# CONTRATTO QUADRO MONEYFARM

Il presente contratto (il "Contratto") è stipulato tra il/l Sig./ra _____, nato/a il_____ a _____, C.F _____, residente a _____, in via _____, tel _____, email _____ (il "Cliente") e MFM INVESTMENT LTD con sede in 90-92 Pentonville Road N1 9HS Londra - Italian Branch con sede in Via Antonio da Recanate n. 1, 20124 Milano, PEC moneyfarmbranch@legalmail.it (di seguito "Moneyfarm"), in persona del proprio rappresentante legale *pro tempore* dott. Gabriele Ferrari.

## PREMESSE

A MFM Investment Ltd è una società d'investimento di diritto inglese autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority ("FCA"), autorizzazione n. 629539, con sede legale in 90-92 Pentonville Road, N1 9HS, Londra, Regno Unito, e autorizzata ad operare in Italia attraverso la propria succursale con sede in Via Antonio da Recanate 1, 20124 Milano, iscritta al n. 3 dell'elenco delle imprese di investimento comunitarie allegato all'Albo tenuto dalla CONSOB in conformità all'art. 20 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF").

B Accettando le seguenti condizioni anche ai sensi degli artt. 36 del Regolamento Intermediari (come *infra* definito) e 44 ss. del Regolamento (come *infra* definito), il Cliente conferma di:

i) aver ricevuto, esaminato e compreso le informazioni relative a Moneyfarm, ai servizi ed alle attività di investimento da questa prestati - compresi, tra l'altro, i costi e gli oneri connessi alla prestazione dei servizi e i metodi di comunicazione che sono utilizzati tra Moneyfarm e il Cliente - e alla natura e ai rischi degli strumenti finanziari trattati e delle strategie di investimento proposte, come descritti nel Documento Informativo sull'Impresa e sui Rischi Generali di Investimento relativi a ciascuno dei servizi e delle attività di investimento offerti da Moneyfarm, allegato al presente Contratto;

ii) voler essere classificato come cliente al dettaglio;



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

iii) essere consapevole che la validità del presente Contratto è condizionata all'esito positivo delle verifiche e controlli, da parte di Moneyfarm, dei dati forniti dal Cliente stesso.

Tutto ciò premesso, si stipula quanto segue:

## 1. DEFINIZIONI

**Adeguatezza** valutazione che viene svolta da Moneyfarm mediante la quale si verifica che, sulla base delle informazioni acquisite dal Cliente, il servizio finanziario proposto corrisponda ai suoi obiettivi di investimento senza esporlo a rischi non sopportabili o non comprensibili e, laddove il Cliente scelga prodotti finanziari in tema ESG, in linea con tali preferenze;

**Appropriatezza** valutazione che viene svolta da Moneyfarm mediante la quale si verifica che il Cliente sia in grado di comprendere i rischi del servizio finanziario proposto in base alla conoscenza ed esperienza del Cliente;

**Bastian** è l'assistente basato sull'intelligenza artificiale sviluppato da Moneyfarm, integrato nell'applicazione web e mobile di Moneyfarm e mediante il quale il Cliente può interagire nell'ambito dei propri investimenti;

**Codice del Consumo** significa il D. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, come successivamente modificato e integrato;

**Collocamento** consiste nella distribuzione di strumenti finanziari, nell'ambito di un'offerta standardizzata, sulla base di un accordo con l'emittente e si sostanzia nella presentazione e proposizione di strumenti finanziari da parte di Moneyfarm i cui pertinenti documenti contrattuali sono predisposti dalla società emittente;

**Consulenza** significa le specifiche raccomandazioni personalizzate fornite da Moneyfarm al Cliente per effettuare scelte di investimento o disinvestimento relative a strumenti finanziari, basate sulle informazioni raccolte mediante il Questionario MiFID, ivi incluse, le caratteristiche personali, la situazione finanziaria e patrimoniale e gli obiettivi di investimento dichiarati dal Cliente, la sua conoscenza ed esperienza in materia di investimenti in strumenti finanziari, la sua tolleranza al rischio e il suo profilo di rischio (il "Profilo Personale"), il tutto come descritto nella Sezione I del presente Contratto (la Consulenza include il servizio accessorio di valutazione della posizione del Cliente secondo la logica dell'Asset Allocation e la raccomandazione personalizzata di strumenti, secondo le linee guida di Moneyfarm);

**ESG** significa Environmental, Social and Governance. Dal punto di vista degli investimenti, il termine viene utilizzato per definire l'integrazione dei fattori


**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

ambientali, sociali e di governance all'interno del processo di investimento, come definito anche dalla normativa comunitaria di riferimento;

**Gestione** significa il servizio di gestione di portafogli, come descritto nella Sezione III del presente Contratto;

**Modalità Contributo Ricorrente** significa un piano di accumulo del capitale consistente in un investimento dilazionato nel tempo, attraverso rate mensili dell'importo minimo di € 100,00 (cento) ciascuna, per il periodo di tempo e sulla base delle condizioni e dei termini concordati con Moneyfarm;

**Ordine/i** significa uno o più ordini di acquisto/vendita di prodotti o strumenti finanziari (i) effettuati da Moneyfarm nell'ambito del servizio di Gestione oppure (ii) effettuati da Moneyfarm nell'ambito del servizio di RTO;

**Portafoglio classico** è un portafoglio di investimento che non include l'integrazione dei fattori ESG all'interno del processo di investimento;

**Portafoglio ESG** è un portafoglio di investimento che include l'integrazione dei fattori ESG all'interno del processo di investimento. Investire secondo i criteri ESG significa creare un portafoglio che valuta la composizione rispetto al grado di sostenibilità, misurando fattori ambientali, sociali e di Governance;

**Portafoglio/i Modello** significa uno o più portafogli personalizzati costituiti sulla base del Profilo Personale del Cliente. E' possibile creare un portafoglio classico, un portafoglio ESG, un portafoglio Liquidità Dinamica o un portafoglio Flessibile;

**Portafoglio Liquidità Dinamica** indica uno stile di investimento che persegue una strategia che, a discrezione del gestore o in base alla scelta del Cliente può declinarsi in:
(i) **Profilo "Liquidità** +": investito prevalentemente in OICR del mercato monetario, caratterizzato da un orizzonte temporale di breve termine (inferiore ai 6 mesi) e da un profilo di rischio molto basso; oppure
(ii) **Profilo "Liquidità ++**": investito in una diversificazione di OICR, ETF e titoli obbligazionari corporate. Tale comparto ha l'obiettivo di mantenere una duration media di portafoglio contenuta (inferiore ai 2 anni), mirando a rendimenti superiori ai tassi monetari a fronte di un rischio aggiuntivo limitato.

**Portafoglio Flessibile** indica uno stile di investimento che persegue una strategia che, a discrezione del gestore, può essere composto da OICR (fondi comuni di investimento e/o ETF) con un'impostazione multi-asset che combina strategie a rendimento assoluto sulla componente azionaria (long/short e market neutral) e sulla componente obbligazionaria (flexible / total return). L'obiettivo di tale gestione è il conseguimento di rendimenti positivi nel medio

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

periodo, superiori a quelli della liquidità, contenendo tuttavia la volatilità e limitando il drawdown atteso. Il Portafoglio multi-asset Flessibile è destinato a Clienti con un orizzonte temporale di 3-6 anni, esplicitamente confermato dai Clienti in sede di sottoscrizione, i quali devono risultare idonei sulla base della valutazione di Adeguatezza svolta da Moneyfarm.

**Regolamento** significa il Regolamento delegato (UE) 2017/565 della Commissione Europea, come successivamente modificato e integrato;

**Regolamento Intermediari** significa la Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018, e successive modifiche e integrazioni;

**RTO** significa il servizio di ricezione e trasmissione di ordini, come descritto nella Sezione II del presente Contratto;

**Strumenti Finanziari** si intendono gli strumenti finanziari di cui all'art. 1, comma 2, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, "*Testo Unico della Finanza*",

**Strumenti Complessi** strumenti finanziari caratterizzati da (i) condizioni o meccanismi di amplificazione dell'andamento del sottostante (c.d. effetto leva) nella formula di determinazione del c.d. pay-off del prodotto finanziario, (ii) limitata osservabilità del sottostante (ad esempio, indici proprietari, portafogli di crediti cartolarizzati, asset non scambiati in mercati trasparenti) con conseguente difficoltà di valorizzazione dello strumento, (iii) illiquidità (ad esempio, strumento non negoziato su un mercato regolamentato) o difficoltà di liquidabilità dell'investimento (ad esempio, assenza di controparti istituzionali di mercato, altri costi di smobilizzo, barriere all'uscita).

**Investimenti Tematici** consentono di selezionare uno o più gruppi di temi di investimento che riguardano determinati settori all'interno del Portafoglio classico o del Portafoglio ESG scelto dal Cliente, assicurando che gli Investimenti Tematici scelti dal Cliente all'interno del proprio Portafoglio rimangano entro i parametri di volatilità del livello di rischio di cui al Profilo Personale come determinato in sede di Questionario MiFID;

**Transmission Policy** significa la strategia di trasmissione degli Ordini illustrata nell'apposita sezione del Documento Informativo sull'Impresa e sui Rischi Generali di Investimento allegato al presente Contratto (nel seguito, anche, il "Documento Informativo");

**Valore Massimo** significa, nell'ambito del servizio di Gestione (come *infra* definito), un valore percentuale individuato sulla base del valore massimo, alla fine del giorno di riferimento, tra (i) quanto il Cliente ha complessivamente investito – al netto di eventuali disinvestimenti effettuati - nei propri portafogli

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

e linee di gestione attivi e (ii) il controvalore di mercato complessivo, alla fine del giorno di riferimento, di tali portafogli e linee di gestione attivi

## 2. SERVIZI E ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO

2.1. Con la sottoscrizione del presente Contratto, il Cliente conferisce l'incarico a Moneyfarm di fornire, a scelta del Cliente stesso e come di volta in volta comunicato dal Cliente a Moneyfarm con le modalità previste dal presente Contratto, uno o più dei seguenti servizi:

a) **consulenza in materia di investimenti** in strumenti finanziari (nel seguito, anche, "Consulenza"), ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. f), TUF;
b) **ricezione e trasmissione di ordini** (nel seguito, anche, "**RTO**"), ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. e), TUF, relativamente agli ordini impartiti dal Cliente in modo autonomo, e conferiti a Moneyfarm;
c) **servizio di gestione di portafogli** (nel seguito, anche, "**Gestione**"), ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. d), TUF, anche tramite istruzioni impartite dal Cliente e conferite a Moneyfarm ai sensi dell'art. 24, comma 1, lett. a) TUF;
d) **collocamento senza impegno irrevocabile nei confronti dell'emittente** (nel seguito, anche, "**Collocamento**") ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. c *bis*), TUF, anche tramite istruzioni impartite dal Cliente e conferite a Moneyfarm ai sensi dell'art. 24, comma 1, lett. a) TUF.

Resta fermo che Moneyfarm provvederà in conformità alle previsioni di cui al presente Contratto alla custodia ed alla amministrazione di strumenti finanziari per conto dei Clienti, inclusi la custodia e i servizi connessi come la gestione di contante/garanzie reali (esclusa la funzione di gestione dei conti titoli al livello più elevato), nonché al deposito delle disponibilità liquide della clientela qualunque sia il servizio prescelto dal Cliente.

2.2. Il Cliente selezionerà i servizi e le attività di investimento richieste (e potrà modificare la propria scelta) accedendo di volta in volta alla sezione riservata e seguendo le istruzioni ivi previste. Tale scelta avverrà in ogni caso nel rispetto delle caratteristiche del proprio Profilo Personale limitatamente ai servizi di Consulenza, di Gestione e di Collocamento, mentre tale procedura non si applicherà qualora il Cliente dovesse scegliere il servizio RTO in modalità Execution Only.

2.3. Moneyfarm ha provveduto a comunicare al Cliente la classificazione assegnatagli quale "Cliente al dettaglio"; a questo proposito, si precisa che è onere del Cliente comunicare a Moneyfarm eventuali variazioni di stato tali da incidere sulla propria classificazione, fermo restando il diritto di Moneyfarm di

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

modificare la classificazione del Cliente qualora questa non soddisfi più i requisiti necessari per l'attribuzione della classificazione originariamente assegnata.

## SEZIONE I: CONSULENZA

### 3. CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

3.1. Qualora il Cliente si avvalga del servizio di Consulenza, il mandato conferito a Moneyfarm avrà per oggetto la prestazione da parte di Moneyfarm del servizio di Consulenza in materia di investimenti in strumenti finanziari di cui all'art. 1, comma 5, lett. f), TUF, in base al quale Moneyfarm fornirà al Cliente, relativamente ad investimenti e dietro sua richiesta, specifiche raccomandazioni personalizzate basate sul Profilo Personale del Cliente.

3.2.Il servizio di Consulenza potrà essere prestato da Moneyfarm:

(i) su base non indipendente in abbinamento con il servizio di Collocamento;

(ii) su base indipendente in relazione agli strumenti e prodotti finanziari detenuti dal Cliente presso altri intermediari finanziari (*Wealth Screening*).

3.3. Moneyfarm, nell'ambito di Wealth Screening, non riceve o trattiene incentivi e del pari non intrattiene legami, rapporti legali, economici o contrattuali con nessuno degli emittenti o distributori degli strumenti finanziari oggetto delle raccomandazioni.

3.4. Nell'espletamento del servizio di Wealth Screening, coerentemente con le previsioni di cui all'art. 53 del Regolamento, Moneyfarm valuta una congrua gamma di strumenti finanziari disponibili sul mercato, che siano sufficientemente diversificati in termini di tipologia ed emittenti o fornitori di prodotti in modo da garantire che gli obiettivi di investimento del Cliente siano opportunamente soddisfatti.

### 4. MODALITÀ DI ESECUZIONE DEL SERVIZIO DI CONSULENZA

4.1. Moneyfarm, nel prestare i servizi legati alla Consulenza, si può avvalere di supporti di tipo informatico; il Cliente troverà tutte le raccomandazioni di cui al servizio di Consulenza fornito da Moneyfarm attraverso mezzi telematici ed informatici (i.e. email, sms, etc.) per la trasmissione delle raccomandazioni al Cliente.

4.2. Le raccomandazioni di cui al servizio di Consulenza saranno elaborate da Moneyfarm in considerazione del Profilo Personale del Cliente e formulate in



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

maniera chiara, descrivendo le caratteristiche e i rischi specifici dell'operazione e degli strumenti consigliati, nonché i relativi costi associati. L'elaborazione della singola raccomandazione potrà tenere conto della valutazione complessiva di tutti gli attivi finanziari presenti nel portafoglio del Cliente detenuto presso altri intermediari finanziari al momento dell'elaborazione di tale raccomandazione.

4.3. Moneyfarm tiene altresì in considerazione il mercato di riferimento degli strumenti consigliati, la loro strategia di distribuzione e le informazioni disponibili riguardo alla loro rischiosità e ai limiti della loro commercializzazione. Moneyfarm, quando formula una raccomandazione personalizzata al Cliente, fornisce una dichiarazione che indichi i motivi sottesi all'adeguatezza dell'operazione consigliata.

4.4. Nell'ambito del servizio di consulenza su base indipendente in relazione agli strumenti e prodotti finanziari detenuti dal Cliente presso altri intermediari finanziari (*Wealth Screening*), Moneyfarm potrà fornire raccomandazioni personalizzate al Cliente basate su un'analisi delle caratteristiche principali, dell'andamento storico e dei costi degli specifici strumenti finanziari che il Cliente dichiara di detenere presso intermediari terzi, effettuata utilizzando le informazioni e i dati disponibili.

4.5. In relazione al servizio di consulenza su base indipendente, con cadenza annuale, il team di consulenza dedicato di Moneyfarm offrirà al Cliente una sessione di consulenza consistente nella predisposizione di un rapporto di analisi avente ad oggetto le caratteristiche, i rendimenti e i costi degli strumenti finanziari detenuti dal Cliente presso intermediari diversi da Moneyfarm, con potenziale formulazione di raccomandazioni personalizzate aventi ad oggetto il mantenimento, la dismissione o la revisione della posizione relativa a tali strumenti finanziari. Le raccomandazioni non saranno vincolanti per il Cliente, il quale conserverà piena autonomia decisionale.

4.6. Il servizio di Wealth Screening si riferisce esclusivamente agli strumenti finanziari e agli asset detenuti dal Cliente presso intermediari terzi rispetto a Moneyfarm. Sono pertanto esclusi dall'ambito di applicazione del servizio gli strumenti finanziari detenuti nell'ambito del rapporto contrattuale intrattenuto dal Cliente con Moneyfarm, che rimarranno infatti soggetti alla disciplina e alle condizioni contrattuali proprie di tale rapporto.

4.7. L'eventuale interazione con Bastian non costituisce in alcun caso prestazione del servizio di Consulenza di cui al presente art. 3 e seguenti, né si sostanzia nel rilascio di raccomandazioni personalizzate, non sostituendo le valutazioni di Adeguatezza e di Appropriatezza che Moneyfarm effettua, laddove dovute, secondo le modalità previste dal presente Contratto.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

## 5. RISCHI CONNESSI ALLE OPERAZIONI CONSIGLIATE

5.1. Il Cliente prende atto che le indicazioni fornite da Moneyfarm nell'espletamento del servizio di Consulenza consistono unicamente nel rilascio di consigli e raccomandazioni, che il Cliente resta libero di seguire o meno, in tutto o in parte. Si precisa inoltre che ogni decisione di investimento e/o disinvestimento è di esclusiva competenza del Cliente, il quale può pertanto decidere di darvi o meno esecuzione.

5.2. Il Cliente prende atto che le raccomandazioni personalizzate di cui al Contratto su determinati strumenti finanziari possono perdere repentinamente la propria validità dal punto di vista della loro convenienza e della loro adeguatezza, anche a seguito di avvenimenti congiunturali e di mercato. Pertanto, le conseguenze derivanti dall'intempestiva, o parziale, comunicazione da parte del Cliente degli Ordini relativi all'esecuzione degli investimenti oggetto di raccomandazione non potranno in alcun modo essere imputate a Moneyfarm.

5.3. Moneyfarm non garantisce alcuno specifico risultato in merito alle raccomandazioni fornite e non assume alcuna responsabilità in ordine all'esito delle operazioni consigliate o ai risultati dalle stesse prodotti. Pertanto, nessuna responsabilità potrà essere imputata a Moneyfarm per eventuali perdite, danni o minori guadagni che il Cliente dovesse subire a seguito dell'esecuzione delle operazioni effettuate sulla base delle raccomandazioni fornite da Moneyfarm. Le raccomandazioni e i dati forniti da Moneyfarm non costituiscono un indicatore delle future prospettive dell'investimento. Il Cliente prende espressamente atto e accetta con la sottoscrizione del Contratto che il servizio reso da Moneyfarm (i) non comporta alcuna garanzia di mantenere invariato il valore degli investimenti, (ii) che vi è un rischio di perdita anche integrale del capitale e (iii) che maturano a suo carico gli oneri fiscali connessi con le operazioni compiute. Resta inoltre fermo quanto previsto dall'art. 16.1 che segue.

## 6. LIMITAZIONE DI RESPONSABILITÀ

6.1. Moneyfarm non può essere ritenuta responsabile per la mancata e/o parziale prestazione dei servizi rientranti nella Consulenza dovuti a cause ad essa non imputabili, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, ritardi o cadute di linee o altri inconvenienti, sospensioni, guasti, malfunzionamento o non funzionamento degli impianti telefonici, elettronici, telematici. Resta inoltre fermo quanto previsto dagli artt. 15.1 e 15.2 che seguono.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

## 7. INFORMAZIONI ED OPERAZIONI ADEGUATE NEL SERVIZIO DI CONSULENZA

7.1. Moneyfarm si asterrà, nella prestazione del servizio di Consulenza, dal consigliare operazioni non adeguate per tipologia, oggetto, frequenza o dimensione e, comunque, non adeguate al Profilo Personale del Cliente, anche sulla base di un'analisi costo/beneficio.

7.2. Il Cliente fornisce a Moneyfarm tutte le informazioni e le notizie utili alla migliore prestazione del servizio nel proprio interesse, ivi comprese le notizie necessarie per la definizione del proprio Profilo Personale. Il Cliente si assume la piena responsabilità in merito alla completezza, congruità e veridicità delle informazioni che vengono comunicate a Moneyfarm.
Moneyfarm fornirà il servizio di Consulenza unicamente in presenza di una profilatura aggiornata. Fermo quanto previsto dall'art. 14.2 che segue, Moneyfarm potrà verificare con il Cliente l'attualità delle informazioni rese richiedendo al Cliente di confermarle o modificarle, aggiornando la profilatura in essere.

7.3. Moneyfarm aggiorna la posizione complessiva del Cliente sulla base delle operazioni eseguite, tra quelle consigliate nell'ambito della prestazione del servizio di Consulenza. Nel caso in cui il Cliente non dia esecuzione a tutte le raccomandazioni oggetto della Consulenza oppure ne dia una parziale esecuzione in termini quantitativi, le operazioni raccomandate da Moneyfarm nell'ambito della Consulenza potrebbero risultare non adeguate ai sensi degli artt. 40 del Regolamento Intermediari e degli artt. 54-55 del Regolamento e, pertanto, non conformi con il Portafoglio Modello del Cliente, assumendosi pertanto il Cliente ogni responsabilità di sorta circa la mancata o parziale esecuzione.

# SEZIONE II: RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI

## 8. SERVIZIO DI RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI

8.1.Qualora il Cliente si avvalga del servizio di RTO, il mandato conferito a Moneyfarm con il presente Contratto avrà per oggetto la prestazione da parte di Moneyfarm del servizio di ricezione e trasmissione di ordini in materia di investimenti in strumenti finanziari di cui all'art. 1, comma 5, lett.e), TUF, con detenzione di disponibilità liquide e di strumenti finanziari della clientela. La detenzione delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela avverrà secondo le modalità di cui all'art. 13 che segue.

8.2 Il servizio RTO e' offerto da Moneyfarm a seconda delle scelte operate dal Cliente:

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

- senza che Moneyfarm operi alcuna valutazione di Appropriatezza e/o Adeguatezza (c.d. “Execution Only”) in relazione a strumenti finanziari che non rientrano tra gli Strumenti Complessi:
- previa valutazione da parte di Moneyfarm dell’Appropriatezza del servizio offerto per il Cliente in relazione a Strumenti Complessi.

8.3. Il servizio RTO in modalità Execution Only è prestato ad iniziativa esclusiva del Cliente, il quale accetta di essere trattato da Moneyfarm come fiscalmente residente in Italia.

*In Specie Transfer*

8.4. Nell’ambito del servizio RTO in modalità Execution Only, il Cliente potrà richiedere a Moneyfarm il trasferimento degli strumenti finanziari di cui risulti esclusivo titolare e che sono detenuti presso intermediari terzi sotto il regime amministrato o dichiarativo (“In Specie Transfer”), i quali verranno quindi trasferiti presso la piattaforma informatica di Moneyfarm e custoditi da quest’ultima attraverso i propri sub depositari, fermo restando il diritto di Moneyfarm di non accettare tale trasferimento qualora non sia legalmente possibile oppure qualora si tratti di strumenti finanziari che non vengono gestiti da Moneyfarm.

8.5. Qualora richiesto, l’In Specie Transfer non avrà alcun costo per il Cliente, il quale sarà solamente tenuto a comunicare a Moneyfarm talune informazioni rilevanti per il trasferimento.

8.6. In particolare, ai fini di cui all’articolo 8.5 che precede, Moneyfarm fornirà al Cliente uno specifico form che dovrà essere compilato da quest’ultimo, il quale dovrà indicare (i) gli strumenti finanziari che intende trasferire, (ii) la loro quantità e il loro prezzo fiscale e (iii) le altre informazioni personali rilevanti del Cliente e dell'intermediario terzo presso cui gli strumenti finanziari sono detenuti. Si precisa che, nel caso in cui l’In Specie Transfer verta su strumenti finanziari denominati in valuta estera (come sotto disciplinati nelle clausole 8.18 - 8.23), il Cliente dovrà indicare nel form anche il cambio medio di carico.

8.7. Il Cliente dichiara sin d’ora di manlevare Moneyfarm da ogni e qualsivoglia responsabilità circa la veridicità delle informazioni che verranno indicate dal Cliente medesimo nel form e, in particolare, circa la veridicità del prezzo fiscale e del cambio medio di carico dichiarati dal Cliente ai fini del trasferimento, che verranno infatti utilizzati da Moneyfarm nella sua veste di sostituto d'imposta per tutti i fini di legge e fiscali.

8.8. Il Cliente potrà richiedere a Moneyfarm anche il trasferimento in uscita di strumenti finanziari detenuti presso Moneyfarm stessa secondo gli stessi limiti


**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all’albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

e con le stesse modalità indicate negli articoli 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 che precedono.

*Piano di Accumulo ("PAC")*

8.9 Nell'ambito del servizio di RTO in modalità Execution Only, Moneyfarm mette a disposizione il "*Piano di Accumulo*" ("PAC"), che è una funzionalità che permette di investire regolarmente tra una selezione di strumenti finanziari tra quelli offerti nell'ambito del suddetto servizio da Moneyfarm e, segnatamente, azioni e ETF. In particolare, il Cliente potrà richiedere a Moneyfarm l'esecuzione di ordini relativamente a strumenti finanziari in via automatica e periodica secondo le modalità descritte nelle clausole che seguono.

8.10 Nell'ambito del PAC, il Cliente potrà selezionare gli strumenti finanziari oggetto della propria richiesta di esecuzione dell'ordine, specificandone la loro quantità o il loro ammontare che potrà essere eseguito il primo giorno di ciascun mese oppure il quindicesimo giorno di ciascun mese e attivando il pagamento automatico per l'esecuzione di tale ordini. Gli ordini verranno poi eseguiti da Moneyfarm nel numero massimo di strumenti finanziari acquistabili secondo la loro quantità o il loro ammontare come specificati dal Cliente nell'ambito del PAC.

8.11 Il Cliente potrà scegliere l'ammontare o la quantità degli strumenti finanziari e le date di esecuzione degli ordini del proprio PAC secondo le disponibilità offerte da Moneyfarm per la loro esecuzione come indicato nell'articolo 8.10 che precede.

8.12 Gli ordini di acquisto verranno eseguiti da Moneyfarm entro l'orario di chiusura del mercato di riferimento del singolo strumento finanziario scelto dal Cliente; nel caso in cui la data di esecuzione di un ordine coincida con un giorno non di contrattazione sul mercato di riferimento del titolo di riferimento, l'esecuzione dell'ordine sarà posticipata al primo giorno di contrattazione sul mercato di riferimento del titolo successivo. Il PAC non supporta l'esecuzione di ordini frazionari, pertanto gli ordini saranno eseguiti da Moneyfarm solo per quantitativi interi di strumenti finanziari acquistabili.

8.13 Ai fini dell'esecuzione dell'ordine nell'ambito del PAC, la liquidità disponibile del Cliente all'interno del portafoglio del Cliente medesimo per il servizio di RTO in modalità Execution Only e dovrà essere sufficiente per consentire:

(i) l'esecuzione dell'ordine, oltre ad un ulteriore margine del 2% a titolo di riserva di volatilità calcolato sul costo degli strumenti finanziari oggetto dell'ordine; e



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

(ii) il pagamento delle commissioni di Moneyfarm e gli altri eventuali costi.

8.14 Qualora la liquidità disponibile del Cliente (all'interno del menzionato portafoglio del Cliente per l'esecuzione del servizio di RTO in modalità Execution Only) fosse insufficiente:

(i) gli ordini vengono prioritizzati cronologicamente in base alla data di creazione del PAC;

(ii) per i PAC creati contemporaneamente, gli ordini vengono prioritizzati in base al valore di mercato decrescente;

(iii) gli ordini verranno eseguiti per intero fino a quanto consentito dalla liquidità disponibile nel portafoglio del Cliente (o la miglior approssimazione possibile). Non è consentita l'esecuzione parziale degli ordini pre-programmati e, pertanto, gli ordini rimanenti verranno esclusi e rinviati alla successiva data di esecuzione programmata del PAC.

8.15 Il costo del servizio PAC è in funzione del numero e della tipologia degli strumenti finanziari inclusi nel medesimo, ai quali si applicano le commissioni previste da Moneyfarm per il servizio di RTO in modalità Execution Only, come indicate al successivo articolo 21. Le commissioni applicate da Moneyfarm per l'esecuzione degli ordini impartiti nell'ambito del PAC potranno pertanto variare in funzione del mercato di quotazione e della tipologia dello strumento finanziario oggetto dell'ordine. Resta fermo che le commissioni di Moneyfarm sono dovute unicamente in caso di effettiva esecuzione dell'ordine, sicché, qualora l'ordine sia posticipato ovvero non eseguito, nessuna commissione sarà addebitata da Moneyfarm. Fermo restando quanto precede, gli ordini eseguiti nell'ambito del PAC aventi ad oggetto ETF sono esenti dall'applicazione della commissione di esecuzione dell'ordine, indistintamente rispetto alla generalità degli ETF resi disponibili da Moneyfarm e senza che assumano rilievo soglie di eleggibilità dell'ETF scelto, condizioni di natura promozionale ovvero limiti di durata. Tale esenzione è circoscritta agli ordini PAC aventi ad oggetto ETF e non si estende agli ordini PAC aventi ad oggetto azioni e altri strumenti finanziari diversi dagli ETF, ai quali continuano ad applicarsi le commissioni di esecuzione di cui al successivo articolo 21.7.

8.16 Il Cliente ha facoltà di modificare il PAC in qualsiasi momento, a condizione che le modifiche siano comunicate a Moneyfarm in tempo utile prima della data di esecuzione programmata del PAC. Il Cliente può inoltre cancellare il PAC in qualsiasi momento; in caso di cancellazione di un PAC, il Cliente avrà sempre facoltà di creare un nuovo PAC.

8.17 I dividendi generati dagli strumenti finanziari inclusi nel PAC non verranno reinvestiti automaticamente da Moneyfarm, pertanto eventuali dividendi saranno trattati separatamente da Moneyfarm e saranno resi disponibili al Cliente nella liquidità disponibile.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

*Servizio di RTO in modalità Execution Only su strumenti finanziari denominati in valuta estera*

8.18. Nell'ambito del servizio di RTO in modalità Execution Only, il Cliente potrà impartire un Ordine avente per oggetto strumenti finanziari diversi da quelli Complessi e denominati in valute diverse dall'Euro (gli "Strumenti Finanziari Esteri").

8.19. Ai fini dell'esecuzione dell'Ordine relativo a Strumenti Finanziari Esteri, il Cliente autorizza Moneyfarm a effettuare le operazioni di conversione valutaria necessarie, utilizzando la liquidità disponibile nel portafoglio del Cliente.

8.20. Il Cliente riconosce e accetta che l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa dall'Euro comporta un rischio di cambio e, in particolare, la possibilità che variazioni nei tassi di cambio incidano sul valore dell'investimento e sui rendimenti attesi.

8.21. Il Cliente prende atto e accetta che, al momento dell'inserimento dell'Ordine, è richiesto un ammontare di liquidità disponibile presente nel portafoglio del Cliente superiore al controvalore dell'operazione richiesta al fine di coprire le fluttuazioni del tasso di cambio e i costi connessi alla conversione valutaria. In particolare, si precisa che, per le operazioni di acquisto su strumenti denominati in divisa diversa dall'Euro, nella liquidità disponibile del Cliente nel portafoglio dovrà essere presente una provvista di liquidità pari al 102% del valore dell'ordine di acquisto al fine di garantire la disponibilità di fondi sufficienti a coprire eventuali variazioni del tasso di cambio commisurate nella misura del 2% del valore dell'ordine.

8.22. In assenza di sufficiente disponibilità di liquidità nel portafoglio del Cliente, comprensiva del margine di liquidità di cui alla clausola 8.21.che precede, l'Ordine sarà considerato non eseguibile e non verrà trasmesso per la sua esecuzione da Moneyfarm.

8.23. Per maggiori informazioni in merito al servizio di RTO in modalità Execution Only su Strumenti Finanziari Esteri, si rinvia alla Transmission Policy alla quale si fa espressamente riferimento quale parte integrante della presente documentazione.

## 9. CONFERIMENTO DEGLI ORDINI E OBBLIGHI DEL CLIENTE



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

9.1. Il Cliente, fatta salva la preliminare valutazione di Appropriatezza laddove richiesta e necessaria in relazione allo specifica tipologia di RTO scelta dal Cliente stesso relativamente alla tipologia di strumento finanziario prescelto, potrà inserire l'Ordine nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com accessibile tramite le chiavi di accesso personalizzate (username e password)

9.

29.3. Il Cliente è tenuto a fornire tutte le informazioni richieste da Moneyfarm al fine di consentire l'esecuzione del servizio di RTO; tali informazioni possono comprendere dati identificativi, recapiti, coordinate bancarie e situazione finanziaria.

39.4. In particolare, Moneyfarm fornirà il servizio di RTO sulla base delle informazioni fornite dal Cliente, il quale ha pertanto l'obbligo di comunicare tempestivamente tramite mail alla Società qualsiasi modifica dei propri dati personali. Moneyfarm ha l'obbligo di mantenere aggiornate le informazioni personali dei Clienti di cui è in possesso, in particolare:

- il nome del Cliente;
- l'indirizzo di residenza;
- il paese di residenza fiscale;
- le coordinate bancarie; e
- il numero di telefono.

49.5. All'atto del ricevimento dell'Ordine, Moneyfarm ne darà evidenza al Cliente nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com.

59.6. L'Ordine non potrà essere eseguito - e di ciò il Cliente sarà prontamente informato nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com - qualora, previa verifica operata da Moneyfarm, non vi sia idonea provvista di denaro (o di titoli) a copertura dell'operazione di acquisto/vendita, per un valore, quanto al denaro, almeno pari a quello dell'operazione richiesta dal Cliente (oltre al valore delle commissioni dovute a Moneyfarm per l'esecuzione dell'ordine richieste ed alle imposte pure dovute come per legge).

69.7. In particolare, Il Cliente ha l'obbligo di fornire a Moneyfarm la liquidità necessaria per regolare gli acquisti alla data di regolamento o prima di essa. Inoltre, per regolare le proprie vendite, il Cliente ha l'obbligo di detenere sufficiente liquidità disponibile o altri strumenti finanziari alla data di esecuzione della vendita stessa o prima di essa, al fine di:

a. mantenere o integrare qualsiasi deposito o margine richiesto, eventualmente, da qualunque borsa, clearing house o broker o concordato tra il Cliente e Moneyfarm in relazione a qualsiasi transazione stipulata tra le Parti o da Moneyfarm per il Cliente; e
b. compensare eventuali fluttuazioni del tasso di cambio della valuta in cui sono denominati gli investimenti.

79.8. Moneyfarm si riserva il diritto di non regolare transazioni o conti se non dopo aver ricevuto tutti i documenti o la liquidità necessaria; a tal fine, il Cliente sarà responsabile di tutti i costi sostenuti da Moneyfarm, in qualunque modo



©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

insorgano, a seguito dell'inosservanza da parte del Cliente degli obblighi sanciti nel Contratto.

89.9. Una volta impartito, l'Ordine viene messo in esecuzione e non può essere revocato salvo che non sia stato ancora eseguito.

9.10. Moneyfarm non è responsabile dell'accertamento dell'identità della persona che impartisce l'Ordine. Il Cliente dichiara altresì di conoscere e di accettare le modalità di funzionamento del software così come descritte nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com.

## 10. TRASMISSIONE DEGLI ORDINI E LIMITAZIONE DI RESPONSABILITÀ

10.1. Moneyfarm, nella ricezione degli Ordini, ne assicura la trattazione rapida, corretta ed efficiente. Moneyfarm adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per il Cliente alla luce della propria strategia di trasmissione degli Ordini, di cui il Cliente accetta integralmente il contenuto, tenuto conto altresì di quanto previsto dall'art. 65 del Regolamento. Moneyfarm provvede a comunicare al Cliente qualsiasi modifica rilevante della Transmission Policy.

10.2. Il Cliente prende atto ed è informato del fatto che eventuali sue istruzioni specifiche possono pregiudicare le misure previste nella Transmission Policy limitatamente agli elementi oggetto di tali istruzioni.

10.3. Moneyfarm si impegna a controllare l'efficacia delle misure adottate volte a verificare la qualità dell'esecuzione da parte dei soggetti individuati per l'esecuzione degli Ordini e, se del caso, a porre rimedio ad eventuali carenze riscontrate. Moneyfarm si impegna altresì a riesaminare le misure adottate e la Transmission Policy con cadenza almeno annuale e, comunque, al verificarsi di circostanze rilevanti, tali da influire sulla sua capacità di continuare a ottenere il miglior risultato possibile per il Cliente.

10.4. Moneyfarm, in conformità alla normativa applicabile, non potrà essere ritenuta responsabile per qualsiasi inadempimento, errore, ritardo od omissione imputabile esclusivamente ai suoi fornitori di servizi.

10.5. Moneyfarm non è responsabile della mancata trasmissione degli Ordini dovuta a impossibilità ad operare derivante da cause ad essa non imputabili o, in ogni caso, a ritardi dovuti al malfunzionamento dei mercati, mancata o irregolare trasmissione delle informazioni o a cause al di fuori del suo controllo, ivi inclusi, senza limitazione alcuna, l'interruzione, la sospensione o il cattivo funzionamento della rete Internet, impedimenti o ostacoli determinati da disposizioni di legge o da atti di autorità nazionali od estere, provvedimenti o atti di natura giudiziaria o fatti di terzi in genere e ogni impedimento od



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

ostacolo. In tali casi, Moneyfarm informerà tempestivamente il Cliente dell'impossibilità di trasmettere gli Ordini e, salvo che il Cliente non li abbia tempestivamente revocati con apposita comunicazione in risposta, procederà alla loro esecuzione entro il giorno di ripresa dell'operatività una volta cessato l'elemento impeditivo.

10.6. Moneyfarm non assume alcuna responsabilità per l'eventuale uso fraudolento della posta elettronica, della rete Internet, del terminale del Cliente o dell'account personale del Cliente sul portale di Moneyfarm, nonché per le discordanze tra comunicazioni ricevute e quelle spedite o degli Ordini impartiti e ricevuti da Moneyfarm - anche se dovute a virus, bugs e malware - riconoscendo pieno valore probatorio al testo o all'Ordine inviato o registrato elettronicamente da Moneyfarm. Il Cliente rinuncia in tale caso ad ogni eccezione relativa alla difformità del messaggio o Ordine ricevuto da Moneyfarm rispetto all'eventuale diverso messaggio o Ordine inviato dal Cliente o all'asserita riconducibilità del messaggio o dell'Ordine a soggetti non legittimati a trasmetterlo per qualsiasi causa e alla validità ed efficacia dell'Ordine. Le istruzioni inviate con mezzi telematici - ivi compresa la posta elettronica - si riterranno conoscibili e conosciute dal Cliente dal momento nel quale saranno immesse da Moneyfarm nel Post Office Protocol (POP). Moneyfarm non si assume alcuna responsabilità per la mancata o parziale prestazione del servizio di RTO, nonché per la mancata o tardiva ricezione delle istruzioni dovute a qualsiasi problema di trasmissione ed informatico - quali virus, bugs, malware, indisponibilità del POP, attacchi di hackers, indisponibilità delle linee telefoniche per lavori di manutenzione od attacchi vandalici e terroristici, eventi esterni al di fuori del controllo di Moneyfarm, scioperi e qualsivoglia causa di forza maggiore o caso fortuito.

10.7. Nel servizio RTO in modalità Execution Only, la responsabilità dell'investimento ricade esclusivamente in capo al Cliente, il quale dovrà pertanto valutare se l'operazione sia appropriata o meno per se stesso. Pertanto, sottoscrivendo il presente Contratto, il Cliente dichiara di essere consapevole che Moneyfarm, per l'erogazione di detto servizio, non è tenuta ad acquisire dal Cliente le informazioni sulla conoscenza ed esperienza di quest'ultimo in materia di investimenti, né a procedere alla valutazione di Appropriatezza delle disposizioni impartite dal Cliente stesso.

## 11 ATTIVITÀ DI CUSTODIA

11.1. Moneyfarm agisce come custode sugli strumenti finanziari del Cliente in conformità a quanto previsto dal D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dai regolamenti di attuazione e loro successive modifiche e integrazioni. Ciò significa che detti strumenti finanziari sono separati dai capitali di Moneyfarm



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

e, in caso di insolvenza di quest'ultima, verrà ridotta al minimo la possibilità di perdita o diminuzione di tali strumenti finanziari.

11.2. Moneyfarm ha l'autorità di delegare la custodia degli strumenti finanziari del cliente. Moneyfarm può nominare una terza parte (sia essa una associata o una terza parte) per eseguire i servizi di custodia dopo aver valutato che la nomina soddisfi i requisiti del TUF. I dettagli dei sub-depositari che sono stati nominati al momento attuale per svolgere i servizi di custodia sono disponibili su richiesta a Moneyfarm.

11.3. Nel caso in cui Moneyfarm depositi gli strumenti finanziari in custodia del Cliente presso un soggetto in uno stato non appartenente al SEE, essi saranno soggetti alla legge di tale stato e i diritti in relazione a tali beni potrebbero variare di conseguenza. Moneyfarm non depositerà gli strumenti finanziari in custodia presso un soggetto in uno stato non appartenente al SEE che non regolamenta le attività di custodia, a meno che la natura dello strumento finanziario richieda che sia depositato in tale stato.

11.4. Moneyfarm esercita tutta la competenza, la cura e la diligenza necessarie nella selezione, nella nomina e nella revisione periodica di qualsiasi sub-depositario e degli accordi in base ai quali il sub-depositario detiene gli strumenti finanziari in custodia. Fatte salve le disposizioni normative applicabili, Moneyfarm non sarà responsabile per gli atti o le omissioni, l'inadempienza o l'insolvenza di qualsiasi sub-depositario che detiene attività in custodia per il Cliente. Nel caso in cui gli strumenti finanziari del Cliente siano detenuti da un sub-depositario, Moneyfarm non può garantire che il Cliente non perderà alcuno strumento finanziario se tale sub-depositario diventi insolvente. Tuttavia, al fine di dimostrare che gli strumenti finanziari del Cliente non sono a disposizione dei creditori di tale entità, Moneyfarm prenderà le misure necessarie per garantire che i loro registri mostrino che gli strumenti finanziari sono detenuti per il Cliente e che non appartengono a Moneyfarm o al sub-depositario e, nel caso in cui il sub-depositario diventi insolvente, compirà ogni ragionevole sforzo per recuperare gli strumenti finanziari.

11.5. Nel caso in cui Moneyfarm decidesse di utilizzare una somma di denaro propria per coprire un ammanco, ossia nel caso in cui scoprisse di non detenere attività di valore sufficiente a soddisfare gli obblighi nei confronti del Cliente (situazione che potrà presentarsi sporadicamente, ad esempio, a causa di fluttuazioni durante una giornata lavorativa), Moneyfarm tratterrà tale importo per il Cliente in conformità alle norme del TUF in materia di liquidità del Cliente (Importo di copertura) fino a quando l'ammanco non sarà risolto, a meno che non sia stato concordato diversamente. Qualora l'ammanco in questione si riduca o venga altrimenti risolto, l'Importo di copertura (o la parte

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

di esso eccedente l'ammanco in questione) diventerà immediatamente esigibile. In caso di recesso dal Contratto, Moneyfarm considererà il pagamento al Cliente, sottoscrittore di tale somma di denaro, a copertura di un ammanco come un adempimento dell'obbligo di Moneyfarm nei suoi confronti di restituire i titoli oggetto di tale ammanco.

## 12 CONTI DORMIENTI

12.1. Ai sensi del Decreto del Presidente della Repubblica n. 116 del 22 giugno 2007, si definisce "dormiente" il conto sul quale non sia stata effettuata alcuna operazione o movimentazione ad iniziativa del Cliente per il periodo di tempo di 10 anni decorrenti dalla data di libera disponibilità delle somme e degli strumenti finanziari. Nell'eventualità in cui sul conto "dormiente" del Cliente sia presente della liquidità rimanente e Moneyfarm non sia stata in grado di rintracciare il proprietario (dopo aver tentato di contattarlo utilizzando i dettagli di contatto forniti), il rapporto verrà estinto e Moneyfarm trasferirà tali saldi (dopo la deduzione di eventuali commissioni e spese dovute) ad un fondo pubblico (di cui all'art. 1, comma 343, della L. 266/ 2005). Ai fini della presente condizione, la deduzione di commissioni e spese dovute a Moneyfarm, o il guadagno di interessi, non costituiscono attività del conto. Il conto "dormiente" verrà estinto solo a seguito dell'inoltro da parte di Moneyfarm di una lettera raccomandata con avviso di ricevimento all'ultimo indirizzo comunicato o comunque conosciuto del Cliente. Il Cliente avrà 180 giorni di tempo, dalla data di ricezione di tale avviso, per reclamare la liquidità rimanente. Il conto "dormiente" non verrà estinto se, entro il predetto termine, il Cliente non avrà riscontrato la lettera raccomandata con avviso di ricevimento inviata da Moneyfarm e non avrà effettuato un'operazione o alcun movimentazione del conto "dormiente".

## 13 COMUNICAZIONI PERIODICHE

13.1. Fermo restando quando previsto a livello generale nell'art. 27 che segue denominato "*Rendicontazione sull'attività svolta*", Moneyfarm informerà il Cliente, o qualsiasi soggetto da lui nominato, dell'avvenuta esecuzione dell'Ordine per conto del Cliente, attraverso l'inoltro di una comunicazione entro il giorno lavorativo successivo a quello di esecuzione. Nell'eventualità che Moneyfarm sia in attesa di una conferma da parte di terzi, la nota contrattuale sarà inviata entro un giorno lavorativo dalla data di ricevimento della conferma di parte terza.

13.2. Il Cliente è tenuto a esaminare qualsiasi comunicazione, riepilogo periodico, rendiconto o relazione inviata da Moneyfarm e comunicare tempestivamente eventuali osservazioni sul contenuto di tali documenti. Le

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

comunicazioni, in assenza di errori manifesti, saranno considerate definitive e riconosciute dal Cliente come corrette, ad eccezione che non pervenga da Moneyfarm una comunicazione contraria entro tre giorni lavorativi dal ricevimento della predetta nota o che il Cliente venga informato di un errore.

13.3. La comunicazione o altra conferma della transazione che Moneyfarm invierà ogni volta che eseguirà un Ordine, mostrerà gli importi dovuti al Cliente o dal Cliente alla data di regolamento indicata; tuttavia, il Cliente deve essere consapevole che nei mercati in cui il regolamento standard è la data di negoziazione + 2, potrebbe non ricevere la comunicazione prima della data in cui debba rendere disponibili i fondi sul suo conto per il regolamento.

13.4. Il Cliente può accedere alle valutazioni, ai saldi di cassa e alle informazioni di rendimento, nonché a qualsiasi informazione storica, in qualsiasi momento attraverso la dashboard della propria Utenza sulla piattaforma informatica di Moneyfarm.

## SEZIONE III: GESTIONE DI PORTAFOGLI

### 14. SERVIZIO DI GESTIONE DI PORTAFOGLI

14.1. Qualora il Cliente si avvalga del servizio di Gestione, il mandato conferito a Moneyfarm con il presente Contratto avrà per oggetto la prestazione del servizio di gestione di portafogli in materia di investimenti in strumenti finanziari di cui all'art. 1, comma 5, lett. g), TUF, con detenzione di disponibilità liquide e di strumenti finanziari della clientela. La detenzione delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela avverrà secondo le modalità meglio specificate nel Documento Informativo allegato al presente Contratto. Nel momento in cui il Cliente decide di avvalersi del servizio di Gestione opta automaticamente in relazione allo stesso per il regime di tassazione del cd. risparmio gestito di cui all'art. 7 del D.Lgs. 461/1997. Si precisa che tale regime potrà essere soggetto a variazioni in futuro in virtù delle decisioni del legislatore.

14.2. Con la sottoscrizione del presente Contratto, Moneyfarm viene pertanto espressamente autorizzata ad agire a propria discrezione sia in nome e per conto del Cliente, sia in nome proprio e per conto del Cliente, ai sensi e per gli effetti dell'art. 21 comma 2, TUF, secondo quanto stabilito dalla normativa vigente.

14.3. Moneyfarm nell'esecuzione del servizio di Gestione ha piena discrezionalità ed autonomia operativa e può compiere - salvo disposizione contraria da parte del Cliente e nel rispetto delle caratteristiche del Profilo Personale del Cliente - tutti gli atti relativi alla Gestione senza necessità del


©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

preventivo assenso da parte del Cliente. Le linee di gestione che possono essere attivate dal Cliente, nei limiti del rispetto delle caratteristiche del proprio Profilo Personale, sono indicate nel Documento Informativo
Tutte le tipologie di portafoglio, sono gestite in linea con il quadro di gestione interna dei rischi che permette di monitorare le classi di investimento, la volatilità a lungo termine e l'esposizione ai rischi estremi per un dato portafoglio. Tutte le tipologie di portafoglio vengono gestite tenendo conto dei criteri sopracitati. Il team di Investimenti potrebbe anche decidere di selezionare degli asset al di fuori di questi criteri, sulla base di determinate condizioni di mercato o comunque qualora sia concesso dal Comitato degli Investimenti aziendale.

14.4. Moneyfarm potrà effettuare un ribilanciamento del portafoglio/linea di gestione del Cliente durante il corso dell'investimento al fine di allinearlo alle proprie valutazioni sulle situazioni contingenti di mercato. Tale ribilanciamento avverrà in ogni caso tenendo conto delle caratteristiche del Profilo Personale del Cliente. Laddove un tale ribilanciamento avvenga (a) il Cliente ne sarà tempestivamente informato via email e (b) Moneyfarm provvederà ad adottare i conseguenti atti gestori.

14.5. Il Cliente, il quale ha:

(i) investito nel suo Portafoglio (classico o ESG) la soglia minima € 15.000,00 (nel seguito, anche, la "**Soglia Minima**") e;

(ii) un profilo di rischio di cui al Profilo Personale risultante dal Questionario MiFID da un livello di rischio definito P3 ad un livello di rischio definito P7;

può decidere di dedicare parte del proprio Portafoglio in Investimenti Tematici, la cui composizione sarà determinata insindacabilmente dal Comitato Investimenti nella misura massima del 20% del Portafoglio del Cliente e che saranno bilanciati in base al numero di temi disponibili selezionati dal Cliente.

14.6. Qualora un Cliente abbia investito nel proprio Portafoglio una somma inferiore rispetto alla Soglia Minima (e sempre qualora rispetti gli ulteriori requisiti sempre di cui all'art. 14.4 che precede), potrà comunque decidere di dedicare parte del suo Portafoglio in Investimenti Tematici, impegnandosi alla effettiva contribuzione in denaro per il raggiungimento della predetta Soglia Minima entro il termine di 30 (trenta) giorni (nel seguito, anche , il "Termine").

14.7. Si precisa che ogni eventuale contribuzione del Cliente effettuata nel Termine che non dovesse raggiungere la Soglia Minima non verrà destinata all'Investimento Tematico scelto dal Cliente e le somme contenute nel Portafoglio non potranno essere investite, venendo invece mantenute


**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

provvisoriamente nella liquidità del Portafoglio sino allo scadere del Termine, in temporanea e parziale deroga rispetto alle percentuali di cui ai Limiti di Investimento illustrate nel Documento Informativo. Inoltre, si precisa che, nel caso in cui il Cliente non dovesse procedere all'effettiva contribuzione nei termini anzidetti, il Portafoglio non sarà più oggetto di ribilanciamento da parte di Moneyfarm.

14.8 Con riferimento alla Soglia Minima relativa agli Investimenti Tematici si precisa altresì che:

(a) qualora la somma investita negli Investimenti Tematici dal Cliente divenga inferiore alla Soglia Minima per ragioni congiunturali e di mercato, scendendo al di sotto di Euro 12.000,00 per 30 (trenta) giorni di calendario consecutivi, allora gli importi sino ad allora investiti in Investimenti Tematici verranno automaticamente (i) disinvestiti dagli Investimenti Tematici, (ii) ritrasferiti nel Portafoglio classico o ESG del Cliente e (iii) reinvestiti di conseguenza dal comitato investimenti secondo i Limiti di Investimento illustrati nel Documento Informativo;

(b) qualora la somma investita dal Cliente nel Portafoglio classico o ESG sia inizialmente inferiore alla Soglia Minima e dovesse superare solo in seguito tale Soglia Minima per ragioni congiunturali e di mercato, il Cliente non potrà comunque decidere di dedicare parte del proprio Portafoglio in Investimenti Tematici, atteso infatti che la Soglia Minima deve essere raggiunta tramite importi effettivamente investiti dal Cliente all'interno del proprio Portafoglio classico o ESG.

14.9. Si precisa che, qualora il Cliente non dovesse procedere all'effettiva contribuzione nell'Investimento Tematico secondo la Soglia Minima entro il Termine, dovrà allora procedere alla sua rimozione entro e non oltre lo stesso Termine.

14.10. Si precisa che ogni eventuale ribilanciamento degli Investimenti Tematici operato insindacabilmente dal comitato investimenti avrà effetto solamente all'esito dell'effettivo raggiungimento della Soglia Minima.

14.11. Qualora il Cliente dovesse liquidare parzialmente il proprio Portafoglio scendendo di conseguenza al di sotto della Soglia Minima, gli importi sino ad allora investiti in Investimenti Tematici verranno (i) disinvestiti dagli Investimenti Tematici, (ii) ritrasferiti nel Portafoglio classico, o ESG del Cliente e (iii) reinvestiti di conseguenza dal comitato investimenti secondo i Limiti di Investimento illustrate nel Documento Informativo.

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

14.12. Nella trasmissione degli Ordini relativi alle operazioni disposte, Moneyfarm adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile per il Cliente, avendo riguardo al prezzo, ai costi, alla rapidità e alla probabilità di esecuzione e regolamento, alle dimensioni e alla natura dell'Ordine o a qualsiasi altra considerazione pertinente ai fini della sua esecuzione, nel rispetto della Transmission Policy. In particolare, quando esegue un Ordine per conto di un Cliente al dettaglio, Moneyfarm tiene conto del corrispettivo totale, costituito dal prezzo dello strumento finanziario e dai costi relativi all'esecuzione.

14.13. Moneyfarm (i) assicura che le operazioni svolte nell'ambito dell'attività di Gestione siano prontamente e accuratamente registrate e assegnate; e (ii) tratta le operazioni comparabili dei Clienti in successione e con prontezza, salvo che le caratteristiche delle stesse o le condizioni di mercato prevalenti lo rendano impossibile o gli interessi dei Clienti richiedano di procedere diversamente. Moneyfarm provvede a riesaminare le misure adottate e la strategia di trasmissione con cadenza almeno annuale e, comunque, al verificarsi di circostanze rilevanti, tali da influire sull'investimento.

14.14. Il Cliente prende atto e accetta che, nel caso in cui venga superato il limite di investimento come definito all'art. 14.5 che precede così come stabilito nella linea di gestione prescelta del controvalore del patrimonio gestito, la posizione deve essere riportata entro detti limiti nel più breve tempo possibile e Moneyfarm potrà pertanto adottare i conseguenti atti gestori.

14.15. Moneyfarm, sulla base delle informazioni fornite dal Cliente e tenuto conto della natura e delle caratteristiche della linea di gestione dallo stesso prescelta, valuta che le operazioni realizzate siano adeguate rispetto al Profilo Personale del Cliente. Su base mensile - e comunque in ogni caso in cui il Cliente muti il proprio profilo di rischio - Moneyfarm procede ad una nuova valutazione di adeguatezza del portafoglio del Cliente rispetto al suo Profilo Personale, tenuto conto in particolare di nuovi dati aggiornati di cui sia a conoscenza. Il Cliente riceverà su base annuale, nell'apposita sezione riservata del sito www.moneyfarm.com, una dichiarazione aggiornata indicante i motivi per cui l'investimento effettuato corrisponde al proprio Profilo Personale. Nel caso invece in cui il portafoglio non sia più adeguato, Moneyfarm ne darà prontamente informazione al Cliente via email e tramite apposita notifica nell'area riservata sul sito www.moneyfarm.com, invitandolo a fornire tempestivamente nuove istruzioni, anche mediante modifica del proprio Profilo Personale, fermo il diritto di recesso di Moneyfarm ai sensi dell'art. 23.

14.16. Moneyfarm non può effettuare per conto del Cliente operazioni non conformi al mandato gestorio conferito con il presente Contratto e non in linea con il Profilo Personale del Cliente all'esito della valutazione di Adeguatezza.

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

Moneyfarm valuta nell'ambito della Gestione la compatibilità degli strumenti finanziari e delle relative caratteristiche rispetto al mercato di riferimento in cui rientra il Cliente. Moneyfarm può non consentire l'esecuzione di operazioni qualora il relativo strumento non sia ritenuto compatibile con il predetto mercato di riferimento.

14.17. Moneyfarm non è responsabile dell'accertamento dell'identità della persona che impartisce le istruzioni (e/o l'eventuale revoca delle stesse). Il Cliente dichiara altresì di conoscere e di accettare le modalità di funzionamento del software così come descritte nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com. Restano ferme, ove applicabili, le previsioni di cui agli artt. 10.5 e 10.6 che precedono.

14.18. Il Cliente prende atto che Bastian può interagire con il servizio di Gestione esclusivamente nei limiti e nell'ambito della valutazione di Adeguatezza che Moneyfarm effettua ai sensi del presente Contratto, fornendo al Cliente informazioni basate sui dati del proprio Portafoglio in Gestione. Resta fermo che Bastian non formula raccomandazioni personalizzate ulteriori rispetto a quelle, laddove previste, rese da Moneyfarm nell'ambito del servizio di Gestione, non modifica il Profilo Personale del Cliente, né le scelte gestorie o la linea di gestione prescelta, e non assume alcuna discrezionalità o autonomia operativa in merito agli atti di gestione, che restano di esclusiva competenza di Moneyfarm secondo quanto previsto dal presente art. 14.

## 15. PATRIMONIO IN GESTIONE

15.1. La provvista relativa alle operazioni disposte da Moneyfarm nell'espletamento dell'attività di Gestione verrà prelevata dal Conto Omnibus (come di seguito definito). Gli importi risultanti a credito del Cliente e gli strumenti finanziari inseriti nel Conto Omnibus devono ritenersi indisponibili per il Cliente, salvo quanto di seguito precisato nel presente Contratto, in relazione all'esercizio della facoltà di recesso dal Contratto Quadro, di revoca del mandato di Gestione come successivamente descritto o di disinvestimento parziale o integrale del portafoglio in Gestione.

15.2. Costituiscono il patrimonio in Gestione sia gli strumenti finanziari e le disponibilità liquide trasmessi inizialmente e nel perdurare dell'incarico, sia quelli derivanti dalle operazioni di investimento e disinvestimento poste in essere successivamente, con i relativi diritti, proventi e frutti comunque maturati.

15.3. Il Cliente, nel rispetto delle caratteristiche del proprio Profilo Personale, può in qualunque momento chiedere di cambiare la linea di gestione prescelta accedendo alla sezione riservata del sito www.moneyfarm.com.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

15.4. Salva diversa disposizione del Cliente, il mutamento della linea di gestione non comporta effetti novativi, né dà luogo alla conclusione di un nuovo contratto. Moneyfarm provvede - ed è espressamente autorizzata - ad effettuare tutte le operazioni di investimento e/o disinvestimento necessarie per adeguare, nei tempi tecnici necessari, la composizione del portafoglio alle caratteristiche della nuova linea di gestione prescelta.

## SEZIONE IV: COLLOCAMENTO

16.1. Qualora il Cliente si avvalga del servizio di Collocamento, il mandato conferito a Moneyfarm con il presente Contratto avrà per oggetto la prestazione del servizio di Collocamento di strumenti finanziari di società terze di cui all'art. 1, comma 5, lett. c bis), TUF.

16.2. Il servizio di Collocamento è prestato da Moneyfarm tramite Consulenza su base non indipendente.

16.3. Nello svolgimento del servizio di Collocamento, previa valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo del Cliente, Moneyfarm si attiene alle istruzioni dell'emittente, dell'offerente e del responsabile del collocamento e, in base a quanto previsto dalla normativa applicabile e da tali istruzioni, fornisce al Cliente e/o tiene a sua disposizione la pertinente documentazione d'offerta.

16.4. Nel caso in cui Moneyfarm valuti non adeguata la specifica operazione richiesta, evidenzia al Cliente tale circostanza; il Cliente può procedere alla conclusione dell'operazione soltanto ove confermi espressamente il proprio intendimento di darvi comunque corso, con assunzione di ogni responsabilità al riguardo ed esonero, pertanto, di Moneyfarm per mancati guadagni, perdite, danni o pregiudizi derivanti da tale operazione

16.5. Per l'adesione ad ogni collocamento, il Cliente deve sottoscrivere la specifica modulistica predisposta dall'emittente, dall'offerente o dal responsabile del collocamento.

16.6. Il Cliente prende atto che l'adesione al collocamento comporta l'applicazione delle condizioni economiche previste nel prospetto informativo riferito allo strumento finanziario collocato.

16.7. L'elenco delle principali tipologie di strumenti finanziari collocati è contenuto nel Documento Informativo.

16.8. Moneyfarm, in conformità alla normativa applicabile, non potrà essere ritenuta responsabile per qualsiasi inadempimento, errore, ritardo od



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

omissione imputabile esclusivamente ai suoi fornitori di servizi, alle società emittenti.

16.9. Nella prestazione del servizio di Collocamento, Moneyfarm provvede all'invio al Cliente della conferma del collocamento al massimo entro il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui Moneyfarm stessa ha avuto la conferma, da parte dell'intermediario a cui è stato trasmesso, dell'esecuzione dell'operazione di collocamento.

16.10. Al servizio di Collocamento si applicano, se e in quanto compatibili con le pertinenti norme regolamentari e con le istruzioni fornite dall'emittente e dal responsabile del collocamento, le restanti disposizioni della Sezione V "*Disposizioni Comuni*" delle presenti condizioni generali di Contratto.

16.11. Il servizio Collocamento è prestato ad iniziativa esclusiva del Cliente, il quale accetta di essere trattato da Moneyfarm come fiscalmente residente in Italia.

## SEZIONE V: DISPOSIZIONI COMUNI

### 17. CONFERIMENTI – DEPOSITO DELLA LIQUIDITA' E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

17.1. Per l'avvio della prestazione da parte di Moneyfarm relativa al servizio di Gestione è previsto un conferimento minimo iniziale da parte del Cliente pari ad almeno Euro 2.500,00 (duemilacinquecento).

La predetta soglia di Euro 2.500,00 è calcolata con riferimento ad ogni singola linea di gestione attivata dal Cliente successivamente alla conclusione del presente Contratto.
Il patrimonio iniziale versato dal Cliente è quello risultante da specifica comunicazione trasmessa da Moneyfarm all'atto del versamento. Il Cliente può eseguire i versamenti esclusivamente in Euro mediante bonifico bancario o tramite Addebito Diretto SEPA sul conto corrente. Il Cliente potrà usufruire della Modalità Contributo Ricorrente solo in relazione a singole linee di gestione che presentino un importo investito pari ad almeno Euro 2.500,00 (duemilacinquecento).

17.2. Il Cliente ha facoltà, nel corso dell'esecuzione del Contratto, di effettuare in ogni momento versamenti successivi con le modalità sopra previste. Moneyfarm non risponderà in alcun caso dei disguidi imputabili ai soggetti per il cui tramite sono effettuati i trasferimenti di liquidità, ivi compresi eventuali ritardi, smarrimenti e sottrazioni.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

17.3. Moneyfarm è espressamente autorizzata dal Cliente a ricorrere al deposito della liquidità conferita, nonché della liquidità e degli strumenti finanziari comunque derivanti dalla prestazione da parte di Moneyfarm dei propri servizi in un conto unico (c.d. "Conto Omnibus") tenuto presso altri soggetti dotati dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile e intestato a MFM Investment LTD, con indicazione che si tratta di beni di terzi. Tale circostanza può comportare che il patrimonio del Cliente venga depositato in un unico conto unitamente al patrimonio di altri clienti, fermo restando che Moneyfarm, nel rispetto della normativa vigente, sarà in ogni momento in grado di identificare con precisione il patrimonio di pertinenza del singolo Cliente, adottando misure di controllo interno volte ad assicurare il rispetto del predetto principio. Moneyfarm tiene evidenza contabile degli strumenti finanziari e del denaro dei singoli Clienti.
Nell'amministrazione degli strumenti finanziari e delle disponibilità liquide dei Clienti, Moneyfarm si conforma alle disposizioni nazionali di cui agli articoli da 23 a 30 del Regolamento di attuazione degli articoli 4-undecies e 6, comma 1, lettere b) e c-bis) del TUF, adottato dalla Banca d'Italia con provvedimento del 5 dicembre 2019 e delle disposizioni applicabili alle imprese di investimento del Regno Unito in conformità ai capitoli 6, 7 e 8 del Client Assets Sourcebook ("CASS") della FCA.

17.4. Moneyfarm provvede alla normale tutela dei diritti inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza della clientela. Nel caso di esercizio dei diritti connessi agli strumenti finanziari (ad esempio, esercizio del diritto di opzione), Moneyfarm chiede istruzioni al Cliente e sulla base di esse provvede all'esecuzione dell'operazione, previo versamento dei fondi occorrenti da parte del Cliente. In mancanza di istruzioni in tempo utile, Moneyfarm, pur non essendo tenuta a compiere alcuna operazione, può provvedere a quanto necessario nell'interesse del Cliente.
17.5. Moneyfarm non sarà responsabile nel caso in cui, per effetto delle operazioni effettuate ai sensi del Contratto, siano acquisiti strumenti finanziari in relazione ai quali vi siano obblighi di comunicazione ad organi di vigilanza di qualsiasi natura, né ove gli obblighi di comunicazione per il Cliente sorgano per effetto di una successiva variazione in aumento o in diminuzione degli strumenti finanziari per i quali sia stata effettuata la detta comunicazione.
Moneyfarm non utilizza - nell'interesse proprio o di terzi - gli strumenti finanziari della clientela da essa detenuti a qualsiasi titolo.
La liquidità versata o comunque detenuta da Moneyfarm non è produttiva di interessi per il Cliente.

17.6. Tutte le rimesse e i movimenti in Euro, in dare ed avere, e quindi gli accrediti per provvista, le somme derivanti dalla liquidazione di posizioni attive in strumenti finanziari, nonché gli addebiti per acquisti di tali strumenti, gli interessi maturati, le cedole riscosse e quant'altro derivante in numerario dalla prestazione del servizio prescelto dal Cliente saranno regolati sulla quota di

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

liquidità del patrimonio investito dal Cliente in un portafoglio o in una linea di gestione e custodito da Moneyfarm (nel seguito, la “Liquidità”).

17.7. I prelevamenti effettuati da Moneyfarm ai fini della prestazione dei servizi di investimento ai sensi del presente Contratto vengono addebitati sulla Liquidità con valuta pari alla data di regolamento delle operazioni e gli accrediti con valuta pari alla data in cui Moneyfarm avrà effettivamente ottenuto la disponibilità dei relativi importi.

17.8. Il Cliente può effettuare in ogni momento disinvestimenti parziali. In tale ipotesi Moneyfarm è espressamente autorizzata a procedere nei tempi tecnici necessari alla liquidazione di quanto occorrente al fine di effettuare il disinvestimento richiesto e custodirà le somme così derivanti come liquidità disponibile sul Conto Omnibus, utilizzabile per ulteriori investimenti in portafogli o linee di gestione. Laddove invece il Cliente richieda espressamente nell’area riservata del sito www.moneyfarm.com di ricevere in tutto o in parte la somma derivante dal disinvestimento, Moneyfarm procederà ad effettuare a suo favore il relativo bonifico bancario, al netto delle imposte applicabili.
Resta tuttavia fermo il fatto che, laddove a seguito di un disinvestimento parziale il saldo netto residuo del patrimonio investito del Cliente sia inferiore a Euro 2.500,00 (duemilacinquecento), Moneyfarm si riserva il diritto di recedere dal presente Contratto ai sensi dell’art. 23 che segue.
La predetta soglia pari a Euro 2.500,00 sarà calcolata con riferimento ad ogni singola linea di gestione attivata dal Cliente successivamente alla conclusione del presente Contratto.
Resta inoltre ferma la possibilità per il Cliente di effettuare in ogni momento il disinvestimento integrale del proprio patrimonio investito. In tale ipotesi Moneyfarm procederà nei tempi tecnici necessari alla liquidazione del patrimonio del Cliente al fine di effettuare il disinvestimento richiesto e custodirà le somme così derivanti sul Conto Omnibus come liquidità disponibile, salvo che il Cliente richieda espressamente nell’area riservata del sito www.moneyfarm.com di ricevere tutta o parte della somma derivante dal disinvestimento. In tale ultima ipotesi Moneyfarm procederà ad effettuare a suo favore il relativo bonifico bancario, al netto delle imposte applicabili.
Laddove il Cliente intenda, oltre ad effettuare il disinvestimento integrale del proprio patrimonio e ricevere integralmente la somma derivante dal disinvestimento, terminare anche il rapporto contrattuale con Moneyfarm, allora dovrà esercitare il diritto di recesso in conformità alle previsioni di cui all’art. 23 che segue.
Qualora il Cliente richieda il disinvestimento integrale del proprio patrimonio nell’ambito del servizio di Gestione di cui alla sezione IV che precede del Contratto, si intenderà che il Cliente abbia revocato il mandato di Gestione precedentemente conferito a Moneyfarm e troveranno, quindi, applicazione i corrispondenti effetti. La revoca del mandato di Gestione conseguente al


©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all’albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

disinvestimento integrale del patrimonio non comporta, di per sé, interruzione dell'intero rapporto contrattuale.
Laddove il Cliente intenda, oltre ad effettuare il disinvestimento integrale del proprio patrimonio e ricevere integralmente la somma derivante dal disinvestimento, terminare il rapporto contrattuale con Moneyfarm dovrà esercitare il diritto di recesso in conformità alle previsioni di cui all'art. 23 che segue.
Qualora, invece, il Cliente intenda, successivamente alla revoca del mandato di Gestione, effettuare ulteriori investimenti nell'ambito della prestazione servizio di Gestione, dovrà conferire un nuovo incarico a Moneyfarm sottoscrivendo un mandato *ad hoc*, che sarà reso disponibile nell'area riservata del sito www.moneyfarm.com.

## 18. LIVELLI DI SERVIZIO

18.1. Con riferimento ai servizi di:
- Gestione;
- Consulenza su base indipendente avente ad oggetto le caratteristiche tecnico-finanziarie principali degli strumenti finanziari detenuti dal Cliente presso intermediari finanziari diversi da Moneyfarm (Wealth Screening);
- Collocamento tramite Consulenza su base non indipendente;
- nonché per l'utilizzazione da parte del Cliente della piattaforma Moneyfarm per il piano individuale pensionistico e le polizze ramo I e multiramo distribuite dal broker assicurativo MFM Future S.r.l.;

il Cliente avrà diritto a differenti livelli di prestazioni che varieranno in base al Valore Massimo (da determinarsi sulla base di tutti i servizi finanziari offerti da Moneyfarm e utilizzati effettivamente dal Cliente, ad esclusione del solo servizio di RTO su strumenti finanziari diversi dagli Strumenti Complessi senza alcuna valutazione di Appropriatezza e Adeguatezza), come di seguito specificato:

(i) quando il Valore Massimo è inferiore a Euro 20.000,00 ("Livello Core"), il Cliente avrà diritto:

- al servizio di supporto clienti fornito dal team di assistenza;

(ii) quando il Valore Massimo è uguale o superiore a Euro 20.000,00 ma inferiore a Euro 100.000,00 ("Livello Premium"), il Cliente avrà diritto:
- al servizio di supporto clienti fornito dal team di assistenza;
- all'accesso al team di consulenti senza assegnazione esclusiva che verrà offerto nel corso del normale orario lavorativo;

(iii) quando il Valore Massimo è uguale o superiore a Euro 100.000,00 ("Livello Private"), il Cliente avrà diritto:
- al servizio di supporto clienti fornito dal team di assistenza;


**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

- all'assegnazione di un consulente finanziario dedicato ("Wealth Advisor") che verrà offerto nel corso del normale orario lavorativo;
- una sessione annuale di consulenza su base indipendente (c.d. *Wealth Screening*) consistente nella predisposizione da parte del team di consulenti di un rapporto di analisi avente ad oggetto le caratteristiche, i rendimenti e i costi degli strumenti finanziari detenuti dal Cliente presso intermediari diversi da Moneyfarm, con formulazione di raccomandazioni personalizzate aventi ad oggetto la vendita ovvero il mantenimento di tali strumenti finanziari;
- all'accesso prioritario a eventi in presenza organizzati da Moneyfarm.

18.2. I Clienti che rientrano nel Livello Core e nel Livello Premium potranno comunque richiedere l'accesso al Livello Private (che include anche il servizio di c.d. Wealth Screening) dietro il pagamento della somma di Euro 12,99 al mese che dovrà essere corrisposta dal Cliente per almeno 3 mesi consecutivi.

18.3. Nel caso in cui l'ammontare investito dal Cliente subisca delle variazioni in aumento tali da determinare il superamento della soglia di rilevanza per l'accesso ad un livello superiore, Moneyfarm aggiornerà il nuovo livello di riferimento del Cliente entro 5 (cinque) giorni lavorativi dal superamento della predetta soglia di riferimento.

18.4. Nel caso in cui l'ammontare investito dal Cliente subisca delle variazioni in diminuzione tali da determinare un abbassamento della soglia di rilevanza per l'accesso ad un determinato livello, Moneyfarm aggiornerà automaticamente il nuovo livello di riferimento del Cliente entro 30 (trenta) giorni qualora si passi dal Livello Premium a Livello Core entro 90 (novanta) giorni qualora si passi dal Livello pacchetto Private al Livello Premium o Core.

## 19. RISCHI DELLE OPERAZIONI

19.1. Il Cliente, ferme restando le indicazioni specifiche sui singoli rischi legati agli investimenti in strumenti finanziari elencate nel Documento Informativo, dichiara di essere consapevole che ogni operazione è compiuta per suo conto, a sue spese e a suo rischio e di essere pienamente informato del fatto che i rischi connessi alle operazioni finanziarie oggetto del Contratto non sono eliminabili: i servizi di cui al Contratto non comportano e non possono comportare pertanto alcuna garanzia di non veder diminuito il valore degli investimenti e maturano altresì a carico del Cliente gli oneri fiscali connessi con le operazioni compiute e con gli strumenti finanziari acquistati e sottoscritti. Il Cliente si dichiara quindi consapevole (i) del rischio di perdita totale di quanto investito e (ii) che maturano a suo carico gli oneri fiscali connessi alle operazioni compiute ed agli strumenti finanziari dai quali il patrimonio potrà essere costituito.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

19.2. Il Cliente si impegna altresì a mantenere costantemente aggiornato il proprio Profilo Personale e le informazioni contenute nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com, fornendo tutti gli elementi informativi che compongono i criteri per la determinazione del predetto Profilo Personale (e.g. variazioni della situazione finanziaria e patrimoniale).

## 20. LIMITAZIONE DI RESPONSABILITÀ

20.1. Moneyfarm non assume alcuna responsabilità per l'eventuale uso fraudolento della posta elettronica, della rete Internet, del terminale del Cliente o dell'account personale del Cliente sul portale di Moneyfarm, nonché per le discordanze tra le comunicazioni ricevute e quelle spedite o degli Ordini impartiti e ricevuti da Moneyfarm - anche se dovute a virus, bugs e malware - riconoscendo pieno valore probatorio al testo o all'Ordine inviato o registrato elettronicamente da Moneyfarm. Il Cliente rinuncia in tale caso ad ogni eccezione relativa alla difformità del messaggio o Ordine dal Cliente, o all'asserita riconducibilità del messaggio o dell'Ordine a soggetti non legittimati a trasmetterlo per qualsiasi causa e alla validità ed efficacia dell'Ordine. Le istruzioni inviate con mezzi telematici - ivi compresa la posta elettronica - si riterranno conoscibili e conosciute dal Cliente dal momento nel quale saranno immesse da Moneyfarm nel Post Office Protocol (POP).

20.2. Moneyfarm non assume alcuna responsabilità per la mancata o parziale prestazione del servizio, nonché per la mancata o tardiva ricezione delle istruzioni dovute a qualsiasi problema di trasmissione ed informatico, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, virus, bugs, malware, indisponibilità del POP, attacchi di hackers, indisponibilità delle linee telefoniche per lavori di manutenzione o attacchi vandalici e terroristici, eventi esterni al di fuori del controllo di Moneyfarm, scioperi e qualsivoglia causa di forza maggiore o caso fortuito.

20.3 Moneyfarm non agisce in qualità di consulente fiscale per il Cliente e non fornisce, né intende fornire, consulenza fiscale in relazione agli investimenti o alle operazioni effettuate dal Cliente. Ogni tipo di valutazione fiscale relativa agli investimenti effettuati, nonché l'eventuale responsabilità per l'adempimento degli obblighi fiscali derivanti da tali investimenti, è esclusivamente a carico del Cliente. Moneyfarm declina pertanto ogni responsabilità per eventuali conseguenze fiscali derivanti dalle scelte di investimento del Cliente, inclusi ma non limitati a oneri fiscali, imposte, sanzioni o altre obbligazioni fiscali. Il Cliente è pertanto tenuto a consultare un consulente fiscale indipendente per ogni questione di natura fiscale relativa agli investimenti effettuati.

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

20.4. Le informazioni fornite da Bastian si basano sui dati presenti nel conto Moneyfarm del Cliente e sono fornite a scopo meramente informativo e di supporto alla consultazione del Portafoglio. Fermo restando quanto previsto dagli artt. 4.7 e 14.18 che precedono, tali informazioni non costituiscono, di per sé, raccomandazione personalizzata, consulenza in materia di investimenti o previsione di mercato, e non si sostituiscono alle valutazioni di Adeguatezza e di Appropriatezza che Moneyfarm effettua secondo le modalità previste dal presente Contratto. Bastian non esegue operazioni, né movimenta somme di denaro o strumenti finanziari autonomamente. Bastian accede esclusivamente ai dati del Cliente, trattati nel rispetto dell'informativa sul trattamento dei dati personali resa disponibile da Moneyfarm.

## 21. BASTIAN

21.1. Bastian è un sistema di intelligenza artificiale e le sue risposte possono risultare errate, incomplete, non aggiornate o formulate in modo impreciso. Bastian non è utilizzato da Moneyfarm ai fini della valutazione di Adeguatezza o di Appropriatezza del Cliente. In caso di difformità, prevarranno sempre le informazioni disponibili nell'area riservata del Cliente e nei documenti inviati da Moneyfarm. I dati forniti da Bastian riflettono le informazioni disponibili in quel dato momento e non costituiscono una valutazione o una quotazione di mercato. Qualora un'indicazione di Bastian appaia errata, poco chiara o non coerente, il Cliente è invitato a non farvi affidamento e dovrà quindi verificarne la correttezza oppure dovrà contattare il servizio assistenza clienti.

21.2. Il Cliente può utilizzare Bastian esclusivamente per le finalità per cui è stato predisposto e non potrà quindi: (a) tentare di forzare Bastian ad agire al di fuori della propria funzione, eludere le relative misure di sicurezza, ovvero ottenere contenuti ingannevoli, dannosi o illeciti; (b) tentare di accedere a informazioni relative ad altri clienti o ai sistemi di Moneyfarm; (c) utilizzare strumenti automatizzati per accedere a Bastian, ovvero utilizzarlo per conto di terzi. Moneyfarm potrà sospendere o limitare l'accesso del Cliente a Bastian qualora ritenga che il Cliente abbia violato la presente disposizione.

21.3. Le operazioni confermate dal Cliente per il tramite di Bastian saranno eseguite da Moneyfarm in conformità al presente Contratto. Fermo restando quanto previsto dall'art. 1229 cod. civ., Moneyfarm non sarà responsabile per le perdite derivanti dall'affidamento del Cliente su informazioni fornite da Bastian palesemente errate, ovvero in contrasto con le informazioni disponibili nell'area riservata del Cliente o nei documenti di Moneyfarm, laddove fosse possibile e/o ragionevole per il Cliente verificarle, né per le perdite derivanti dalla violazione da parte del Cliente della clausola 21.2 che precede.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

21.4. Moneyfarm registra e conserva le conversazioni tra il Cliente e Bastian e potrà esaminarle al fine di fornire e migliorare il servizio, adempiere ai propri obblighi regolamentari e gestire reclami o contestazioni, nel rispetto dell'informativa sul trattamento dei dati personali resa disponibile da Moneyfarm.

## 22. CORRISPETTIVI

22.1. Nei casi e secondo quanto previsto dalla normativa applicabile, Moneyfarm fornisce al Cliente informazioni sui costi e gli oneri, compresi quelli connessi allo specifico servizio scelto dal Cliente, nonché ai servizi accessori per permettere al Cliente di conoscere il costo totale e il suo effetto complessivo sul rendimento. Moneyfarm inoltre, nei casi e secondo quanto previsto dalla normativa applicabile, fornisce al Cliente con periodicità annuale un'informativa ex post personalizzata inerente agli oneri e ai costi sostenuti dal Cliente stesso relativamente agli strumenti finanziari, al servizio scelto dal Cliente e ai servizi accessori di cui al presente Contratto, nonché al relativo effetto complessivo sul rendimento.

22.2. Fermo quanto sopra previsto, il Cliente riconosce a Moneyfarm, rispettivamente, le fees come di seguito indicate quale compenso per i servizi prestati ai sensi del Contratto.

22.3. In particolare, per il servizio di Gestione, si applica una commissione di gestione (la "Commissione di Gestione") progressiva e calcolata sulle fasce di investimento come nel seguito:

(a) sui portafogli classico, ESG e Flessibile su base giornaliera e secondo i seguenti scaglioni progressivi:

- 0,75% sul Valore di Mercato del Portafoglio (come definito *infra*) sino a Euro 100.000,00;
- 0,65% sul Valore di Mercato del Portafoglio tra Euro 100.000,00 e Euro 199.999,99;
- 0,35% sul Valore di Mercato del Portafoglio tra Euro 200.000,00 e Euro 1.499.999,99;
- sul Valore di Mercato del Portafoglio uguale o superiore a Euro 1.500.000,00, non si applica alcuna fee;

(b) sui portafogli Liquidità Dinamica
su base giornaliera in misura pari allo 0,25% del Valore di Mercato del Portafoglio.



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

La Commissione di Gestione - per i portafogli Classico, ESG e Flessibile - e la Commissione di Gestione - per i portafogli Liquidità Dinamica - sono distinte e calcolate in maniera indipendente e addebitate al Cliente mensilmente alla fine del mese di riferimento.

Ai fini del calcolo della Commissione di Gestione ai sensi del presente articolo, per "**Valore di Mercato del Portafoglio**" si intende il valore di mercato complessivo di tutti gli strumenti finanziari detenuti nel portafoglio, calcolato sulla base del prezzo di chiusura di ciascuno strumento finanziario alla fine del giorno lavorativo precedente, maggiorato anche della liquidità disponibile presente nel portafoglio necessaria al fine del pagamento delle commissioni, imposte e/o imposte di bollo non ancora addebitate. Analogamente, i proventi da eventuali dividendi non sono del pari inclusi nel Valore di Mercato del Portafoglio sino al giorno in cui vengono effettivamente accreditati all'interno del portafoglio stesso.

A titolo esemplificativo:

*Esempio 1: Imposta di bollo*

- *Portafoglio del Cliente al 31 marzo 2026: Euro 50.000,00 in strumenti finanziari + Euro 1.000,00 in liquidità = Euro 51.000,00 di valore complessivo del portafoglio;*
- *imposta di bollo trimestrale pari a Euro 150,00 con data valuta al 31 marzo 2026,addebitata in data 15 aprile 2026;*
- *dal 1° al 14 aprile 2026, il Valore di Mercato del Portafoglio utilizzato ai fini del calcolo giornaliero della Commissione di Gestione include anche i suddetti Euro 150,00 per l'imposta di bollo trimestrale, in quanto ancora presenti nella liquidità del portafoglio;*
- *a decorrere dal 15 aprile 2026, la liquidità si riduce di Euro 150,00 e, di conseguenza, il Valore di Mercato del Portafoglio risulta di conseguenza pari ad Euro 50.850,00.*

*Esempio 2: Proventi da dividendi*

- *Portafoglio del Cliente al 31 marzo 2026: Euro 50.000,00 in strumenti finanziari + Euro 1.000,00 in liquidità = Euro 51.000,00 di valore complessivo del portafoglio;*
- *uno degli strumenti finanziari detenuti nel portafoglio matura un dividendo di Euro 200,00 in data 31 marzo 2026, ma il relativo importo viene effettivamente accreditato nella liquidità del portafoglio solo in data 10 aprile 2026;*
- *dal 31 marzo 2026 al 9 aprile 2026, il Valore di Mercato del Portafoglio utilizzato ai fini del calcolo giornaliero della Commissione di Gestione non*

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

*include i suddetti Euro 200,00, in quanto non ancora accreditati nella liquidità del portafoglio;*

- *a decorrere dal 10 aprile 2026, la liquidità aumenta di Euro 200,00 e il Valore di Mercato del Portafoglio risulta di conseguenza pari ad Euro 51.200,00.*

22.4. Per i servizi di:

- Gestione;
- Collocamento tramite Consulenza su base non indipendente;
- nonché per l'utilizzazione della piattaforma Moneyfarm per (i) il piano individuale pensionistico e (ii) le polizze ramo I e multiramo distribuite dal broker assicurativo MFM Future S.r.l.;

Moneyfarm applicherà un costo mensile di Euro 1,49 (il "Costo di Piattaforma") laddove il Cliente abbia investito una somma superiore ad Euro 100,00, come corrispettivo per il regolare funzionamento della piattaforma informatica Moneyfarm che comprende:

- l'accesso sicuro a tale piattaforma tramite interfacce web e applicazioni mobili;
- il monitoraggio e la reportistica relativa alla performance degli investimenti;
- i servizi di assistenza alla clientela;
- il supporto operativo continuativo fornito dai team dedicati.

22.5. Con riferimento al Costo di Piattaforma di cui alla clausola 22.4. che precede, si precisa che l'importo dovuto dal Cliente sarà calcolato in proporzione ai giorni durante i quali le somme investite hanno effettivamente superato la soglia di riferimento di Euro 100,00.

22.6. Sempre con riferimento al Costo di Piattaforma di cui alla clausola 22.4. che precede, si precisa che:

- per i Clienti che hanno un piano pensionistico individuale (per il tramite di MFM Future S.r.l.) senza usufruire degli altri servizi offerti da Moneyfarm, il Costo di Piattaforma sarà interamente scontato e, pertanto, tali Clienti non dovranno corrispondere alcun Costo di Piattaforma;
- per i Clienti che hanno un piano pensionistico individuale (per il tramite di MFM Future S.r.l.) e usufruiscono anche di uno dei servizi offerti da Moneyfarm (Gestione, Collocamento tramite Consulenza su base non indipendente, polizze Ramo I e Multiramo distribuite da MFM Future S.r.l.), il Costo di Piattaforma sarà scontato e pari a Euro 0,65 al mese.

22.7. Per il servizio di RTO su strumenti finanziari diversi dagli Strumenti Complessi senza alcuna valutazione di Appropriatezza e Adeguatezza, sono applicate le seguenti fees:

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

- commissione di esecuzione ordine pari ad Euro 3,95 per ogni transazione di acquisto e vendita effettuata su ETF e azioni quotati su Borsa Italiana, Nasdaq (National Association of Securities Dealers Automated Quotations) e Nyse (New York Stock Exchange) o pari ad Euro di 5,95 per ogni transazione di acquisto e vendita effettuata su obbligazioni o su ETF e azioni quotate sulle principali borse europee, indipendentemente dal controvalore dell'operazione volume di trading. Questa commissione viene aggiunta all'importo investito o ricavato dalla vendita. Si precisa che le commissioni di esecuzione non saranno addebitate, oppure saranno rimborsate al Cliente successivamente all'acquisto; qualora gli emittenti di prodotti finanziari resi disponibili da Moneyfarm nel servizio di RTO in modalità Execution Only versino a Moneyfarm una parte o l'intero ammontare di tali commissioni di esecuzione, così come descritto "Incentivi" del Documento Informativo. Resta in ogni caso inteso che, in conformità a quanto previsto al precedente articolo 8.15, la commissione di esecuzione dell'ordine di cui sopra non trova applicazione con riferimento agli ordini eseguiti nell'ambito del PAC aventi ad oggetto ETF;

- commissione servizi custodia titoli: non viene addebitata nessuna commissione per il servizio di RTO;

- una commissione aggiuntiva (ulteriore quindi rispetto alla commissione di esecuzione) di conversione pari allo 0,70% (zero virgola settanta percento) del controvalore convertito per ciascun ordine su Strumenti Finanziari Esteri, che sarà automaticamente addebitata al Cliente contestualmente all'esecuzione dell'operazione, unitamente al tasso di cambio applicabile fornito dai sistemi di esecuzione utilizzati da Moneyfarm (o dai fornitori di servizi terzi utilizzati da Moneyfarm).

22.8. Il compenso annuale di Moneyfarm per la prestazione del servizio di Collocamento tramite Consulenza su base non indipendente sarà differenziato in base alla tipologia dello strumento finanziario oggetto di collocamento e, segnatamente, prevedrà una fee:

(i) pari allo 0,40% del valore degli Strumenti Finanziari semplici collocati al Cliente;
(ii) pari allo 0,80% del valore degli Strumenti Complessi collocati al Cliente;

specificandosi che, in entrambi i casi (i) e (ii) che precedono, il valore dello strumento finanziario viene giornalmente aggiustato in funzione dei prezzi correnti di mercato. Si precisa che il Cliente potrà altresì corrispondere direttamente alla società emittente una fee di strutturazione al momento della sottoscrizione degli strumenti finanziari oggetto di Collocamento che sarà

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

variabile e determinata dalla società emittente in base al valore dello spread esistente al momento del collocamento degli strumenti finanziari.

22.9. Si precisa che, per il servizio di Gestione, essendo le rispettive fees calcolate su base giornaliera, il relativo calcolo verrà effettuato sul numero complessivo di giorni dell'anno solare.

22.10. Nell'ambito del servizio di Gestione, le fees per i portafogli Classico, ESG, Flessibile e per quello Liquidità Dinamica sono distinte e calcolate in maniera indipendente così come indicato nel relativo Documento Informativo. La fees sono in ogni caso da considerarsi sempre IVA esclusa.

22.11. Sono esclusi dalla fees - e rimarranno pertanto a carico del Cliente - i bolli e le imposte applicati direttamente da Moneyfarm.

22.12. Il Cliente autorizza Moneyfarm a procedere al prelievo delle fees direttamente dalla liquidità presente nel portafoglio del Cliente con cadenze indicate nel documento informativo relativamente ai servizi offerti.

22.13. Con riferimento al servizio di Gestione, il Cliente autorizza espressamente Moneyfarm a compiere tutte le operazioni necessarie e consentite dal mandato conferito affinché Moneyfarm possa soddisfare in modo coattivo tutte le proprie spettanze relative alle commissioni di gestione maturate nei confronti del Cliente, nonché per il pagamento delle imposte per le quali Moneyfarm risulta essere sostituto di imposta per conto del Cliente. Tale autorizzazione include, ma non si limita a, l'utilizzo di fondi o strumenti finanziari nel portafoglio del Cliente per recuperare le predette somme dovute. Inoltre, il Cliente si impegna a rimborsare a Moneyfarm qualsiasi altro costo eventualmente sopportato da Moneyfarm per conto del Cliente, ma a carico dello stesso, come concordato nel presente Contratto. Moneyfarm avrà il diritto di addebitare automaticamente tali importi al portafoglio del Cliente, nei limiti e secondo le modalità stabilite nel mandato.

22.14. Con riferimento al servizio di RTO su strumenti finanziari diversi dagli Strumenti Complessi svolto da Moneyfarm, qualora la liquidità presente nel portafoglio del Cliente sia incapiente per consentire a Moneyfarm di procedere al prelievo delle fees dovute per tale servizio e/o per le imposte maturate, sottoscrivendo il presente Contratto il Cliente conferisce sin d'ora a Moneyfarm mandato irrevocabile a vendere a prezzo di mercato quegli strumenti finanziari oggetto del Cliente e di soddisfarsi sul ricavato limitatamente al solo valore dovuto delle fees per l'attività svolta da Moneyfarm e/o le imposte gravanti maturate.

22.15. Le modifiche delle condizioni economiche di cui al presente Contratto sono soggette alle previsioni di cui all'art. 22 che segue. Nel caso in cui il



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

Cliente non accetti tale modifica, egli avrà facoltà di recedere dal Contratto immediatamente. Resta in ogni caso salvo il diritto di recesso di Moneyfarm ai sensi del successivo art. 23.

## 23 CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO AI SENSI DEL CODICE DEL CONSUMO ENTRO 14 GIORNI DEL STIPULA DEL CONTRATTO

23.1. Salvo quanto previsto dal presente articolo, il Contratto si conclude esclusivamente con la comunicazione email di conferma con cui Moneyfarm informa il Cliente della propria accettazione, successiva al ricevimento da parte di Moneyfarm del Contratto debitamente sottoscritto dal Cliente, previa sua identificazione ai sensi della normativa in materia di antiriciclaggio, come previsto dal successivo art. 23.

23.2. Ai sensi dell'art.67-duodecies del Codice del Consumo, il Cliente che rivesta la qualifica di consumatore, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 3, comma 1, lett. a) del Codice del Consumo, dispone di un termine di quattordici giorni per recedere dal Contratto, con le modalità di cui all'art. 23.3 che segue, senza penali e senza doverne indicare il motivo. Il termine di quattordici giorni durante il quale può essere esercitato il diritto di recesso decorre dalla data di conclusione del Contratto ai sensi del precedente art.19.1.Tuttavia, il diritto di recesso non si applica ai servizi finanziari, diversi dal servizio di Gestione, se gli investimenti non sono stati già avviati, il cui prezzo dipende da fluttuazioni del mercato finanziario che il fornitore non è in grado di controllare e che possono aver luogo durante il periodo di recesso.

23.3. Per esercitare il diritto di recesso di cui al presente articolo, il Cliente deve inviare tramite il proprio indirizzo e-mail con cui si è registrato presso la piattaforma Moneyfarm e prima della scadenza del termine di cui al paragrafo che precede una comunicazione di recesso all'indirizzo e-mail chiusuraaccount@moneyfarm.com

23.4. La scelta del servizio di investimento da prestarsi da parte di Moneyfarm effettuata dal Cliente sul sito www.moneyfarm.it costituisce richiesta espressa di dare esecuzione al Contratto, ai sensi dell'art. 67-terdecies del Codice del Consumo.

## 24. DURATA DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

24.1. Il Contratto è stipulato a tempo indeterminato, restando tuttavia sempre ferma la facoltà per entrambe le Parti di recedere dal Contratto come di seguito specificato:



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

- il Cliente potrà recedere in ogni momento dal Contratto tramite comunicazione di recesso da inviarsi con la propria e-mail con cui si è registrato presso la piattaforma Moneyfarm all'indirizzo e-mail chiusuraaccount@moneyfarm.com;
- Moneyfarm potrà invece recedere dal Contratto con un preavviso di 15 giorni sempre tramite e-mail che verrà inviata all'indirizzo e-mail del Cliente con cui è registrato sulla piattaforma Moneyfarm.

24.2. Il recesso non comporta alcun rimborso, né alcuna penalità o spesa a carico del recedente, oltre alla fees eventualmente maturate a carico del Cliente e ancora dovute, alle imposte applicabili e, se del caso, ad eventuali somme dovute dal Cliente sulla base dell'applicazione dei meccanismi di recupero (*clawback*) previsti nei termini e nelle condizioni delle iniziative commerciali promosse da Moneyfarm ed a cui il Cliente ha aderito. In caso di recesso, Moneyfarm è autorizzata a procedere alla liquidazione del portafoglio del Cliente facendo poi avere allo stesso tramite bonifico bancario e nei tempi tecnici necessari la somma così ottenuta, al netto delle fees eventualmente maturate ed ancora dovute, nonché delle imposte applicabili.

## 25. ADEMPIMENTI IN MATERIA DI CONTRASTO AL RICICLAGGIO E AL FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO

25.1. Il Cliente è tenuto a trasmettere a Moneyfarm i dati identificativi e le informazioni richieste in conformità alla normativa in materia di antiriciclaggio (D.Lgs. 21 novembre 2007, n. 231, e successive modifiche e relative disposizioni di attuazione della Banca d'Italia), secondo le procedure operative adottate da Moneyfarm in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

25.2. Con la sottoscrizione del presente Contratto, il Cliente autorizza Moneyfarm ad accertare la veridicità dei dati ivi compresi quelli bancari e ad effettuare le verifiche previste dalla normativa sopra richiamata sulle informazioni trasmesse ai fini del precedente comma attraverso il conferimento di un mandato SEDA.

25.3. Il Cliente si impegna altresì a comunicare a Moneyfarm qualsiasi cambiamento dei dati e delle informazioni richieste ai sensi del paragrafo 1 del precedente comma 1.

## 26. MODIFICAZIONI AL CONTRATTO

26.1. Moneyfarm ha la facoltà di modificare, qualora sussista un giustificato motivo, in qualsiasi momento, le condizioni previste dal Contratto, dando al Cliente 30 (trenta) giorni di preavviso mediante comunicazione via email e


**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

fornendogli adeguata motivazione; il Cliente, durante il periodo di preavviso, ha diritto di recedere dal Contratto in ogni momento. Qualora si tratti di modifiche delle pattuizioni contrattuali o delle condizioni economiche in senso sfavorevole al Cliente, trascorso il periodo di preavviso senza comunicazioni da parte del Cliente, le modifiche si intenderanno da questi accettate, salvo sempre il suo diritto di recedere ai sensi dell'art. 23 che precede.

26.2. Le modifiche al Contratto derivanti da variazione di norme di legge o regolamentari si intenderanno automaticamente recepite. Moneyfarm provvederà ad informare tempestivamente il Cliente delle modifiche recepite.

## 27. COMUNICAZIONI

27.1. L'invio della corrispondenza, le eventuali notifiche o ogni altra comunicazione o dichiarazione di Moneyfarm al Cliente, diverse da quelle relative alla formulazione di raccomandazioni in materia di investimenti, sarà effettuata con piena validità all'indirizzo email indicato dal Cliente a Moneyfarm e presente nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com. Resta in ogni caso fermo quanto previsto dal precedente art. 23.

27.2. Sarà cura del Cliente comunicare tempestivamente a Moneyfarm eventuali modifiche dei propri indirizzi postali e e-mail, fermo restando che, in caso contrario, saranno considerate valide le comunicazioni inviate agli indirizzi precedentemente indicati.

27.3. Ove non diversamente precisato, le comunicazioni indirizzate a Moneyfarm dovranno essere inviate ai seguenti indirizzi: (i) via posta: MFM Investment Ltd – Milano – 20124, Via Antonio da Recanate 1; (ii) via email: help@moneyfarm.com; (iii) via PEC: moneyfarmbranch@legalmail.it. Eventuali modifiche degli indirizzi di Moneyfarm saranno tempestivamente comunicate al Cliente ed opportunamente evidenziate nell'area pubblica del sito www.moneyfarm.com.

## 28. RENDICONTAZIONE SULL'ATTIVITÀ SVOLTA

28.1. Il Cliente potrà in ogni momento visionare l'andamento dei propri investimenti relativi ai servizi scelti nell'apposita sezione riservata del sito www.moneyfarm.com, con possibilità di salvataggio su supporto durevole.

28.2. Moneyfarm fornirà al Cliente le informazioni in merito all'attività svolta in conformità alla normativa applicabile e secondo quanto indicato ai paragrafi che seguono.

28.3. Il Cliente è informato volta per volta sugli Ordini eseguiti che esulano dal servizio di Gestione in conformità alle previsioni di cui all'art. 59 del



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

Regolamento. In particolare, Moneyfarm (a) fornisce prontamente al Cliente le informazioni essenziali riguardanti l'esecuzione dell'Ordine e (b) invia al Cliente un avviso che conferma l'esecuzione dell'Ordine quanto prima e al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione o, se Moneyfarm riceve la conferma da un terzo, al più tardi il primo giorno lavorativo successivo al ricevimento della conferma del terzo. La lettera (b) che precede non si applica quando la conferma conterrebbe le stesse informazioni di un'altra conferma che deve essere prontamente inviata al Cliente da un altro soggetto. Moneyfarm fornisce al Cliente, su sua richiesta, informazioni circa lo stato del suo Ordine. Le comunicazioni sopra indicate contengono le indicazioni previste dalla normativa applicabile. Qualora l'Ordine sia eseguito in tranche e sia fornito il prezzo medio, il Cliente può richiedere di conoscere il prezzo di ciascuna tranche.

28.4. Con riferimento al servizio di Gestione, Moneyfarm fornisce al Cliente il relativo rendiconto con cadenza trimestrale. Il rendiconto contiene le indicazioni di cui all'art. 60 del Regolamento. Il Cliente può scegliere di ricevere le informazioni sulle operazioni eseguite nel contesto della Gestione su base operazione per operazione. In tale ipotesi all'atto dell'esecuzione di un'operazione Moneyfarm fornirà prontamente al Cliente, su supporto durevole, le informazioni essenziali in merito a tale operazione. Moneyfarm invierà inoltre al Cliente una comunicazione di conferma dell'operazione, contenente le indicazioni previste dalla normativa applicabile, al più tardi il primo giorno lavorativo successivo all'esecuzione o, qualora Moneyfarm riceva la conferma da un terzo, al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione della conferma dal terzo. La comunicazione di conferma non troverà applicazione nei casi in cui conterrebbe le stesse informazioni di un'altra conferma che deve essere prontamente inviata al Cliente da un altro soggetto.

28.5. Moneyfarm comunica al Cliente eventuali perdite relative al valore complessivo del portafoglio in Gestione (valutato all'inizio di qualsiasi periodo oggetto della comunicazione) nel rispetto di quanto previsto dall'art. 62 del Regolamento e al più tardi entro la fine del giorno lavorativo in cui la soglia di perdita del 10% (e successivi multipli del 10%) è superata o, qualora essa venga superata in un giorno non lavorativo, del giorno lavorativo successivo.

28.6. Se detiene strumenti finanziari o disponibilità liquide del Cliente, Moneyfarm mette a sua disposizione su supporto durevole, nell'apposita sezione riservata del sito www.moneyfarm.com, un rendiconto di tali strumenti finanziari o disponibilità liquide su base trimestrale, il tutto nel rispetto delle previsioni di cui all'art. 63 del Regolamento. Tale rendiconto contiene le informazioni di cui al predetto art. 63 e può essere incluso nel rendiconto periodico fornito per il servizio di Gestione. Nel caso di operazioni non regolate le informazioni relative allo strumento finanziario o ai fondi detenuti alla fine



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

del periodo oggetto del rendiconto possono essere basate sulla data di negoziazione o di regolamento, e la stessa base può essere applicata a tutte le informazioni di questo tipo presenti nel rendiconto.

28.7. I rendiconti e gli avvisi di conferma cumulativi sopra indicati si intenderanno tacitamente approvati dal Cliente in mancanza di reclamo scritto motivato, che dovrà essere trasmesso a Moneyfarm entro n. 60 giorni dalla data della relativa ricezione.

## 29. MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DEI RECLAMI

29.1. Il Cliente che intenda presentare eventuali reclami inerenti la prestazione dei servizi di cui al presente Contratto, può inviare tali reclami in forma scritta ai seguenti recapiti:
MFM Investment Ltd, Via Antonio da Recanate 1, 20124 Milano;
email: complaints@moneyfarm.com;

29.2. Moneyfarm si impegna a rendere note le proprie determinazioni in merito al reclamo entro n. 60 (sessanta) giorni dalla ricezione dello stesso.

29.3. Ove insoddisfatto dell'esito del reclamo inoltrato a Moneyfarm, il Cliente prima di ricorrere al giudice potrà rivolgersi, ove sia un cliente al dettaglio, all'Arbitro per le Controversie Finanziarie – ACF – di cui all'art. 32-ter del TUF, secondo le modalità previste dalla relativa disciplina attuativa emanata dalla Consob e richiamate sul sito www.acf.consob.it, ovvero chiedendo informazioni direttamente a Moneyfarm. Il diritto di ricorrere all'ACF non può formare oggetto di rinuncia da parte del Cliente ed è sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale eventualmente contenute nei contratti. Per risolvere in via stragiudiziale eventuali controversie con Moneyfarm, anche in assenza di preventivo reclamo, in alternativa all'ipotesi o per le questioni che esulano dalla competenza dell'ACF, il Cliente può attivare, singolarmente o congiuntamente con Moneyfarm, una procedura di mediazione finalizzata alla conciliazione. La domanda di mediazione è presentata mediante deposito di un'istanza presso un Organismo determinato ai sensi del D.Lgs. 28/2010 e successive modifiche. L'istanza di soluzione stragiudiziale delle controversie ai sensi di una delle procedure sopra descritte costituisce condizione di procedibilità dell'eventuale domanda giudiziale.

## 30. FONDI DI GARANZIA

30.1. MFM Investment Ltd – Italian Branch aderisce al Fondo Nazionale di Garanzia, che indennizza gli investitori, nei limiti e alle condizioni previste nel regolamento operativo del Fondo, per i crediti rappresentati da strumenti



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

finanziari e/o da denaro, nei confronti di intermediari aderenti al Fondo e derivanti dalla prestazione dei principali servizi di investimento. Inoltre, MFM Investment Ltd aderisce al Financial Services Compensation Scheme istituito ai sensi della legge inglese, che ha lo scopo di offrire un indennizzo (totale o parziale) ai clienti nel caso in cui l'intermediario sia insolvente o cessi la propria attività. Il livello di copertura dipende dalla tipologia di servizio finanziario prestato da MFM Investment Ltd al Cliente. Il Financial Services Compensation Scheme offre infatti differenti livelli di copertura per differenti categorie di attività; per la categoria "investimenti" è previsto un possibile indennizzo fino a un massimo di £ 85.000.

## 31. RISERVATEZZA

31.1. Moneyfarm adotta le opportune precauzioni per garantire la riservatezza delle informazioni trattate. Tuttavia, Moneyfarm non sarà responsabile per la perdita, alterazione o diffusione non intenzionale di informazioni trasmesse, ascrivibili a difetti di funzionamento anche tecnici e dovuti ad eventi non imputabili a Moneyfarm.

31.2. Il Cliente si impegna a mantenere confidenziali e a non divulgare a terzi, senza il preventivo consenso scritto di Moneyfarm, dati, ricerche, analisi ed informazioni di cui sia venuto a conoscenza in dipendenza o in occasione del Contratto.

## 32. FORO COMPETENTE

32.1. Per qualsiasi controversia inerente l'interpretazione e l'esecuzione del presente Contratto sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano, fermo restando che, qualora il Cliente rivesta la qualità di consumatore ai sensi del Codice del Consumo, sarà allora competente il foro di residenza o il domicilio eletto del Cliente così come previsto dal Codice del Consumo.

## 33. LEGGE APPLICABILE

33.1. Il Contratto è regolato ed interpretato ai sensi della legge italiana.

## ALLEGATI

Il Cliente conferma di aver preso completa visione del seguente allegato al presente Contratto, che il Cliente dichiara di accettare e approvare integralmente il Documento Informativo.

T +39 02 450 76621
E info@moneyfarm.com
W www.moneyfarm.com

**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004

Firma Moneyfarm Firma Cliente

Ai sensi degli articoli 1341 e 1342 cod. civ., il Cliente dichiara di accettare espressamente le seguenti previsioni contenute nel presente Contratto:

3. Consulenza in materia di investimenti;
4. Modalità di esecuzione del servizio di Soluzione Consulenza
5. Rischi connessi alle operazioni consigliate;
6. Limitazione di responsabilità;
7. Informazioni ed operazioni adeguate nel servizio di Soluzione Consulenza;
9. Conferimento degli Ordini;
10. Trasmissione degli Ordini e limitazione di responsabilità;
14. Servizio di gestione di portafogli;
15. Patrimonio in gestione;
17. Conferimenti – Deposito della liquidità e degli strumenti finanziari;
18. Livelli di servizio;
19. Rischi delle operazioni;
20. Limitazione di responsabilità.
21. Bastian;
22. Corrispettivi;
23. Conclusione del Contratto e diritto di recesso ai sensi del Codice del Consumo;
24. Durata del Contratto e diritto di recesso;
23. Modificazioni al Contratto;
25. Rendicontazione sull'attività svolta;
28. Riservatezza;
30. Foro competente.

Firma Cliente



**©2026 MFM INVESTMENT Ltd Italian Branch Sede legale: Via Antonio da Recanate, 1 - 20124 Milano.**
P.IVA e C.F. 467458154 | Iscritta all'albo delle succursali di imprese extra-UE autorizzate dalla Consob (No. 3) | Autorizzata e regolata da Financial Conduct Authority - Autorizzazione no. 629539 | Fondo Nazionale di Garanzia n. ICE0004