



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.