

CONTRATTO QUADRO MONEYFARM

Il presente contratto (il “Contratto”) è stipulato tra il/ 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 Largo Carlo Felice 26, 09124 Cagliari, 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 Cagliari, Largo Carlo Felice 26, iscritta al n. 142 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”). 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:
- B aver ricevuto, esaminato e compreso le informazioni relative a Moneyfarm, ai servizi 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, allegato al presente Contratto quale Allegato A;
- C voler essere classificato come cliente al dettaglio;
- D essere consapevole che, prima di poter procedere alla prestazione dei servizi di investimento, e quale condizione essenziale per la validità ed efficacia del presente Contratto, Moneyfarm, al fine di agire secondo il migliore interesse del Cliente, dovrà determinare il Profilo Personale (come di seguito definito) acquisendo, ai sensi degli artt. 40 del Regolamento Intermediari e 54-55 del Regolamento e sulla base del questionario finanziario MiFID (“Questionario MiFID”) presentato sulla propria piattaforma informatica, le informazioni necessarie circa:

- conoscenza e l'esperienza del Cliente in materia di investimenti riguardo al tipo specifico di strumento o di servizio;
- la situazione finanziaria e patrimoniale del Cliente, inclusa la capacità di sostenere perdite, ed in particolare:
 - (i) i dati sulla fonte e sulla consistenza del reddito regolare; (ii) i dati relativi al patrimonio complessivo, ivi inclusi i dati sulle attività, comprese le attività liquide, gli investimenti e beni immobili; (iii) i dati relativi agli impegni finanziari regolari;
- gli obiettivi di investimento del Cliente, inclusa la tolleranza al rischio, ed in particolare: (i) il periodo di tempo per il quale desidera conservare gli investimenti;
 - (ii) le preferenze in materia di rischio; (iii) il profilo di rischio; (iv) le finalità degli investimenti.

E essere consapevole che, all'esito della procedura di profilazione descritta al precedente punto D, il Cliente dovrà verificare il proprio Profilo Personale (come di seguito definito) elaborato da Moneyfarm;

F 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

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

ESG significa Environmental, Social and Governance. Dal punto di vista degli investimenti, il termine viene utilizzato per definire l'integrazione dei fattori 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 (Euro cento) ciascuna, per il periodo di tempo e sulla base delle condizioni e dei termini concordati con Moneyfarm;

Moneyfarm Fee significa il corrispettivo calcolato ai sensi del successivo art. 17.3 per i servizi prestati al Cliente;

Ordine/i significa uno o più ordini di acquisto/vendita di prodotti o strumenti (i) impostati dal Cliente e basati sulle raccomandazioni fornite da Moneyfarm nell'ambito del servizio di Soluzione Consulenza oppure (ii) effettuati da Moneyfarm nell'ambito del servizio di Gestione;

Portafoglio classico: E' 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 o un portafoglio ESG;

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;

Soluzione Consulenza significa le specifiche raccomandazioni personalizzate fornite su base indipendente 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 Soluzione Consulenza include il servizio accessorio di valutazione della posizione del Cliente secondo la logica dell'Asset Allocation e la raccomandazione personalizzata di strumenti in un'ottica di portafoglio, secondo le linee guida di Moneyfarm;

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 del Cliente 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 quale Allegato A.

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 su base indipendente (Soluzione Consulenza), ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. f), TUF;
- b) ricezione e trasmissione di ordini (RTO), ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. e), TUF, relativamente agli ordini impartiti dal Cliente sulla base della Soluzione Consulenza, e conferiti a Moneyfarm nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com;
- c) servizio di gestione di portafogli (Gestione), ai sensi di cui all'art. 1, comma 5, lett. d), TUF, anche tramite istruzioni impartite dal Cliente e conferite a Moneyfarm nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com, ai sensi dell'art. 24, comma 1, lett. a) TUF.

Resta fermo che Moneyfarm provvederà in conformità alle previsioni di cui al Contratto alla custodia e amministrazione di strumenti finanziari per conto dei Clienti, inclusi la custodia e i servizi connessi come la gestione di contante/garanzie reali ed 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 richiesti (e potrà modificare la propria scelta) accedendo di volta in volta alla sezione riservata del sito www.moneyfarm.com e seguendo le istruzioni ivi previste. Tale scelta avverrà in ogni caso nel rispetto delle caratteristiche del proprio Profilo Personale.

2.3. Indipendentemente dal tipo di servizio prescelto Moneyfarm potrà effettuare un ribilanciamento del portafoglio/linea di gestione del Cliente durante il corso dell'investimento al fine di allinearli 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 a far avere al Cliente raccomandazioni aggiornate alla luce del ribilanciamento effettuato oppure, nel caso del servizio di Gestione, ad adottare i conseguenti atti gestori.

2.4. Resta ferma la possibilità del Cliente, nel rispetto delle previsioni di cui all'art. 13 che segue, di usufruire del servizio di Gestione prestato da Moneyfarm sulla base della Modalità Contributo Ricorrente, secondo le condizioni e i termini concordati con Moneyfarm.

2.5. Moneyfarm ha provveduto a comunicare al Cliente la classificazione assegnatagli quale "Cliente al dettaglio". E' onere del Cliente comunicare a Moneyfarm eventuali variazioni di stato tali da incidere sulla propria classificazione, fermo restando il diritto di Moneyfarm di modificare la classificazione del Cliente che non soddisfi più i requisiti necessari per l'attribuzione della classificazione originariamente assegnata.

SEZIONE I: SOLUZIONE CONSULENZA

3. CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI

3.1. Qualora il Cliente si avvalga del servizio di consulenza, il mandato conferito a Moneyfarm con il presente Contratto avrà per oggetto la prestazione da parte di Moneyfarm del servizio Soluzione 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 finalizzate alla costituzione di Portafogli Modello coerenti con tale Profilo Personale.

Il servizio Soluzione Consulenza è prestato da Moneyfarm su base indipendente. Moneyfarm, nell'ambito della consulenza su base indipendente, non riceve o trattiene incentivi, fermo quanto previsto dal paragrafo 5 del Documento Informativo sull'Impresa e sui Rischi Generali di Investimento, allegato al presente Contratto quale Allegato A. Moneyfarm non intrattiene legami, rapporti legali, economici o contrattuali con nessuno degli emittenti o distributori degli strumenti finanziari oggetto delle raccomandazioni.

Nell'espletamento del servizio di Soluzione Consulenza Moneyfarm, in via indiretta mediante il ricorso a ETF e coerentemente con le previsioni di cui all'art. 53 del Regolamento, 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.

Il Cliente che abbia deciso di avvalersi del servizio di Soluzione Consulenza disporrà altresì di un servizio telefonico mediante il quale potrà ottenere da Moneyfarm supporto ai fini dell'identificazione e della scelta del proprio Portafoglio Modello tra quelli consigliati da Moneyfarm, tramite la valutazione ed analisi del proprio Profilo Personale. Moneyfarm presta il servizio di consulenza in materia di investimenti esclusivamente in abbinamento con il servizio di RTO descritto nella Sezione II del Contratto.

3.2. L'attività di Soluzione Consulenza, come descritta al punto 3.1. che precede, è basata su valutazioni di adeguatezza come definite dagli artt. 40 e 41 del Regolamento Intermediari e 54 e 55 del Regolamento.

3.3 Moneyfarm procede su base mensile - e comunque in ogni caso in cui il Cliente muti il proprio profilo di rischio - alla valutazione periodica della coerenza del portafoglio del Cliente con il suo Profilo Personale, tenuto conto in particolare di nuovi dati aggiornati di cui Moneyfarm 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 del Cliente sul sito www.moneyfarm.com. In tale comunicazione Moneyfarm (i) proporrà al Cliente il nuovo portafoglio adeguato che il Cliente potrà confermare (e in tal caso il Cliente riceverà le raccomandazioni necessarie al fine di allineare la composizione del proprio portafoglio al nuovo Portafoglio Modello) e (ii) darà al Cliente la possibilità di modificare il proprio Profilo Personale e scegliere un nuovo Portafoglio Modello (e in tal caso il Cliente riceverà le raccomandazioni eventualmente necessarie al fine di allineare la composizione del proprio portafoglio al nuovo Portafoglio Modello). Laddove il portafoglio non risulti adeguato in ragione di una eccessiva rischiosità, il Cliente non potrà più effettuare nuove operazioni in relazione al proprio portafoglio, salva la possibilità di procedere alla liquidazione dell'intera somma investita, sino a quando il Cliente abbia confermato il nuovo portafoglio o modificato il proprio Profilo Personale e scelto il nuovo Portafoglio Modello. Laddove invece il portafoglio non risulti adeguato in quanto eccessivamente conservativo non sarà applicata alcuna restrizione operativa, fermo il fatto che Moneyfarm manterrà presente nell'area riservata del sito la notifica di non adeguatezza.

4. MODALITÀ DI ESECUZIONE DEL SERVIZIO DI SOLUZIONE CONSULENZA

4.1. Moneyfarm, nel prestare i servizi legati alla Soluzione Consulenza, si avvale esclusivamente di supporti di tipo informatico, in particolare della piattaforma informatica www.moneyfarm.com. Il Cliente troverà tutte le raccomandazioni di cui alla Soluzione Consulenza fornite da Moneyfarm nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com accessibile tramite chiavi di accesso personalizzate (username e password). Moneyfarm, a fronte di notifica preventiva al Cliente e previa sua espressa accettazione, oltre alla piattaforma informatica, può utilizzare altri mezzi telematici ed informatici (i.e. email, sms, etc.) per la trasmissione delle raccomandazioni al Cliente.

4.2. Le raccomandazioni di cui alla Soluzione Consulenza fornite da Moneyfarm con le modalità descritte al precedente punto 4.1. sono relative

prevalentemente a Exchange Traded Funds (ETF) e Exchange Traded Commodities (ETC), categorie di strumenti finanziari in cui il Cliente conferma di essere interessato a investire anche su base esclusiva.

4.3. Le raccomandazioni di cui alla Soluzione Consulenza saranno elaborate da Moneyfarm in considerazione del Profilo Personale del Cliente. Esse sono inoltre elaborate da Moneyfarm in un'ottica di portafoglio e formulate in maniera chiara, descrivendo le caratteristiche ed i rischi specifici dell'operazione e dei singoli strumenti consigliati, nonché i relativi costi associati.

L'elaborazione della singola raccomandazione non potrà prescindere dalla valutazione complessiva di tutti gli attivi finanziari presenti nel portafoglio del Cliente al momento dell'elaborazione di tale raccomandazione.

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, gli fornisce una dichiarazione che indica perché l'operazione è adeguata.

5. RISCHI CONNESSI ALLE OPERAZIONI CONSIGLIATE

5.1. Il Cliente prende atto che le indicazioni fornite da Moneyfarm nell'espletamento del servizio di Soluzione Consulenza hanno mera natura consulenziale e consistono unicamente nel rilascio di consigli e raccomandazioni che il Cliente resta libero di seguire o meno, in tutto o in parte. Ogni decisione di investimento / disinvestimento è di esclusiva competenza del Cliente che può 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 insorgere a carico di 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. Le raccomandazioni e i dati forniti non costituiscono un indicatore delle future prospettive dell'investimento. Il Cliente prende atto che il servizio reso non comporta alcuna garanzia di mantenere invariato il

valore degli investimenti, che vi è un rischio di perdita anche integrale del capitale e che maturano a suo carico gli oneri fiscali connessi con le operazioni compiute. Resta inoltre fermo quanto previsto dall'art. 14.1 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 Soluzione Consulenza, dovuta 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.

7. INFORMAZIONI ED OPERAZIONI ADEGUATE NEL SERVIZIO DI SOLUZIONE CONSULENZA

7.1. Moneyfarm si asterrà, nella prestazione del servizio di Soluzione 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 ogni responsabilità in merito alla completezza, congruità e veridicità delle informazioni comunicate a Moneyfarm.

Moneyfarm fornirà il servizio di Soluzione 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 su strumenti finanziari, tra quelle consigliate da Moneyfarm nell'ambito della prestazione del servizio di Soluzione Consulenza, che siano state poi effettivamente eseguite da quest'ultimo attraverso il servizio di RTO. Nel caso in cui il Cliente non dia esecuzione a tutte le raccomandazioni oggetto della Soluzione Consulenza, oppure ne dia una parziale esecuzione in termini quantitativi, le operazioni raccomandate da Moneyfarm nell'ambito della Soluzione Consulenza potrebbero risultare non adeguate ai sensi degli artt. 40 del Regolamento Intermediari e 54-55 del Regolamento, e non conformi con il Portafoglio Modello del Cliente.

SEZIONE II: RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI

8. SERVIZIO DI RICEZIONE E TRASMISSIONE ORDINI

8.1. Oggetto del Contratto è, inoltre, la prestazione da parte di Moneyfarm del servizio di ricezione e trasmissione di ordini (RTO), con detenzione di disponibilità liquide e di strumenti finanziari della clientela, esclusivamente in esecuzione delle raccomandazioni fornite da Moneyfarm nell'ambito del servizio di Soluzione Consulenza. Il servizio di RTO è quindi prestato esclusivamente in abbinamento con il servizio di Soluzione Consulenza. La detenzione delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari della clientela avverrà secondo le modalità di cui all'art. 13 che segue.

9. CONFERIMENTO DEGLI ORDINI

9.1. Il Cliente, qualora intenda recepire e dare seguito ad una o più delle raccomandazioni fornite da Moneyfarm a seguito della prestazione del servizio di Soluzione Consulenza, potrà farlo inserendo l'Ordine nella sezione riservata del sito www.moneyfarm.com accessibile tramite le chiavi d'accesso personalizzate (username e password), e previa conferma dell'Ordine tramite PIN ricevuto via SMS.

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

9.3. 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.

9.4. Una volta impartito, l'Ordine viene messo in esecuzione e non può essere revocato.

9.5. 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 (Transmission Policy), 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, 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 a malfunzionamento dei mercati, mancata o irregolare trasmissione delle informazioni o a cause al di fuori del suo controllo, 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 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.

10.6. Inoltre, 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 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.

SEZIONE III: GESTIONE

11. SERVIZIO DI GESTIONE DI PORTAFOGLI

11.1. Oggetto del Contratto è, altresì, il servizio di gestione di portafogli, 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. 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.

11.2. Moneyfarm svolge l'attività di gestione di portafogli ai sensi, per gli effetti e con le modalità di cui al TUF e successive modificazioni ed integrazioni e dei relativi regolamenti di attuazione, nonché in conformità a quanto previsto dal presente Contratto e dal relativo Allegato A. Con la sottoscrizione del presente Contratto, Moneyfarm viene 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.

11.3. Moneyfarm nell'esecuzione del servizio di gestione di portafogli 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 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 nell'Allegato A.

Il Cliente che abbia deciso di avvalersi del servizio di Gestione disporrà di un servizio telefonico mediante il quale potrà ottenere da Moneyfarm supporto ai fini dell'identificazione e della scelta della propria specifica linea di gestione tramite la valutazione ed analisi del proprio Profilo Personale. Il cliente potrà comunque scegliere tra due tipologie di portafoglio: quello classico, un portafoglio di investimento che non include l'integrazione dei fattori ESG nel processo di investimento e un portafoglio ESG, composto sulla base del grado di sostenibilità, fattori ambientali, sociali e di

Governance. Entrambe le tipologie, 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. Entrambe le tipologie di investimento, classico ed ESG, 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.

11.4. Il Cliente, il quale ha:

- (i) investito nel suo Portafoglio (classico o ESG) la soglia minima € 15.000,00 ("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.

11.5. 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. 11.4 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 n. 30 (trenta) giorni ("Termine").

11.6 Si precisa che ogni eventuale contribuzione del Cliente effettuata nel Termine che non dovesse raggiungere la Soglia Minima verrà mantenuta 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 sull'Impresa e sui Rischi Generali di Investimento fornito al Cliente.

11.7 Se il Cliente non dovesse poi procedere alla effettiva contribuzione nel Termine, allora la volontà espressa del Cliente non avrà più alcun effetto e gli importi eventualmente versati dal Cliente che non abbiano comportato comunque il raggiungimento della soglia minima nel Termine rimarranno acquisti dal Portafoglio e successivamente reinvestiti dal Comitato Investimenti secondo i Limiti di Investimento illustrate nel Documento Informativo sull'Impresa e sui Rischi Generali di Investimento fornito al Cliente, senza pertanto essere mai trattati come Investimenti Tematici.

11.8 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.

11.9. 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 sull'Impresa e sui Rischi Generali di Investimento fornito al Cliente.

11.10 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.

11.11. 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.

11.12. Il Cliente ha facoltà di impartire istruzioni vincolanti in ordine alle operazioni da compiere, purché dettagliate, specifiche e compatibili con le caratteristiche della linea di gestione prescelta e con l'operatività di Moneyfarm. In particolare, le istruzioni possono riguardare esclusivamente acquisti e vendite di ETF e ETC facenti parte dei Portafogli Modello di Moneyfarm. Tali eventuali istruzioni dovranno essere comunicate a Moneyfarm, in lingua italiana e in forma scritta, tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno ovvero via PEC all'indirizzo moneyfarmbranch@legalmail.it (a tal fine il Cliente utilizzerà per l'invio della comunicazione un indirizzo PEC che sia allo stesso chiaramente e inequivocabilmente riconducibile). Moneyfarm darà attuazione a tali istruzioni nei tempi tecnici necessari, salvo quanto disciplinato dal successivo punto 11.13. del presente articolo e fatto salvo il proprio diritto di recesso ai sensi dell'art. 19 ove le istruzioni siano incompatibili con le caratteristiche della linea di gestione prescelta o con il Profilo Personale del Cliente. Il Cliente prende atto e accetta che nel caso di istruzioni che comportino il superamento di un limite di investimento, 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. Moneyfarm non darà

13

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

Moneyfarm è il marchio registrato di MFM Investment Ltd ©2020

seguito a istruzioni che prevedano la negoziazione di ETF o ETC non facenti parte dei propri Portafogli Modello e/o al di fuori dei mercati regolamentati o dei sistemi multilaterali di negoziazione.

11.13. 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. 19.

11.14. 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. Qualora Moneyfarm riceva dal Cliente disposizioni relative ad operazioni non conformi al mandato gestorio e/o al relativo Profilo Personale, provvede ad informarlo di tale circostanza e del fatto che non darà esecuzione alle disposizioni stesse, salva la possibilità di concordare con il Cliente i termini di un nuovo diverso mandato gestorio e/o di modificare il Profilo Personale del Cliente.

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 impartite dal Cliente qualora il relativo strumento non sia ritenuto compatibile con il predetto mercato di riferimento.

11.15. 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.

12. PATRIMONIO IN GESTIONE

12.1. 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 al successivo art. 13.6 o di disinvestimento parziale o integrale del portafoglio in Gestione.

12.2. 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.

12.3. 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.

12.4. 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: DISPOSIZIONI COMUNI

13. CONFERIMENTI – DEPOSITO DELLA LIQUIDITA' E DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

13.1. Per l'avvio della prestazione (i) del servizio di consulenza su base indipendente abbinato al servizio di RTO oppure (ii) del servizio di Gestione è previsto un conferimento minimo iniziale pari ad almeno € 5.000,00 (Euro cinquemila).

La predetta soglia di € 5.000,00 è calcolata con riferimento ad ogni singolo portafoglio attivato (oppure, nel caso del servizio di Gestione, 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 su conto corrente.

Con riferimento al servizio di Gestione, Il Cliente potrà usufruire della Modalità Contributo Ricorrente solo in relazione a singole linee di gestione che presentino un importo investito pari ad almeno € 5.000,00 (Euro cinquemila).

13.2. 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.

13.3. 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.

I soggetti presso i quali sono depositate le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari del Cliente sono indicati nell'Allegato A al presente Contratto. 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 Testo Unico della Finanza, 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.

13.4. 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 (ex. 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.

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.

13.4. 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 liquidità del patrimonio investito dal Cliente in un portafoglio o in una linea di gestione e custodito da Moneyfarm (la "Liquidità").

13.5. 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.

13.6. 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 € 5.000,00 (Euro cinquemila) Moneyfarm si riserva il diritto di recedere dal presente Contratto ai sensi dell'art. 19 che segue.

La predetta soglia pari a € 5.000,00 sarà calcolata (i) nel caso del servizio di Gestione, con riferimento ad ogni singola linea di gestione attivata dal Cliente successivamente alla conclusione del presente Contratto e, (ii) nel caso di scelta del servizio di consulenza su base indipendente in abbinamento al servizio di RTO, con riferimento al singolo portafoglio attivato 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 il rapporto contrattuale con Moneyfarm dovrà esercitare il diritto di recesso in conformità alle previsioni di cui all'art. 19 che segue.

Qualora il Cliente richieda il disinvestimento integrale del proprio patrimonio nell'ambito del servizio di Gestione di cui alla sezione III del Contratto Quadro, 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 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. 19 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.

14. RISCHI DELLE OPERAZIONI

14.1. Il Cliente, ferme restando le indicazioni specifiche sui singoli rischi legati agli investimenti in strumenti finanziari elencate nel Documento Informativo sull'Impresa e sui Rischi Generali di investimento sub Allegato A, 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.

14.2. 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).

15. LIMITAZIONE DI RESPONSABILITÀ

15.1. 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).

15.2. 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 od attacchi vandalici e terroristici, eventi esterni al di fuori del controllo di Moneyfarm, scioperi e qualsivoglia causa di forza maggiore o caso fortuito.

16. STRUMENTI FINANZIARI GESTITI

16.1. Il Cliente dichiara di essere stato informato da Moneyfarm che la tipologia di strumenti finanziari che potranno essere inclusi nel portafoglio o linea di gestione del Cliente e in cui potrà investire sono quelli elencati nell'Allegato A al presente Contratto e conferma di essere interessato a investire negli stessi anche su base esclusiva.

17. CORRISPETTIVI

17.1. Nei casi e secondo quanto previsto dalla normativa applicabile, Moneyfarm fornisce al Cliente, ex ante e in forma aggregata, informazioni sui costi e gli oneri, compresi quelli connessi al servizio di investimento, ai servizi accessori e allo strumento finanziario per permettere al Cliente di conoscere il costo totale e il suo effetto complessivo sul rendimento. Moneyfarm potrà utilizzare a tal fine anche il proprio sito www.moneyfarm.com/it/costi/. È facoltà del Cliente richiedere la rappresentazione dei suddetti costi in forma analitica. 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, ai servizi di investimento e ai servizi accessori di cui al presente Contratto, nonché al relativo effetto complessivo sul rendimento.

17.2 Fermo quanto sopra previsto, il Cliente riconosce a Moneyfarm la

Moneyfarm Fee, ugualmente applicata sia al portafoglio classico che ESG, che è calcolata come previsto dal successivo art. 17.3, quale compenso per i servizi “di cui all’art. 2 che precede” prestati al Cliente ai sensi del Contratto.

17.3. La Moneyfarm Fee è calcolata su base giornaliera secondo la seguente formula: $(X * Y) / Z$, dove:

X è rappresentato dal controvalore di mercato complessivo, calcolato alla fine del giorno di riferimento, dei portafogli e linee di gestione attivi del Cliente;

Y è un valore percentuale individuato come segue 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 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 (il “Valore Massimo”):

1,00% quando il Valore Massimo è inferiore a Euro 20.000,00;

0,75% quando il Valore Massimo è superiore o uguale a Euro 20.000,00 e inferiore a Euro 200.000,00;

0,50% quando il Valore Massimo è superiore o uguale a Euro 200.000,00 e inferiore a Euro 500.000,00;

0,40% quando il Valore Massimo è superiore o uguale a Euro 500.000,00;

Z, essendo la Moneyfarm Fee calcolata su base giornaliera, è il numero complessivo dei giorni dell’anno solare in cui viene effettuato il calcolo.

La MoneyFarm Fee è in ogni caso da considerarsi sempre IVA esclusa. Resta ferma la possibilità di concordare per iscritto con il Cliente eventuali specifiche promozioni.

17.4. Sono esclusi dalla Moneyfarm Fee, e rimarranno pertanto a carico del Cliente, i bolli e le imposte applicati direttamente da Moneyfarm.

17.5. Il Cliente autorizza Moneyfarm a procedere al prelievo dei corrispettivi (pro-rata in caso di più portafogli e/o linee di gestione) della Moneyfarm Fee direttamente dal Conto Omnibus con cadenza mensile posticipata o preventivamente rispetto alla scadenza del mese in caso di chiusura del rapporto con il Cliente relativo a un portafoglio/linea.

17.6. Le modifiche delle condizioni economiche di cui al presente Contratto sono soggette alle previsioni di cui all’art. 21 che segue. Nel caso in cui il 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. 19.

18. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO AI SENSI DEL CODICE DEL CONSUMO

18.1. 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. 20.

18.2. 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. 18.3 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.18.1. Tuttavia il diritto di recesso non si applica ai servizi finanziari, diversi dal servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento 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.

18.3. Per esercitare il diritto di recesso di cui al presente articolo, il Cliente deve inviare prima della scadenza del termine di cui al paragrafo che precede:

(i) una comunicazione scritta mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla Moneyfarm, presso la sede legale della propria succursale italiana in 09124 Cagliari, Largo Carlo Felice, 26; ovvero (ii) una comunicazione scritta via PEC (a tal fine il Cliente utilizzerà per l'invio della comunicazione un indirizzo PEC che sia allo stesso chiaramente e inequivocabilmente riconducibile) all'indirizzo moneyfarmbranch@legalmail.it.

18.4. 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.

19. DURATA DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

19.1. Il Contratto è stipulato a tempo indeterminato. Resta ferma la facoltà per entrambe le Parti di recedere dal Contratto in ogni momento, mediante comunicazione tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno oppure tramite posta elettronica certificata (PEC) all'indirizzo PEC dell'altra parte. Il recesso di Moneyfarm sarà soggetto a un preavviso di 15 giorni.

19.2. Resta inteso che il Cliente, al fine di recedere tramite PEC dal presente Contratto, dovrà utilizzare un indirizzo PEC che sia chiaramente e inequivocabilmente riconducibile allo stesso.

19.3. Il recesso non comporta alcun rimborso né alcuna penalità o spesa a carico del recedente, oltre alla Moneyfarm Fee eventualmente maturata a carico del Cliente, 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 della Moneyfarm Fee eventualmente maturata e delle imposte applicabili.

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

20.1. 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.

20.2. Con la sottoscrizione del presente Contratto il Cliente autorizza Moneyfarm ad accertare la veridicità dei dati 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 SEPA.

20.3. 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.

21. MODIFICAZIONI AL CONTRATTO

21.1. Il Contratto può essere modificato in ogni momento con il consenso di Moneyfarm e del Cliente. Ogni modifica dovrà avvenire per iscritto.

21.2. Fermo restando quanto previsto dal precedente comma, Moneyfarm ha la facoltà di modificare, qualora sussista un giustificato motivo, in qualsiasi momento, le condizioni previste dal Contratto, dando al Cliente trenta giorni di preavviso mediante comunicazione via email e 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. 19.

21.3. 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.

22. COMUNICAZIONI

22.1. 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 la cui modalità di comunicazione è regolata dal precedente art. 4, 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. 19.

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

22.3. 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.

23. RENDICONTAZIONE SULL'ATTIVITÀ SVOLTA

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

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

23.3. 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 Regolamento. In particolare, Moneyfarm (a) fornisce prontamente al Cliente, su supporto durevole, le informazioni essenziali riguardanti l'esecuzione dell'Ordine e (b) invia al Cliente, su supporto durevole, 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. In caso di Ordini relativi a quote o azioni di organismi di investimento collettivo che sono eseguiti periodicamente, Moneyfarm ne informa il Cliente in via cumulativa su base trimestrale. Le comunicazioni sopra indicate contengono le indicazioni previste dalla normativa applicabile. Qualora l'Ordine sia eseguito in tranches e sia fornito il prezzo medio, il Cliente può richiedere di conoscere il prezzo di ciascuna tranche.

23.4. Con riferimento all'attività 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.

23.5 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.

23.6. 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 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.

23.7. 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 60 giorni dalla data della relativa ricezione.

24. MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DEI RECLAMI

24.1. 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, Largo Carlo Felice 26, 09124 Cagliari;

email: complaints@moneyfarm.com;

PEC: moneyfarmbranch@legalmail.it

24.2. Moneyfarm si impegna a rendere note le proprie determinazioni in merito al reclamo entro 45 giorni dalla ricezione dello stesso.

24.3. 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 della eventuale domanda giudiziale.

25. FONDI DI GARANZIA

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 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.

26. RISERVATEZZA

26.1. 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.

26.2. 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.

27. FORO COMPETENTE

27.1. Per qualsiasi controversia inerente al Contratto sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano. Qualora il Cliente rivesta la qualità di consumatore ai sensi del Codice del Consumo è competente il foro di residenza o di domicilio eletto del Cliente.

28. LEGGE APPLICABILE

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

29. ALLEGATI

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

A) Documento Informativo sull’Impresa e sui Rischi Generali di Investimento.

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;
11. Servizio di gestione di portafogli;
12. Patrimonio in gestione;
13. Conferimenti – Deposito della liquidità e degli strumenti finanziari;
14. Rischi delle operazioni;
15. Limitazione di responsabilità.
17. Corrispettivi;
18. Conclusione del Contratto e diritto di recesso ai sensi del Codice del Consumo;
19. Durata del Contratto e diritto di recesso;
21. Modificazioni al Contratto;
23. Rendicontazione sull'attività svolta;
26. Riservatezza;
27. Foro competente.

Firma Cliente