



## POLITICA DI GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE

### Vivid Money B.V.

*Ai sensi della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 15 maggio 2014, relativa ai mercati e agli strumenti finanziari, e relativi regolamenti attuativi (di seguito "MiFID II"), nello specifico in relazione all'obbligo per i prestatori di servizi di investimento di stabilire un'efficace politica di gestione dei conflitti di interesse, Vivid ha adempiuto tale obbligo redigendo la presente policy al fine di individuare, prevenire e gestire i conflitti di interesse tenendo conto della propria natura, dimensione e organizzazione.*

#### INTRODUZIONE

Vivid ritiene che il modo migliore per costruire e preservare la fiducia sia di svolgere ogni singolo aspetto della nostra attività secondo i più alti standard di integrità.

Ci impegniamo in ogni momento a garantire che la nostra attività sia condotta secondo i più alti standard qualitativi e in maniera etica. Vivid mantiene e applica efficaci soluzioni organizzative e amministrative al fine di adottare tutte le misure ragionevoli per identificare, valutare, mitigare e gestire i conflitti di interesse, effettivi e potenziali, nonché per prevenire che tali conflitti possano emergere.

#### CHE COSA È UN CONFLITTO DI INTERESSI?

Un conflitto di interessi è una fattispecie in cui 2 o più interessi commerciali/personali opposti si manifestano durante la prestazione di servizi in vostro favore, il cui effetto negativo si riflette sulla fornitura a vostro beneficio in qualità di cliente di tali servizi e/o prodotti di investimento. Eventuali conflitti di interesse tra Vivid, i suoi dipendenti, amministratori, clienti o altre parti devono essere da noi identificati e gestiti in modo adeguato. Un conflitto di interesse può assumere molte forme diverse e la potenziale identificazione deve essere attivamente realizzata dai dipendenti di Vivid.

Di seguito sono riportati alcuni eventi che potrebbero dare luogo a fattispecie di Conflitto di Interessi:

- Quando Vivid o i suoi dipendenti detengono posizioni proprietarie in strumenti finanziari che non sono utilizzati a fini di copertura degli ordini dei clienti e, allo stesso tempo, dispone di informazioni su potenziali ordini futuri dei clienti in relazione a tale strumento finanziario;
- Pagamento di incentivi per favorire l'interesse di un gruppo di clienti rispetto agli interessi di un altro cliente o gruppo di clienti;

#### COSA FACCIAMO PER PREVENIRE I CONFLITTI DI INTERESSE

Vivid ha predisposto una serie di politiche e procedure per gestire correttamente qualsiasi (potenziale) Conflitto di Interesse. I responsabili della gestione di Vivid monitorarono attentamente e costantemente la



corretta applicazione dei presidi di prevenzione delle potenziali situazioni di Conflitti di Interesse. I principali presidi che adottiamo in relazione ai (potenziali) Conflitti di Interesse sono i seguenti:

#### **I presidio: Identificazione della (potenziale) situazione di Conflitto di Interesse**

Vivid deve identificare le potenziali situazioni di conflitto di interessi personali e organizzativi che possono sorgere nell'ambito del rapporto di lavoro con Vivid e/o nella fornitura di servizi finanziari e attività correlate (ad es. attività in outsourcing).

#### **II presidio: Registrazione della situazione di Conflitto di Interessi**

A seguito dell'individuazione di un (potenziale) conflitto di interessi, il medesimo è annotato nel registro dei Conflitti di Interesse di Vivid.

#### **III presidio: Valutazione del Conflitto di Interessi**

A seconda del tipo di conflitto, tutti i conflitti di interesse identificati e registrati sono valutati dai diversi analisti e consulenti interni di Vivid.

A tal proposito, sono valutati i (potenziali) conflitti di interesse e quelli esistenti in relazione ai seguenti avvenimenti:

- Durante le valutazioni dei rischi (periodiche) (integrate);
- Durante i processi di approvazione (periodica) del prodotto;
- Durante la fase di assunzione di nuovi Dipendenti;
- In situazioni *ad hoc* (in caso di evento scatenante; identificazione, segnalazione).

#### **IV presidio: Gestione del Conflitto di Interessi**

Per tutti i conflitti di interesse identificati, devono essere adottate misure adeguate a evitare, soprattutto, che i vostri interessi ne risentano.

A tal proposito, possono essere elencate, in maniera esemplificativa e non esaustiva, le seguenti misure:

- Adozione di un'adeguata separazione dei compiti;
- Costituzione di un sistema di gestione riservata delle informazioni;
- Realizzazione di un'accurata procedura di selezione e gestione dei (potenziali) partner commerciali, compresa una valutazione di eventuali conflitti d'interesse che potrebbero sorgere;
- definizione di adeguate procedure in relazione alle operazioni con Parti Correlate.

Qualora non siano disponibili misure adeguate per garantire la tutela dei vostri interessi, vi sono due opzioni:

- In linea di principio, un conflitto di interessi deve essere risolto rifiutando di agire.
- In caso contrario, come ultima risorsa, un conflitto di interessi deve essere comunicato in modo dettagliato prima di avviare una relazione d'affari con voi.

### **ULTERIORI MISURE DI PREVENZIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE**

In aggiunta alle misure per la gestione dei conflitti d'interesse, sono state adottate ulteriori misure specifiche:

- **Monitoraggio accurato delle Attività Esternalizzate/Funzioni Accessorie**



Tale misura riguarda tutti i dipendenti e gli amministratori di Vivid. Si è altresì tenuto conto di eventuali interessi commerciali esterni che potrebbero generare conflitti d'interesse.

- **Monitoraggio accurato degli Inventivi (potenzionali)**

Vivid non riceve né paga incentivi monetari e/o non monetari.

In relazione ai servizi di investimento offerti attraverso l'app Vivid e il web, Vivid non fornisce:

- consulenza in materia investimenti
- gestione di portafogli
- sottoscrizione e/o collocamento di strumenti finanziari

- **Monitoraggio accurato in relazione a Regali & Intrattenimenti**

Tutti i dipendenti e le entità associate a Vivid non devono accettare incentivi monetari o altri regali da, o fornire incentivi monetari o altri regali a, qualsiasi individuo o azienda con cui conducono, o intendono condurre, affari per conto di Vivid, a meno che non sia possibile dimostrare che tale condotta non crei una situazione di conflitto di interessi o una potenziale situazione di conflitto di interessi.

- **Utilizzo di barriere informative interne ed esterne**

Dove necessario, Vivid ha stabilito delle procedure denominate "barriere informative", per garantire l'integrità delle varie aree di business, per isolare potenziali situazioni di conflitti di interesse e per assicurare la corretta gestione dei vostri interessi in ogni momento.

Una barriera informativa è un accordo in forza del quale le informazioni - personali, sensibili in termini di prezzo, commerciali o altre informazioni riservate che possono causare la realizzazione di una situazione di conflitto di interessi - note a persone in una o più unità aziendali, non sono rese disponibili a persone in altre unità aziendali o a persone esterne.

- **Monitoraggio accurato delle Operazioni Personali**

I requisiti per l'esecuzione delle operazioni personali che causano una potenziale situazione di conflitto di interessi sono raccolti nella *Personal Transactions Policy* applicabile ai dipendenti Vivid.

- **Vincoli retributivi per i dipendenti**

Tutti i dipendenti di Vivid che sono coinvolti nella prestazione e offerta di servizi di investimento e nella gestione ed esecuzione quotidiana dei vostri ordini sono soggetti a talune restrizioni sotto il profilo della remunerazione. Tali restrizioni (ad esempio, incentivi finanziari/bonus limitati per i dipendenti addetti alle vendite) sono previste per evitare che la retribuzione dia luogo a potenziali situazioni di conflitto di interessi.

## **DIVULGAZIONE DI POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE**

- **Questioni identificate che necessitano di divulgazione**

A seguito di una valutazione approfondita, effettuata utilizzando le misure stabilite nella nostra politica sui conflitti di interesse, abbiamo identificato un potenziale conflitto di interessi che non può essere completamente eliminato o evitato attraverso le misure di mitigazione disponibili. Di conseguenza, abbiamo



registrato questo potenziale conflitto nel nostro registro interno e ne garantiremo un'adeguata divulgazione e comunicazione a tutte le parti potenzialmente interessate, sia direttamente che indirettamente.