



AML/KYC Policy

Version 1.0 - October 2025

1. Introduction

The Anti-Money Laundering and Know Your Customer Policy (the “AML/KYC Policy”) of Web3 Solutions S.r.l. and its affiliates (“Lunu Pay”, “Lunu” “Web3”, “we”, “our” or “us”) is designed to prevent and mitigate the risks of Lunu being involved in illegal activities, including money laundering and terrorist financing, and to ensure compliance with all applicable legal and regulatory obligations, including the Italian Anti-Money Laundering Decree (Legislative Decree no. 231/2007, as amended) and the European Union AML Directives (e.g., Directive (EU) 2015/849 – 4th AMLD, Directive (EU) 2018/843 – 5th AMLD, and subsequent amendments). This AML/KYC Policy may be updated periodically by Lunu to ensure alignment with evolving laws, regulations, and international best practices in AML/KYC compliance.

2. Definitions

Beneficial Owner: any natural person(s) who ultimately own(s) or control(s) the Customer, or on whose behalf a transaction or activity is conducted.

High-Risk Jurisdiction: jurisdictions designated by Lunu as high-risk for any Service, considering factors such as AML/CFT deficiencies and international guidance.

Politically Exposed Person (PEP): a natural person who is or has been entrusted with prominent public functions, including family members and close associates.

Prohibited Jurisdiction: jurisdictions designated by Lunu where the provision of Services is restricted.

Sanctioned Jurisdiction: any country or territory subject to sanctions issued by (i) the United Nations, (ii) the European Union, or (iii) any other relevant jurisdiction applicable to the Service.

Sanctioned Person: any individual or entity:

- (a) listed on sanctions lists issued by the UN, EU, or other applicable jurisdictions;
- (b) incorporated, domiciled, or resident in a Sanctioned Jurisdiction; or
- (c) otherwise subject to sanctions due to ownership or control by individuals or entities described in (a) or (b).

Customer: any natural or legal person using or seeking to use the Services.

Crypto-Asset: as defined in the EU Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCA).



3. Initial and Ongoing Screening

Lunu will perform a screening of each Customer prior to onboarding and on a continuous basis to ensure that no Customer is a Sanctioned Person, resides in a Sanctioned or Prohibited Jurisdiction, or is otherwise subject to restrictions under applicable law. Customers identified as such will be refused Services or have their Services terminated. Lunu will implement robust software solutions to facilitate comprehensive screening aligned with all applicable sanctions regimes.

4. KYC/CDD Procedures

Lunu applies a risk-based approach in accordance with Italian AML law (D.Lgs. 231/2007, as amended) and EU AML Directives to prevent money laundering and terrorist financing. This approach ensures that preventive measures are proportional to the identified risks.

Prior to providing Services, Lunu will:

- a) Identify and verify the Customer's identity using documents, data, or information from reliable and independent sources, including automated tools and liveness checks;
- b) Identify and verify the Beneficial Owner, if applicable, using reasonable measures;
- c) Collect information regarding the purpose and intended nature of the business relationship unless clearly defined in contractual documentation;
- d) Verify any person acting on behalf of the Customer by: (i) confirming their identity from reliable sources, and (ii) confirming their authority to act.

5. Ongoing Monitoring

Lunu will continuously monitor each Customer relationship by:

- a) Updating and reviewing Customer information to ensure accuracy;
- b) Scrutinizing transactions to confirm consistency with the Customer's profile, business activity, source of funds, and source of wealth;
- c) Identifying unusual, complex, or high-value transactions that lack a clear economic or lawful purpose.

Enhanced due diligence will be applied to higher-risk Customers, transactions, or activities, in line with both Italian law (D.Lgs. 231/2007) and EU AML requirements.

6. Sanctioned, Prohibited and High-Risk Jurisdictions

Lunu maintains up-to-date lists of:

- Sanctioned Jurisdictions
- Prohibited Jurisdictions
- Non-Reputable Jurisdictions
- High-Risk Jurisdictions



These lists are informed by guidance from the Financial Action Task Force (FATF), the European Commission, and other international bodies. Customers residing in or with funds sourced from Sanctioned or Prohibited Jurisdictions will not be accepted. Customers linked to Non-Reputable or High-Risk Jurisdictions will be subject to additional scrutiny.

7. High-Risk Situations

Certain scenarios require heightened due diligence, including when a Customer:

- originates from a High-Risk or Non-Reputable Jurisdiction;
- is a Politically Exposed Person (PEP);
- exhibits suspicious behavior or patterns.

In these cases, Lunu will:

- a) Prior to establishing a relationship, obtain senior management approval and verify the source of funds and wealth;
- b) For existing relationships, obtain senior management approval to continue, verify Beneficial Owner identity, and assess source of funds/wealth.

8. Governance and Other Measures

Money Laundering Reporting Officer (MLRO): responsible for implementing, supervising, and enforcing this AML/KYC Policy. All employees report suspicious activity to the MLRO.

Reporting Obligations: any suspicion of money laundering, terrorist financing, or related illegal activities will be reported to Italian authorities in accordance with D.Lgs. 231/2007 and EU AML regulations. Customers will not be informed of such reports.

Record-Keeping: all Customer and transaction records will be maintained in compliance with applicable Italian and EU legal requirements.



ITA Version

AML/KYC Policy
Versione 1.0 - Ottobre 2025

1. Introduzione

La Politica Antiriciclaggio e Know Your Customer (di seguito “Politica AML/KYC”) di Web3 Solutions S.r.l. e delle sue affiliate (“Lunu Pay”, “Lunu” “Web3”, “noi”, “nostro”) è stata adottata al fine di prevenire e mitigare i rischi di coinvolgimento di Lunu in attività illecite, inclusi riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo, e di garantire il rispetto di tutti gli obblighi normativi applicabili, comprese le disposizioni del D.Lgs. 231/2007, come modificato, e delle Direttive AML dell’Unione Europea (ad esempio Direttiva (UE) 2015/849 – 4^a AMLD, Direttiva (UE) 2018/843 – 5^a AMLD e successive modifiche). La presente Politica AML/KYC può essere aggiornata periodicamente da Lunu per mantenere l’allineamento con le normative vigenti e le best practice internazionali in materia di AML/KYC.

2. Definizioni

- Titolare effettivo (Beneficial Owner): la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano il Cliente, o per conto delle quali viene effettuata una transazione o svolta un’attività.
- Giurisdizione ad alto rischio (High-Risk Jurisdiction): giurisdizioni identificate da Lunu come ad alto rischio per la fornitura di Servizi, sulla base di criteri quali carenze normative in materia di AML/CFT e indicazioni internazionali.
- Persona politicamente esposta (PEP): persona fisica che ricopre o ha ricoperto cariche pubbliche rilevanti, compresi i membri della famiglia e i suoi stretti collaboratori.
- Giurisdizione proibita (Prohibited Jurisdiction): giurisdizioni nelle quali Lunu limita o vieta la fornitura dei Servizi.
- Giurisdizione soggetta a sanzioni (Sanctioned Jurisdiction): qualsiasi Paese o territorio soggetto a sanzioni imposte da (i) le Nazioni Unite, (ii) l’Unione Europea o (iii) qualsiasi altra giurisdizione rilevante applicabile al Servizio.
- Persona soggetta a sanzioni (Sanctioned Person): qualsiasi individuo o entità:
 - (a) presente nelle liste di sanzioni emesse dalle Nazioni Unite, dall’Unione Europea o da altre giurisdizioni applicabili;
 - (b) costituita, domiciliata o residente in una Giurisdizione soggetta a sanzioni; o
 - (c) altrimenti soggetta a sanzioni in ragione di proprietà o controllo da parte di soggetti indicati ai punti (a) o (b).



- Cliente (Customer): qualsiasi persona fisica o giuridica che utilizza o intende utilizzare i Servizi.
- Cripto-asset (Crypto-Asset): come definito nel Regolamento UE sui Mercati dei Crypto-Asset (MiCA).

3. Adeguata Verifica Iniziale e Continuativa

Lunu effettua l'adeguata verifica del cliente prima dell'erogazione dei servizi e continuativa per assicurarsi che il Cliente non sia una Persona soggetta a sanzioni, non provenga da una Giurisdizione soggetta a sanzioni o Proibita, né sia altrimenti soggetto a restrizioni normative. I Clienti identificati come tali non potranno accedere ai Servizi o vedranno sospesa o terminata la fornitura dei Servizi. Lunu utilizzerà soluzioni software affidabili per garantire verifiche complete in conformità a tutte le normative sulle sanzioni.

4. Procedure di Adeguata Verifica / Customer Due Diligence (CDD)

Lunu applica un approccio basato sul rischio, in conformità con il D.Lgs. 231/2007 e le Direttive AML europee, per prevenire il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo. Tale approccio garantisce che le misure preventive siano proporzionate ai rischi identificati.

Prima di fornire i Servizi, Lunu:

- a) Identifica e verifica l'identità del Cliente, utilizzando documenti, dati o informazioni provenienti da fonti affidabili e indipendenti, incluse soluzioni automatizzate e controlli di vivacità;
- b) Identifica e verifica l'identità del Titolare effettivo, se presente, adottando misure ragionevoli;
- c) Raccoglie informazioni sullo scopo e sulla natura prevista della relazione commerciale, salvo che tali elementi siano chiaramente definiti nella documentazione contrattuale;
- d) Verifica eventuali persone che agiscono per conto del Cliente identificandole da fonti affidabili e confermandone l'autorità.

5. Monitoraggio continuo

Lunu monitora costantemente le relazioni con i Clienti attraverso:

- a) Aggiornamento e revisione delle informazioni per garantirne accuratezza e completezza;
- b) Analisi delle transazioni per verificarne la coerenza con il profilo del Cliente, l'attività economica, la fonte dei fondi e la fonte della ricchezza;
- c) Identificazione di transazioni complesse, di importo elevato o atipiche, prive di apparente scopo economico o legittimo.

Per Clienti, transazioni o attività ad alto rischio, Lunu applicherà procedure di adeguata verifica rafforzata secondo quanto previsto dalla normativa italiana e dalle direttive UE.

6. Giurisdizioni soggette a sanzioni, proibite o ad alto rischio

Lunu mantiene elenchi aggiornati di:

- Giurisdizioni soggette a sanzioni



- Giurisdizioni proibite
- Giurisdizioni non affidabili
- Giurisdizioni ad alto rischio

Tali elenchi sono aggiornati sulla base delle indicazioni del Financial Action Task Force (FATF), della Commissione Europea e di altri organismi internazionali. Clienti residenti o con fondi provenienti da Giurisdizioni soggette a sanzioni o Proibite non saranno accettati. Clienti collegati a Giurisdizioni non affidabili o ad alto rischio saranno sottoposti a verifiche aggiuntive.

7. Situazioni ad alto rischio

Alcune circostanze richiedono una due diligence rafforzata, ad esempio quando il Cliente:

- proviene da Giurisdizioni ad alto rischio o non affidabili;
- è una Persona politica
- mente esposta (PEP);
- mostra comportamenti o schemi sospetti.

In tali casi, Lunu:

- a) Prima di instaurare la relazione commerciale, richiederà l'approvazione della direzione e verificherà la fonte dei fondi e della ricchezza del Cliente o del Titolare effettivo;
- b) Per relazioni già in essere, richiederà approvazione della direzione per continuare la relazione, verificherà l'identità del Titolare effettivo e valuterà la fonte dei fondi e della ricchezza.

8. Governance e altre misure

- Responsabile Antiriciclaggio (MLRO): responsabile dell'implementazione, supervisione e applicazione della Politica AML/KYC. Tutti i dipendenti sono tenuti a segnalare al MLRO qualsiasi comportamento sospetto.
- Obblighi di segnalazione: ogni sospetto di riciclaggio, finanziamento del terrorismo o altre attività illecite sarà segnalato alle autorità italiane competenti in conformità con il D.Lgs. 231/2007 e le Direttive AML UE. I Clienti non saranno informati delle segnalazioni.
- Conservazione dei dati: tutti i dati dei Clienti e le registrazioni delle transazioni saranno conservati secondo le disposizioni normative italiane ed europee vigenti.