Termini e Condizioni Generali per l'Applicazione degli Sconti Promozionali

1. SCOPO DEL DOCUMENTO

Il presente documento Termini e Condizioni Generali per l'Applicazione degli Sconti Promozionali (di seguito "**Termini**") disciplina l'applicazione degli Sconti derivanti da iniziative promozionali (di seguito "**Sconti"**) stipulati tra:

- **Il Cliente:** la persona fisica che ha sottoscritto con Moneyfarm il Contratto Quadro avente ad oggetto la prestazione dei relativi servizi e attività di investimento

  e

- **Moneyfarm:** 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.

Questi Termini integrano il Contratto Quadro. In caso di conflitto tra i due documenti riguardo alla specifica materia dell'applicazione degli Sconti, i presenti Termini prevarranno.

2. PRINCIPI GENERALI DI APPLICAZIONE

2.1. Salvo quanto diversamente previsto dai Termini e Condizioni di una specifica promozione, gli Sconti si applicano agli importi dovuti per il Servizio Offerto ("il **Corrispettivo**"), che include:

- **"Commissione di Gestione"**: la commissione dovuta per il servizio di Gestione e di Consulenza come definita dal Contratto Quadro.
- **"Costo di Piattaforma"** : il costo dovuto per il regolare funzionamento della piattaforma informatica Moneyfarm, come precisato nel Contratto Quadro. Tale costo si applica ai servizi di Gestione e di Collocamento tramite Consulenza su base non indipendente; .

©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”**: la commissione dovuta per il servizio di RTO su strumenti finanziari senza alcuna valutazione di Appropriatezza e Adeguatezza.

Tutti gli Sconti vengono applicati dopo il calcolo dell’importo del Corrispettivo dovuto dal Cliente, ma prima dell'applicazione di eventuali bolli e imposte.

2.2. Il calcolo e l’applicazione degli Sconti sul Corrispettivo avvengono secondo le modalità seguenti:

- calcolo del Corrispettivo sulla base delle tariffe standard previste dal Contratto Quadro.
- applicazione degli eventuali Sconti spettanti secondo le modalità stabilite nella Sezione 4.
- applicazione delle imposte e degli eventuali oneri aggiuntivi sull’importo netto risultante a seguito dell’applicazione degli Sconti.

Gli Sconti non si applicano a nessun'altra commissione, costo o spesa, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i costi degli strumenti finanziari, i costi di transazione o le commissioni di conversione valutaria.

3. TIPI DI SCONTI SUPPORTATI

Nell’ambito del Servizio Offerto, sono previste le seguenti tipologie di Sconti a beneficio del Cliente:

i. **Sconti Percentuali**:

- Offrono una riduzione proporzionale (es. 10% di Sconto) sull’importo del Corrispettivo.
- Vengono applicati prima di qualsiasi Sconto a Valore Fisso.
- Sconti percentuali multipli sono cumulabili tra di loro:

A titolo esemplificativo, un Cliente che ha diritto a uno Sconto del 10% e ad uno Sconto del 5% riceverà uno Sconto cumulativo del 15% sul Corrispettivo, calcolato e applicato prima di eventuali Sconti a Valore Fisso.

ii. **Sconti a Valore Fisso Mensile**:

- Offrono una riduzione monetaria fissa (es. 25 € di Sconto) sul Corrispettivo.
- La riduzione è riproporzionata in base al periodo di calcolo del Corrispettivo.
- Gli Sconti vengono applicati solo dopo aver calcolato tutti gli Sconti Percentuali.

A titolo esemplificativo, uno Sconto a Valore Fisso Mensile di 10 Euro sul Corrispettivo sarà applicato per ciascun mese, per un periodo complessivo di 3 mesi.

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

iii. **Sconti a Valore Legati al Valore di Mercato del Portafoglio:**

- Offrono una riduzione commisurata al valore di mercato del Portafoglio (ad esempio, 0,10% sul Valore di Mercato del Portafoglio).
- La riduzione si basa sul Valore di Mercato del Portafoglio, calcolato su base giornaliera e annualizzato.

A titolo esemplificativo, un Cliente il cui Portafoglio abbia Valore di Mercato pari a 10.000,00 Euro per 10 giorni e a 15.000,00 Euro per 20 giorni nell'arco di un mese, con uno Sconto di 10 punti base, riceverebbe uno Sconto complessivo di circa 1,09 Euro sul Corrispettivo mensile.

iv. **Trade Promotion:**

- Offre una riduzione percentuale (fino al 100%) della Commissione di esecuzione ordine su transazioni singole di acquisto o vendita di strumenti finanziari, per un numero massimo di operazioni.
- Operano esclusivamente sulla Commissione di esecuzione ordine.
- E' meglio disciplinata nella Sezione 7.

4. CRITERI DI CALCOLO

In questa sezione sono illustrate le modalità di calcolo degli Sconti applicabili al Corrispettivo.
Le metodologie indicate si riferiscono alle diverse tipologie di Sconti previste, specificando i criteri, i parametri di calcolo e le modalità di applicazione in relazione ai periodi di riferimento del Corrispettivo.

i. **Sconti Percentuali.** Il valore dello Sconto percentuale viene calcolato utilizzando la seguente formula, tenendo anche conto di eventuali periodi parziali:

- *Sconto totale = (Percentuale di Sconto mensile × Numero di mesi nel periodo di Corrispettivo × Numero di giorni nel periodo di Corrispettivo) ÷ Numero di giorni in tutti i mesi interi relativi al periodo di Corrispettivo)*

Dove:

- La *Percentuale di Sconto Mensile* è il tasso di sconto applicabile su base mensile (es. 10% = 0,10).
- Il *Numero di mesi nel periodo di Corrispettivo*: tutti i numeri di mesi interessati, anche solo parzialmente, dal periodo di calcolo del Corrispettivo.
- Il *Numero di giorni nel periodo di Corrispettivo*: il numero esatto di giorni nel periodo di calcolo del Corrispettivo.

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

- Il *Numero di giorni in tutti i mesi interi*: la somma totale dei giorni di calendario che compongono i mesi coinvolti.

  Caso di applicazione. Per uno Sconto mensile del 10% applicato al Corrispettivo pari a Euro 50,00 che copre il periodo dal 1° al 31 maggio e dal 1° al 27 giugno:

  - Percentuale di Sconto mensile = 10%
  - Numero di mesi nel periodo di Corrispettivo = 2 (maggio e giugno)
  - Numero di giorni nel periodo di Corrispettivo = 58 (31 giorni a maggio + 27 giorni a giugno)
  - Numero di giorni in tutti i mesi interi = 61 (31 per maggio + 30 per giugno)
  - Percentuale di Sconto totale = 10% × 2 × (58 ÷ 61) = 19,02%
  - Valore dello Sconto = 19,02% di Euro 50,00 = Euro 9,51
  - Corrispettivo finale = Euro 50,00 - Euro 9,51 = Euro 40,49

  Sconti Percentuali multipli sono cumulabili e vengono applicati prima di qualsiasi Sconto a Valore, secondo quanto stabilito nella Sezione 4.

ii. **Sconti a Valore Fisso Mensile.** Il valore dello Sconto viene calcolato utilizzando la seguente formula:

- *Valore dello Sconto = (Valore dello Sconto mensile × Numero di mesi nel periodo di Fee/Commissione × Numero di giorni nel periodo di Fee/Commissione) ÷ Numero di giorni in tutti i mesi interi relativi al periodo di Fee/Commissione*

Caso di applicazione. Per uno Sconto mensile di Euro 2,50 applicato al Corrispettivo di servizio pari a Euro 7,54 che copre il periodo dal 1° al 31 maggio e dal 1° al 4 giugno (35 giorni totali):

- Valore dello Sconto mensile = Euro 2,50
- Il Numero di mesi nel periodo di Corrispettivo: tutti numero di mesi interessati, anche solo parzialmente, dal periodo di calcolo del Corrispettivo (2)
- Il Numero di giorni nel periodo di Corrispettivo: il numero esatto di giorni nel periodo di calcolo del Corrispettivo (35)
- Il Numero di giorni in tutti i mesi interi: la somma totale dei giorni di calendario che compongono i mesi coinvolti (61 - dal 31 per maggio + 30 per giugno)
- Valore dello Sconto = Euro 2,50 × 2 × (35 ÷ 61) = Euro 2,87
- Corrispettivo finale = Euro 7,54- Euro 2,87 = Euro 4,67.

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

iii. **Sconti a Valore legati al Valore di Mercato del Portafoglio.** Il valore dello Sconto viene calcolato utilizzando la seguente formula:

- *Importo dello Sconto = (Somma del Valore di mercato del Portafoglio giornaliero × Tasso di Sconto Annualizzato) ÷ Giorni nell'Anno*

Dove

- Il Valore di Mercato del Portafoglio giornaliero corrisponde all'ammontare complessivo, alla chiusura di ciascuna giornata nel periodo di riferimento per il calcolo della Commissione, del controvalore dei portafogli e delle linee di gestione attivi del Cliente
- Il Tasso di Sconto Annualizzato è espresso come decimale (es. 10 punti base = 0,001).
- Giorni nell'Anno = 365 (o 366 negli anni bisestili).

Caso di applicazione. Per uno Sconto annuale di 10 punti base su un periodo di riferimento del Corrispettivo di giugno in cui il Valore di Mercato del Portafoglio è di Euro 10.000 per 10 giorni e di Euro 15.000 per 20 giorni:

- Sconto = ((10 × Euro 10.000) + (20 × Euro 15.000)) ÷ 365 × 0,001 = Euro 1,09

L'importo dello Sconto calcolato è trattato come uno Sconto a Valore e applicato secondo l'ordine di applicazione definito nella Sezione 4.

5. CRITERI DI APPLICAZIONE PER SCONTI MULTIPLI

Nel caso in cui il Cliente abbia diritto a più Sconti di tipologia diversa, le riduzioni si applicano secondo il seguente ordine:

1. **Applicazione degli Sconti Percentuali**. Tutti gli Sconti Percentuali attivi vengono sommati e la percentuale totale risultante viene applicata all'importo pieno del Corrispettivo.
2. **Applicazione degli Sconti a Valore**. Tutti gli Sconti a Valore (sia Fissi che legati al Valore di Mercato del Portafoglio) attivi vengono sommati e l'importo monetario totale viene detratto dal Corrispettivo (già ridotto dagli Sconti Percentuali).

A titolo esemplificativo, per uno sconto mensile del 10% applicato a un Corrispettivo di importo pari a Euro 50,00 relativo al periodo dal 1 al 20 giugno e ad uno sconto basato sul valore di 5,00

©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

Euro al mese: Sconto finale applicato sarà = (50 Euro * (1 - (0,10 * 20 / 30)) - (5 Euro *(20 / 30)) = 43,33 Euro.

6. CRITERI DI PRIORITÀ PER SCONTI A VALORE MULTIPLI

Qualore il Cliente disponga di più di uno Sconto a Valore attivo, questi verranno applicati secondo il seguente ordine gerarchico:

- Lo Sconto con la data di inizio validità più vecchia viene applicato per primo.
- Se le date di inizio sono identiche, viene applicato per primo lo Sconto con l'importo di riduzione maggiore.
- Se sia le date che gli importi sono identici, viene applicato per primo lo Sconto applicato al Conto per primo.

A titolo esemplificativo, si prenda in considerazione un periodo di riferimento del Corrispettivo trimestrale durante il quale devono essere applicati i seguenti Sconti:

- Sconto percentuale del 10% (efficace dal 1° gennaio)
- Sconto percentuale del 5% (efficace dal 1° febbraio)
- Sconto a valore di Euro 15/mese (efficace dal 1° gennaio)
- Sconto a valore di Euro 10/mese (efficace dal 1° gennaio)

L'applicazione degli Sconti seguirà la seguente logica:

1. Gli Sconti percentuali vengono sommati tra loro (10% + 5%) e applicati in via prioritaria all'intero Corrispettivo, riducendolo del 15%.
2. Successivamente si applicano gli Sconti a Valore:
    - Poiché entrambi hanno la medesima data di decorrenza, viene applicato per primo quello di importo maggiore (Euro 15/mese).
    - Per un periodo di Corrispettivo pari a 3 mesi:
        - Sconto di Euro 15/mese = Euro 45 totali
        - Sconto di Euro 10/mese = Euro 30 totali
3. Totale Sconti a Valore = Euro 75, che viene riproporzionato in base al numero di giorni del periodo di Corrispettivo.

Lo Sconto a valore viene distribuito proporzionalmente su tutti i portafogli idonei, in proporzione alla quota del Corrispettivo riferibile a ciascun portafoglio.

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

7. SCONTI SULLE COMMISSIONI DI ESECUZIONE ORDINI (TRADE PROMOTION)

7.1. La Trade Promotion è una Promozione che riconosce al Cliente uno sconto percentuale sulla Commissione di esecuzione ordine di transazioni singole di acquisto o vendita di strumenti finanziari, per un numero massimo di operazioni ed entro un periodo di validità determinato.
A titolo esemplificativo: "commissioni azzerate sui primi 10 acquisti di azioni ed ETF per 3 mesi".

7.2. Le condizioni di ciascuna Trade Promotion sono comunicate al Cliente al momento dell'offerta o dell'attivazione e indicano in ogni caso:

- la percentuale di sconto, che può arrivare fino al 100% della Commissione di esecuzione ordine;
- il numero massimo di operazioni a cui si applica lo sconto;
- la durata della Trade Promotion a partire dalla sua attivazione;
- l'eventuale periodo entro il quale la Trade Promotion può essere richiesta o attivata.

Le condizioni della Trade Promotion possono inoltre prevedere limitazioni all'applicazione sulla base di uno o più dei seguenti criteri:

- tipologia di strumento finanziario (ad esempio azioni, ETF, fondi);
- tipologia di ordine (solo acquisti oppure solo vendite);
- area geografica del mercato di esecuzione (ad esempio Italia, Regno Unito, Europa, USA, mercati OTC);
- modalità dell'ordine (ordini singoli oppure ricorrenti);
- controvalore minimo dell'ordine;
- specifici strumenti finanziari;

Un'operazione beneficia dello sconto solo se rispetta tutte le condizioni previste. In assenza di una specifica limitazione, la Trade Promotion si applica senza restrizioni rispetto a quel criterio.

7.3. La Trade Promotion è utilizzabile solo durante il periodo di validità comunicato al Cliente. Ogni operazione scontata riduce di un'unità il numero di operazioni disponibili e ciascuna operazione è conteggiata una sola volta. Al raggiungimento del numero massimo di operazioni, o alla scadenza della Trade Promotion, le operazioni successive sono soggette alla Commissione di esecuzione di ordine ordinaria prevista dal Contratto Quadro. Le operazioni non utilizzate alla scadenza non sono trasferite a periodi o Promozioni successivi.

7.4. Ogni operazione può beneficiare al massimo di una Trade Promotion. Qualora più Trade Promotions siano applicabili alla stessa operazione, si applica, nell'ordine:

- quella con la percentuale di sconto più elevata;

©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

- a parità di sconto, quella con la scadenza più vicina;
- in caso di ulteriore parità, quella emessa per prima da Moneyfarm.

Le Trade Promotions non applicate restano disponibili per le operazioni successive, nei limiti della loro validità.

7.5. Il valore dello Sconto viene calcolato utilizzando la seguente formula:

1. *Importo dello Sconto = Commissione di esecuzione ordine × Percentuale di Sconto;*
2. *Commissione di esecuzione ordine scontata = Commissione di esecuzione ordine − Importo dello Sconto.*

L'Importo dello Sconto è arrotondato al centesimo di euro più vicino, applicando il criterio dell'arrotondamento bancario. Se il risultato del calcolo cade esattamente a metà tra due centesimi, l'importo viene arrotondato al centesimo la cui ultima cifra è pari (ad esempio, €1,185 viene arrotondato a €1,18 ed €1,975 viene arrotondato a €1,98).

A titolo esemplificativo, su una Commissione di esecuzione ordine di Euro 9,00, uno sconto del 100% la azzera (Euro 0,00), mentre uno sconto del 50% la riduce a Euro 4,50. Lo sconto non si applica a imposte o a qualsiasi commissione aggiuntiva.

7.6. Lo sconto è applicato solo dopo l'esecuzione dell'ordine. Moneyfarm può segnalare al Cliente che sull'ordine risulta applicabile una Trade Promotion attiva. Tale indicazione non costituisce garanzia dell'applicazione dello sconto a quella specifica operazione, in quanto altri ordini eseguiti nel frattempo potrebbero esaurire la Trade Promotion.

8. CONDIZIONI GENERALI E LIMITAZIONI

8.1. Salvo diversa indicazione nei termini della specifica promozione, gli Sconti sono personali, non trasferibili e non possono essere convertiti in denaro.

8.2. Qualsiasi data di scadenza e le relative condizioni le saranno comunicate al momento dell'attivazione della promozione.

8.3. Moneyfarm si riserva il diritto di modificare e/o cancellare l'applicazione degli Sconti.

8.4. Gli Sconti non utilizzati entro un periodo non vengono trasferiti ai periodi successivi.

©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

8.5. Limite Massimo dello Sconto: qualora lo Sconto totale applicabile superi l'importo del Corrispettivo del servizio dovuto per un dato periodo, la riduzione applicata sarà limitata all'importo effettivo del Corrispettivo addebitato per quel periodo. La parte eccedente dello Sconto andrà persa e non attribuirà al Cliente alcun diritto di credito nei confronti di Moneyfarm.

8.6. Gli Sconti non danno diritto ad alcun rimborso in denaro o credito sul conto in nessuna circostanza.

8.7. Con riferimento al Conto Trading, trovano applicazione esclusivamente la Trade Promotion descritta al punto 3, iv, e quanto previsto al punto 7.

9. MODIFICA DEI PRESENTI TERMINI

Moneyfarm potrà modificare i presenti Termini in qualsiasi momento per giustificati motivi, ad esempio per renderli più chiari o per adeguarli a modifiche di legge o requisiti normativi dando al Cliente adeguato preavviso.

10. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

10.1. I presenti Termini e qualsiasi obbligazione da essi derivante sono regolati e interpretati in conformità con le leggi italiane.

10.2. 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.

11. DEFINIZIONI

- **Conto**: il rapporto contrattuale che il Cliente instaura con Moneyfarm mediante sottoscrizione del Contratto Quadro, al fine di fruire di uno o più servizi di investimento.
- **Corrispettivo**: la "Commissione di Gestione", il "Costo di Piattaforma " e la "Commissione di esecuzione ordine".
- **Portafoglio:** uno o più portafogli personalizzati costituiti sulla base del Profilo Personale del Cliente secondo quanto stabilito dal Contratto Quadro.
- **Valore di Mercato del Portafoglio:** il valore complessivo, espresso in termini monetari, delle attività finanziarie detenute nel portafoglio, determinato secondo criteri di valutazione di mercato conformi alla normativa vigente.

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

- **Promozione (o Iniziativa Promozionale)**: un'iniziativa commerciale, da noi offerta, che dà diritto a uno Sconto.
- **Sconto**: il beneficio economico, applicato come riduzione sul Corrispettivo, previsto da una Promozione.
- **Sconto Percentuale**: uno Sconto che fornisce una riduzione calcolata in percentuale sull'importo del Corrispettivo.
- **Sconto a Valore**: uno Sconto che fornisce una riduzione di un importo monetario fisso (es. 25 Euro)
- **Trade Promotion:** riduzione percentuale (fino al 100%) della Commissione di esecuzione ordine su transazioni singole di acquisto o vendita di strumenti finanziari, per un numero massimo di operazioni.

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