

WHITECROSS INVESTMENTS LIMITED - Codice di Condotta (estratto della  
Versione 04/25)

ESG

**Nessuna considerazione degli impatti negativi sulla sostenibilità**

Ai sensi degli articoli 4 e 6 del SFDR, le entità finanziarie devono divulgare l'integrazione dei criteri di rischio inerenti alla sostenibilità (rischi ESG) e gli impatti negativi principali sui fattori di sostenibilità.

Ad oggi, Whitecross Investments Limited ha deciso di non integrare i criteri di rischio ESG né di considerare gli impatti negativi principali sui fattori ESG a causa delle strategie utilizzate nei processi di consulenza/gestione.

Whitecross Investments Limited sta continuamente valutando l'integrazione dei criteri di sostenibilità e degli impatti negativi principali nelle sue strategie.

Se desideri ulteriori informazioni su questo argomento, invia un'email a [malta@whitecross-holding.com](mailto:malta@whitecross-holding.com).

CONFLITTO DI INTERESSI

**1. Conflitto di Interesse**

Le Norme sui Servizi di Investimento per i Fornitori di Servizi di Investimento (le "Norme") emesse dall'Autorità dei Servizi Finanziari di Malta ("MFSA") stabiliscono gli obblighi normativi imposti ai titolari di licenza riguardo alla gestione dei conflitti di interesse.

Lo scopo di questo documento è fornire informazioni sulla politica dell'Azienda riguardo ai conflitti di interesse e sull'approccio per gestire equamente i conflitti di interesse per l'Azienda (compresi i suoi dirigenti e dipendenti) e i clienti, nonché le parti correlate, come richiesto dalle Norme. Questo documento stabilisce gli efficaci arrangiamenti organizzativi e amministrativi messi in atto per identificare, prevenire, gestire e monitorare tutti i conflitti di interesse che comportano un potenziale rischio di danno agli interessi dei clienti.

**Whitecross Investments Ltd.**  
4th Floor, Kingsway Palace, Republic Street, Valletta VLT-1115, MALTA  
Tel. +356 20330345 email. [george.tsaousis@whitecross-holding.com](mailto:george.tsaousis@whitecross-holding.com)

La struttura e le attività dell'Azienda devono essere organizzate in modo tale che il rischio di conflitti di interesse tra l'Azienda e i suoi clienti, nonché tra i clienti dell'Azienda, sia minimizzato. Se i conflitti di interesse non possono essere evitati, l'Azienda deve garantire che gli interessi del cliente abbiano la precedenza sugli interessi dell'Azienda e che nessun cliente sia ingiustamente favorito a discapito di altri clienti. Il Consiglio di Amministrazione dell'Azienda e il Responsabile della Conformità sono responsabili dell'identificazione continua di potenziali conflitti di interesse.

## 2. Definizione di conflitto di interessi

Un conflitto di interesse è una situazione in cui l'Azienda, uno dei suoi dirigenti o dipendenti, o un individuo associato all'Azienda, si trova nella posizione di sfruttare i risultati di una transazione in modo professionale o ufficiale, per beneficio aziendale o personale.

I conflitti di interesse includono situazioni in cui l'Azienda, uno dei suoi dirigenti o dipendenti, o un individuo associato all'Azienda:

- È probabile che ottenga un guadagno finanziario o eviti una perdita finanziaria a spese di un cliente;
- Ha un interesse distinto rispetto al cliente nell'esito di una transazione intrapresa per conto del cliente;
- Ha un interesse finanziario o altro incentivo a favore di un cliente rispetto ad un altro;
- Svolge lo stesso business o è coinvolto nello stesso business del cliente;
- Riceve un pagamento o altra forma di incentivo da una persona diversa dal cliente e diversa da una commissione contrattualmente concordata o una tariffa standard.

L'Azienda può affrontare altri conflitti come conflitti legati al trading e agli investimenti. Questi includono:

- Trading su conto personale da parte dello staff in titoli scambiati per conto dei clienti;
- Assegnazione di transazioni e opportunità di investimento tra clienti diversi;
- Favorire alcune controparti rispetto ad altre nell'esecuzione delle transazioni;
- Altri tipi di incentivi;

**Whitecross Investments Ltd.**  
4th Floor, Kingsway Palace, Republic Street, Valletta VLT-1115, MALTA  
Tel. +356 20330345 email. [george.tsaousis@whitecross-holding.com](mailto:george.tsaousis@whitecross-holding.com)

- Avere una posizione conflittuale in titoli o adottare strategie di trading contrastanti per clienti diversi, in modo tale che trattare per un cliente possa potenzialmente essere dannoso per un altro.

I conflitti di interesse possono sorgere tra:

- L'Azienda, compresi i suoi titolari di funzioni principali, dipendenti o qualsiasi persona legata direttamente o indirettamente all'Azienda tramite il controllo e il cliente;
- Due clienti dell'Azienda;

### 3. Misure per il conflitto di interessi – Prevenzione e gestione

La Società dovrà mantenere e attuare misure operative e amministrative efficaci per identificare, prevenire, gestire e monitorare i conflitti di interesse, garantendo così che nessuno dei suoi clienti sia influenzato da un potenziale conflitto di interesse.

Per prevenire la possibilità che i conflitti di interesse influenzino negativamente gli interessi dei suoi clienti, la Società garantirà che la persona in conflitto di interesse, coinvolta in attività che comportano tale conflitto, svolga tali attività in modo indipendente e imparziale, lontano da influenze personali.

La Società è costantemente impegnata e collabora con fornitori di servizi per migliorare le proprie operazioni e la segregazione delle funzioni.

**Migliore Esecuzione:** La Società ha stabilito politiche e procedure per garantire che tutte le transazioni siano eseguite in un modo che dia priorità agli interessi del cliente, in conformità con i requisiti normativi.

**Regali, Intrattenimento:** Un conflitto di interesse può sorgere quando un membro del team riceve o offre un regalo, un intrattenimento o qualsiasi altra cosa di valore che costituisca un incentivo inappropriato per un membro del team, un fornitore di servizi terzi o un cliente, al fine di agire in un certo modo. L'accettazione di regali, intrattenimento o beni di valore da parte dei membri del team non è consentita, a meno che non siano ragionevoli, proporzionati e per uno scopo aziendale legittimo. I membri del team sono vietati dall'offrire, dare, fornire, chiedere o ricevere regali, intrattenimento o altre cose di valore come mezzo improprio per ottenere, mantenere o assegnare affari o per assicurarsi o conferire un vantaggio.

Nuove tipologie di commissioni, commissioni o benefici non monetari devono essere chiaramente comunicati al Responsabile della Compliance prima della prestazione di tali servizi in relazione alla commissione o alla commissione.

I seguenti elementi devono essere conservati come prova che le commissioni, le commissioni o i benefici non monetari pagati o ricevuti dalla Società sono progettati per migliorare la qualità del Servizio pertinente al Cliente:

- Tenere un elenco interno di tutte le commissioni, le commissioni e i benefici non monetari ricevuti dalla Società da una terza parte in relazione alla prestazione di servizi; e
- In tale elenco, la Società deve registrare come tali commissioni, commissioni e benefici non monetari pagati o ricevuti dalla Società intendono essere utilizzati per migliorare la qualità del servizio fornito al cliente e le misure adottate per non compromettere il dovere della Società di agire onestamente, equamente e professionalmente in conformità con i migliori interessi del Cliente.

**Inducements:** Gli inducement possono creare un conflitto di interesse quando il pagamento o la ricezione dell'inducimento distolgono la Società dai suoi obblighi di servire i migliori interessi del cliente. Per monitorare da vicino i potenziali scenari di conflitto di interesse riguardanti gli inducement, la Società ha stabilito politiche, procedure e controlli che tutti i membri del team pertinenti sono tenuti a rispettare.

**Remunerazione:** La Società adotta una Politica di Remunerazione che stabilisce le basi per il pagamento di una remunerazione fissa e, quando pertinente, variabile.

La Società deve rimuovere qualsiasi legame diretto tra pagamenti, inclusa la remunerazione degli Ufficiali, o i ricavi generati da altri Ufficiali impegnati principalmente in un'altra attività, laddove un conflitto di interesse possa sorgere in relazione a tali attività.

**Operazioni del Personale:** La Società ha anche una Procedura di Operazioni del Personale che stabilisce le procedure in merito alla gestione dei conti personali da parte dei gestori di portafoglio e del personale, vietando comportamenti scorretti da parte dei membri del team, in base al quale, come regola generale, gli ordini dei clienti devono avere priorità rispetto alle operazioni principali.

**Agenti Legati:** Quando applicabile, la Società deve garantire che i suoi Agenti Legati non siano coinvolti in attività che potrebbero dare origine a un conflitto di interesse che potrebbe danneggiare la Società o i suoi clienti.

**Whitecross Investments Ltd.**  
4th Floor, Kingsway Palace, Republic Street, Valletta VLT-1115, MALTA  
Tel. +356 20330345 email. [george.tsaousis@whitecross-holding.com](mailto:george.tsaousis@whitecross-holding.com)

**Attività Aziendali Esterne:** I membri del team devono essere vigili riguardo a qualsiasi attività esterna che, se intrapresa, potrebbe dar luogo a un conflitto di interesse con gli interessi della Società o dei suoi clienti.

Oltre a quanto sopra, al momento dell'assunzione da parte della Società, l'ufficiale o dipendente, a seconda dei casi, fornirà una dichiarazione scritta completa degli interessi, come relazioni e incarichi ricoperti, che potrebbero potenzialmente dare origine a un conflitto di interesse. Questa dichiarazione scritta sarà conservata e aggiornata come appropriato.

Nel corso di riunioni o attività decisionali, un Direttore o un membro del Comitato Investimenti dovrà dichiarare eventuali interessi nella transazione dove potrebbe esserci un conflitto tra i migliori interessi della Società e quelli del Direttore o del membro del Comitato Investimenti, o un conflitto tra i migliori interessi di due organizzazioni con cui il Direttore o il membro del Comitato Investimenti è coinvolto. Dopo la dichiarazione, e prima di qualsiasi discussione riguardante la questione, quella persona potrebbe essere invitata a lasciare la stanza e non sarà coinvolta nella discussione o nella decisione relativa alla questione. Qualsiasi dichiarazione di questo tipo e l'azione successiva presa saranno riportate nei verbali.

I membri della Società devono anche valutare la loro posizione a livello di Gruppo così come a livello di Società, che potrebbe dar luogo a conflitti potenziali all'interno della struttura e in varie attività aziendali. A tal proposito, il Responsabile della Compliance deve essere informato.

Se un Direttore, un membro del Comitato Investimenti, un gestore di portafoglio, un dipendente o un altro ufficiale della Società ha preoccupazioni riguardo a un conflitto di interesse, è incoraggiato a discuterne con il Responsabile della Compliance.

Le procedure e i controlli sui conflitti di interesse sono gestiti dal Responsabile della Compliance.

#### **4. Registro dei Conflitti di Interesse**

La Società terrà e aggiornerà regolarmente un registro delle tipologie di attività svolte da o per conto di essa in cui possa sussistere un conflitto di interesse che comporti non solo rischi materiali, ma anche tutti i rischi potenziali di danno agli interessi di uno o più clienti della Società, o in caso di attività continuative che

potrebbero sorgere. Il Consiglio di Amministrazione della Società riceverà annualmente un rapporto scritto su tale Registro e sugli aggiornamenti relativi.

## 5. Dichiarazione del Conflitto di Interesse

Come ultima risorsa, qualora le disposizioni amministrative della Società per gestire i conflitti siano inadeguate o abbiano fallito nel gestire un potenziale rischio, la Società dovrà chiaramente divulgare la natura generale o le fonti dei conflitti di interesse ai clienti, prima di intraprendere attività per loro conto, e sviluppare politiche e procedure appropriate. Tale divulgazione deve essere fatta su un supporto durevole e deve fornire sufficienti dettagli per consentire a quel cliente di prendere una decisione informata rispetto al servizio in cui il conflitto di interesse si manifesta.

## 6. Revisione e Reporting

La politica sui conflitti di interesse sarà rivista periodicamente e almeno annualmente. I conflitti di interesse identificati dalla Società saranno valutati e rivisti periodicamente e almeno annualmente. Il Consiglio di Amministrazione riceverà annualmente un rapporto scritto su tale revisione.