenti privati garantiti) ed arranger (per i prestiti).

L'Utente prende atto e accetta che ZKB o una società del gruppo ZKB possa agire anche in qualità di investitore in tutte le transazioni. In tal caso, rispetto a un finanziamento diretto da parte di ZKB, si applicano ulteriori commissioni per l'utilizzo dei servizi cosmofunding.

3.2 Giorni e orari di funzionamento della Piattaforma

In via generale, la Piattaforma cosmofunding è operativa nei giorni lavorativi bancari, dal lunedì al venerdì, dalle ore 8.00 alle ore 18.00 (ora locale di Zurigo).

3.3 Correzione e cancellazione di offerte

Gli Utenti Autorizzati possono richiedere la rettifica o la cancellazione di offerte e sottoscrizioni, a condizione che non sia ancora avvenuta la conclusione ai sensi della cifra 3.1 (la «**Conclusione**»).

3.4 Transazioni non corrette

Una transazione è considerata non corretta se è stata conclusa e gli interessi o altre condizioni rilevanti si discostano, a giudizio di ZKB, in modo significativo dalle condizioni (tassi d'interesse o altre condizioni) che ci si sarebbe potuti aspettare in condizioni di mercato normali al momento in cui è stata inserita l'offerta o conclusa la transazione (la «**Transazione Non Corretta**»).

Se l'Operatore o un Utente scopre una Transazione Non Corretta, la Parte che la scopre

informa l'altra Parte – ovvero l'Operatore informa gli Utenti – il più rapidamente possibile una volta avvenuta la scoperta, in ogni caso entro 30 minuti dalla conclusione della transazione nel medesimo giorno di negoziazione, inizialmente per telefono e successivamente via e-mail. In tale contesto, la Parte interessata deve motivare la pretesa relativa alla Transazione Non Corretta

La decisione se una Transazione Non Corretta si sia effettivamente verificata spetta all'Operatore, a sua esclusiva discrezione, che consulta l'Utente. In tale processo l'Operatore tiene conto, *mutatis mutandis*, della prassi di mercato usuale o delle regole applicabili in materia di transazioni non corrette sui mercati interessati

Ove si sia verificata una Transazione Non Corretta, la transazione viene annullata. Tutti i pagamenti effettuati vengono rimborsati. Le relative pretese devono essere fatte valere direttamente tra gli Utenti; ZKB non è responsabile della restituzione dei pagamenti interessati, salvo che ZKB stessa abbia ricevuto tali pagamenti. Nessuna delle Parti ha diritto a interessi sui pagamenti effettuati. Ulteriori pretese reciproche di risarcimento danni derivanti da una Transazione Non Corretta sono escluse. In particolare, le Parti non hanno alcun diritto all'esecuzione della transazione originariamente prevista a un equo prezzo di mercato o alle condizioni di mercato da parte dell'altra Parte.

3.5 Prevalenza delle transazioni cosmofunding

Le transazioni concluse tramite la Piattaforma cosmofunding sono effettuate esclusivamente alle condizioni visibili sulla Piattaforma. Le Parti riconoscono che eventuali accordi precedenti o paralleli relativi alla transazione interessata restano privi di effetto.

3.6 Esecuzione delle transazioni

L'Utente incarica e autorizza ZKB a eseguire qualsiasi richiesta trasmessa dall'Utente tramite la Piattaforma cosmofunding per l'esecuzione di una transazione. Tali richieste si considerano effettuate dall'Utente una volta pervenute a ZKB e si considerano eseguite una volta che ZKB ha eseguito la relativa transazione.

ZKB si adopera in modo adeguato affinché le conferme di esecuzione siano rese accessibili tempestivamente. Eventuali ritardi nella messa a disposizione di tali informazioni non incidono sull'efficacia dell'esecuzione tramite la Piattaforma cosmofunding, sempre che l'esecuzione sia avvenuta entro il periodo applicabile per l'offerta in questione.

ZKB, a sua esclusiva discrezione, si riserva il diritto di rifiutare qualsiasi richiesta di esecuzione di transazioni che l'Utente trasmette tramite la Piattaforma cosmofunding

3.7 Nessuna garanzia per dati e calcoli di terzi

Tutti i dati di terzi (incluse le informazioni contenute in siti web di terzi collegati) e i calcoli presenti sulla Piattaforma cosmofunding sono forniti senza garanzia e non costituiscono un'offerta, un invito a presentare un'offerta o una raccomandazione in materia di investimenti. Gli Utenti sono pertanto tenuti a prendere decisioni di investimento e di finanziamento esclusivamente sulla base dei propri calcoli e delle proprie fonti di informazione e con il supporto di propri consulenti adeguati.

3.8 Ratings di fedafin AG

Un Utente che agisce come emittente sulla Piattaforma cosmofunding riconosce e accetta di mettere a disposizione di fedafin AG («**fedafin**») tutte le informazioni e i dati necessari di cui fedafin ha bisogno per elaborare i propri rating. Eventuali rating di emissione sono elaborati da fedafin per conto della Piattaforma cosmofunding e sono remunerati dalla Piattaforma cosmofunding.

Il rating e la relativa documentazione sono riservati e sono messi a disposizione esclusivamente ai fini della valutazione delle transazioni sulla Piattaforma cosmofunding.

4. Riservatezza e diritto di divulgazione

4.1 Informazioni Riservate

Per «**Informazioni Riservate**» si intendono tutte le informazioni contenute sulla Piattaforma cosmofunding, a meno che tali informazioni non siano già note all'Utente o non siano di dominio

pubblico senza violazione della presente disposizione.

Salvo quanto consentito dalla cifra 4.2 del presente Regolamento, l'Utente si impegna a non utilizzare, vendere o divulgare, né a consentire l'utilizzo, la vendita o la divulgazione a qualsiasi persona, società o altra organizzazione, di Informazioni Riservate, né durante la relazione contrattuale con l'Operatore né in qualsiasi momento successivo alla sua cessazione, senza il previo consenso scritto di ZKB.

4.2 Diritto di divulgazione

Ciascuna Parte può divulgare Informazioni Riservate:

- (i) se e nella misura in cui ciò sia richiesto da obblighi di legge o regolamentari, inclusi provvedimenti di un tribunale o di un'altra autorità pubblica;
- (ii) ai propri amministratori, dirigenti, dipendenti, consulenti professionali e revisori, che avrebbero normalmente accesso a tali informazioni nell'esercizio delle loro funzioni, purché tali persone siano soggette a un obbligo di riservatezza equivalente in relazione all'uso e alla divulgazione delle Informazioni Riservate;
- (iii) se e nella misura in cui le informazioni siano divenute di dominio pubblico senza colpa di tale Parte (vale a dire, per evitare equivoci, non a seguito di una violazione della presente cifra 4); e/o
- (iv) se l'altra Parte ha dato il proprio consenso scritto preventivo alla divulgazione.

5. Sicurezza e uso delle comunicazioni elettroniche

Per l'utilizzo dei mezzi di comunicazione elettronica si applicano le «**Condizioni d'uso per le comunicazioni elettroniche**» di ZKB nella loro versione attuale.