

Уведомление за риска и конфликта на интереси

Представяне

Trading 212 е търговско наименование на Trading 212 UK Ltd. („Дружеството“, „T212“, „фирмата“, „ние“, „нашите“ или „нас“).

Trading212.com се управлява от Trading 212 UK Limited (по-долу наричана „ние“ или „нас“) – дружество, регистрирано в Англия и Уелс (регистрационен номер 08590005), получило разрешение и регулирано от Службата за финансов контрол (регистрационен номер 609146).

Дружеството е поело ангажимент:

- да предоставя висок стандарт на клиентско обслужване; и
- да поддържа репутацията си за достоверност и отчетност.

Очакваме отзиви за нашата услуга по всяко време. Ако не сте удовлетворени от нашите услуги, моля, дайте ни възможност да поправим проблема. Ние ще извършим разследване, ще отговорим на въпросите Ви и ще работим усилено, за да търгувате с нас с удоволствие. Ако не сте удовлетворени по отношение на който и да е аспект от нашата услуга, Вашето първо действие е да се свържете с нашия екип за обслужване на клиенти на info@trading212.com.

Следващите уведомления Ви предоставят информация относно естеството и рисковете на определени видове инвестиции, как определяме, наблюдаваме, управляваме и, когато е приложимо, разкриваме конфликти на интереси, които може да възникнат понякога, как можете да подавате оплаквания и нашите процедури за разглеждане на подобни оплаквания. Настоящото Уведомление за риска и конфликта на интереси е разделено на следните раздели:

- a. Раздел I – Разкриване на риска
- b. Раздел II – Конфликт на интереси
- c. Раздел III – Процедура за подаване на жалби

Всички подчертани думи и изрази, които не са дефинирани в това Уведомление за риска и конфликта на интереси, имат същото значение, както е определено в нашите Invest Условия, Условия за CFD, ISA Условия и/или SIPP Условия (както е приложимо).

Раздел I – Разкриване на риска

Този раздел Ви предоставя информация за естеството и риска на определени видове инвестиции. Той не обяснява всички рискове или как те са свързани с Вашите лични обстоятелства. Ако имате съмнения относно това дали продуктите ни са удачни или не за Вас, трябва да потърсите професионален съвет, преди да започнете да търгувате.

Ние предоставяме възможност за инвестиране и работа със следните продукти:

- Договори за разлика („CFD“) върху финансови активи, включително дялове, облигации, индекси, борсово търгувани фондове, стоки и валути;
- Акции, включително частични („собствен капитал“) и
- Продукти извън борсовия пазар (OTC) от най-различни класове финансови активи, включително индекси, борсово търгувани фондове (ETF), фондове на ПКИПЦК и стоки.

Дори нашите предложения да са подходящи за непрофесионални и професионални клиенти, като инвестирате или работите с някое от изредените по-горе, Вие рискувате капитала си и е вероятно да не получите толкова, колкото сте инвестирали.

1. Предупреждения за рискове, свързани с CFD.

1.1. Общи рискове

CFD са финансови инструменти, които се търгуват на маржин, давайки възможност на инвеститорите и търговците да участват в движението на дяловете и да индексират цени, без да притежават основния актив.

Търговията със CFD може да не е подходяща за всички инвеститори поради високия риск и сложност. Можете да загубите цялото си първоначално плащане, а може да Ви бъде поискано да направите и допълнителни плащания. Вие носите отговорност за своите собствени търговски решения. Ако имате съмнения, потърсете независим съвет.

CFD са силно рискови поради спекулативните и нестабилни пазари на тези продукти и свързания с тях ливъридж (марж). Търгуването на тези продукти може да доведе до загуба на всички средства, които сте депозирали в сметката си. Законът изисква от нас да уведомим непрофесионалния клиент за процента Непрофесионални клиенти, които са

загубили пари чрез търгуване със CFD чрез нас през последните 12 месеца. Това уведомление ще бъде публикувано на нашата уебстраница: www.trading212.com. *Преди да търгувате със CFD, трябва внимателно да обмислите финансовото си положение и толерантността си към риск.* Търговията със CFD е дейност, която носи висок риск за Вашия капитал. Не харчете пари, които не може да си позволите да загубите.

Предприемайте търгуване със CFD само ако:

- имате значителен опит в търгуване на нестабилни пазари;
- напълно разбирате начина, по който действат CFD, както и всички произтичащи рискове и разходи;
- наясно сте, че колкото по-голям е ливъриджът, толкова по-голям е рискът;
- разбирате, че Вашата позиция може да бъде затворена, независимо дали сте съгласни или не с нашето решение за затваряне на Вашата позиция;
- имате висока толерантност към риска и способност да поемете загубите, ако възникнат такива;
- имате достатъчно време активно да управлявате своята инвестиция.

Ако нямате достъп до интернет и не можете да осъществите достъп до уебсайта, моля, уведомете екипа за клиентско обслужване. При поискване ще Ви предоставим документ на хартиен носител, който съдържа описание на някои от рисковете, свързани с търговията със CFD.

Търговията със CFD разчита на движението на цените (поскъпване и обезценяване) на базовите инструменти. Следователно Вие сте изложени на подобни, но увеличени рискове, както когато държите базовите инструменти. Стойността на базовите инструменти може да се покачва или намалява. Поради използването на ливъридж, CFD търговията носи по-висока степен на риск от обикновената търговия с акции и може да не е подходяща за всеки.

Търговията, която извършвате на нашата Търговска платформа, не се извършва на борса или пазар, нито се извършва клиринг в централна клирингова къща. CFD трансакциите са договори с нас като Ваш контрагент.

1.2. Ливъридж

Нашите CFD продукти предлагат различни нива на ливъридж. Преди търговия ще Ви помолим да направите първоначален депозит. Всеки продукт, който предлагаме, има изискване за маржин. Всеки първоначален депозит ще се счита за пари на клиента. Въз основа на това изискване и в зависимост от първоначалния Ви депозит Вие ще можете да търгувате с договори, чиято стойност е над средствата Ви. Например изискване за

маржин от 5% ще Ви даде право да търгувате договори на стойност 20 пъти по-висока от Вашия депозит. Следователно колебанията в цената на акциите ще се увеличат многократно. Малко колебание в цената във ваш ущърб може да доведе до по-голяма загуба. Използването на ливъридж или марж означава, че може да загубите всичките си пари, които сте депозирали по сметката си, ако цената на CFD се промени изцяло негативно за Вас.

1.3. Ставки на маржина

Ние си запазваме правото да коригираме изискванията за маржин за всеки от нашите продукти и имаме правото да променяме или увеличаваме изискванията им за маржин по всяко време. За да защитим фирмата и всички наши клиенти, ние можем по всяко време да променим изискванията за маржин за всеки или за всички клиенти, за които и да е отворени или нови позиции, само по наша собствена преценка. Ако увеличим изискванията за маржин, това може да Ви попречи да добавяте позиции или да хеджирате съществуващите позиции, ако нямате достатъчно капитал. Ако бъдат увеличени изискванията за маржин за Ваши съществуващи CFD, ще трябва предварително да депозирате допълнителен собствен капитал или позициите Ви могат да бъдат закрити. Това може да доведе до повишаване на изисквания маржин за Вас. Следователно от Вас може да се поиска да депозирате допълнителни средства, за да поддържате съществуващите позиции.

Проценти на първоначален марж по базисност за непрофесионални клиенти:

- а) 3,33% от номиналната стойност на CFD, когато базовата двойка валути се състои от които и да е от следните валути: щатски долар, евро, японска йена, британска лира, канадски долар или швейцарски франк;
- б) 5% от номиналната стойност на CFD, когато индексът, двойката валути или стоката на базовия актив е:
 - i. който и да е от следните капиталови индекси: Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE 100); Cotation Assistée en Continu 40 (CAC 40); Deutsche Bourse AG German Stock Index 30 (DAX30); Dow Jones Industrial Average (DJIA); Standard & Poors 500 (S&P 500); NASDAQ Composite Index (NASDAQ), NASDAQ 100 Index (NASDAQ 100); Nikkei Index (Nikkei 225); Standard & Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200); EURO STOXX 50 Index (EURO STOXX 50);
 - ii. двойка валути, при които поне една от валутите не е изброена в т.(а) по-горе; или
 - iii. злато,
- в) 10% от номиналната стойност на CFD, когато стоковият или капиталовият индекс на базовия актив е стоков или капиталов индекс, различен от изброените в т. б) по-горе; и

г) 20% от номиналната стойност на CFD, когато базовият актив е:

- i. акция; или
- ii. нито едно от изброените по-горе.

Указаните по-горе проценти на марж са приложими само за непрофесионални клиенти. Професионалните клиенти се възползват от условията на по-нисък първоначален марж, които са налични на нашия уебсайт: www.trading212.com.

1.4. Наблюдаване на позициите

Вие носите отговорността да наблюдавате сметката си. Имаме право да закрием позициите Ви без предизвестие в случай на недостатъчен маржин.

Вие трябва да следите своята сметка, така че през цялото време в нея да има достатъчно собствен капитал, отговарящ на нашето изискване за маржин. Не сме длъжни да Ви уведомяваме за неизпълнението на изискванията за маржин, преди да упражним правото си по договора с Вас, включително но не само правото да закрием позициите по Вашия(ите) сметка(и).

Ако нетната стойност на сметката Ви (в брой плюс текущите печалби минус текущите загуби) падне под 50% от изисквания маржин, може да закрием някои или всичките Ви позиции при актуалната пазарна цена. Това обаче не трябва да се приема като гаранция и е Ваша отговорност през цялото време да осигурите достатъчно капитал по сметката си.

1.5. Риск за контрагента

По отношение на CFD ние сме контрагент на всички Ваши търговци. Никой от нашите CFD продукти не се листва на борсата, нито каквито и да било права, ползи или задължения могат да бъдат прехвърляни на който и да било друг. Макар ние да поемаме нашите задължения да Ви предоставяме най-добро изпълнение на задълженията и да действваме разумно и сериозно в съответствие с нашите публикувани условия, CFD позициите, които сте отворили по Вашата сметка при нас, трябва да бъдат затворени също при нас, на основата на нашите цени и условия. CFD са договори с нас като Ваш контрагент и не се търгуват на регламентирана борса и по отношение на тях не се извършва клиринг от Централната клирингова къща. По този начин условията и защитите на борсите и клиринговите къщи не са приложими към търговията със CFD при нас.

1.6. Кредитен риск на контрагента при търгуване със CFD

Тъй като ние сме контрагента по сделките Ви със CFD, Вие сте изложени на финансови и бизнес рискове, включително кредитен риск, свързан с дейността Ви с нас. Това означава, че в малко вероятния случай, че изпаднем в неплатежоспособност, може да не сме в състояние да изпълним задълженията си към Вас. Моля, имайте предвид, че ние сме

участник в Британската компенсаторна схема за финансови услуги („FSCS“). Може да имате право на обезщетение от FSCS, в случай че не можем да изпълним задълженията си. Допълнителна информация за обезщетенията е достъпна от Британската компенсаторна схема за финансови услуги на адрес www.fscs.org.uk. Освен това сте изложени на риск от неизпълнение от наша страна. Ние сме член на Схемата за обезщетяване в областта на финансовите услуги и в малко вероятния случай на неизпълнение, Вие може да имате ресурс за тази схема. Повече информация за тази схема можете да откриете на уебсайта на FSCS www.fscs.org.uk. Средствата на клиентите ни имат защита от Компенсационен фонд за инвеститори и при малко вероятното събитие на неизпълнение можете да се обърнете към този фонд. Подробна информация за този фонд може да бъде намерена на уебсайта www.sfund-bg.com.

1.7. CFD не Ви дават никакви права върху базовия актив

Даден CFD има за цел да се осигури печалба или да се избегне загуба във връзка с колебанията на цената на базовия продукт вместо да се получи самият базов продукт. Никая сделка със CFD не Ви предоставя никакви права, право на глас, право на собственост или вещни права върху базовия продукт, нито Ви дава право или задължение да придобивате, получавате, държите, гласувате, да доставяте, да се разпореждате или да участвате директно в каквото и да е корпоративно действие по отношение на базовия продукт.

Наше право е да коригираме, да изменим или да закрием позициите по сделки със CFD в случай на корпоративно действие, засягащо базовия продукт

В случай на корпоративно действие, засягащо базовия продукт по даден CFD (напр. разделяне и отделяне на дружества, емисии на права, сливане и придобиване и др.):

- i) ние можем по собствена преценка да определим дали и каква корекция, модификация или действие да предприемем и кога по отношение на този CFD, за да запазим икономическия еквивалент на правата и задълженията на страните;
- ii) в допълнение или вместо горепосоченото си запазваме правото по собствена преценка да закрием отворените Ви позиции по CFD за базовия продукт преди предприемането на корпоративното действие.

1.8. Защита срещу отрицателно салдо

За професионални клиенти защитата срещу отрицателно салдо не е достъпна за Вас на Вашата Trading 212 платформа, тъй като е достъпна за непрофесионални клиенти. Липсата на защита срещу отрицателно салдо при Вас като професионален клиент ще се отрази на операциите по Вашата сметка заради задълженията по нея. Вие няма да сте ограничени до средствата по вашата сметка, но загубите Ви могат да ограничат депозитите Ви и като професионален клиент да имате задължения за получения дефицит.

Ваша отговорност е да поискате по-високо ниво на защита, ако считате, че ще сте неспособни надлежно да оцените или управлявате съответния риск.

2. Предупреждения за рискове, свързани с акции (собствен капитал).

2.1. Предупреждения за общи рискове

Акциите представляват част от собственост в компания. Притежателят на акции има участие в собствеността на компанията. Ако компанията се справя добре, акциите най-вероятно ще увеличат цената си, но ако компанията се справя зле, цената на акциите най-вероятно ще намалее.

Притежателите на обикновени акции са последните, на които се плаща в случай, че компанията обяви несъстоятелност. Въпреки това обикновените акционери също имат възможността за добра възвръщаемост под формата на дивиденди или поскъпване на цената на акциите, при условие че компанията се справя добре и има изгледи да продължава да се справя добре. В екстремни случаи, дадена компания може да бъде обявена в несъстоятелност и Вие можете да изгубите цялата стойност на инвестициите си.

Цената на акциите се основава на предлагането и търсенето, което в много случаи зависи от възприятията на пазара за бъдещите перспективи на дружеството. Ако в общия случай пазарните нагласи са неблагоприятни за дадено дружество и прогнозите за бъдещето му, цената на акциите вероятно ще спадне и следователно, ако продавате в този момент или ако цената не се покачи отново, ще получите по-малко, отколкото сте вложили.

Стойността на Вашите инвестиции и нивото на приходите от тях могат да намалеят, както и да се увеличат. Няма да можете да си върнете пълната сума, която сте инвестирали. Не забравяйте също, че последната реализация на акциите/дяловете не е индикация за това как тези инвестиции могат да се реализират в бъдеще.

Реализирането на някои инвестиции може да не става лесно. Възможно е да имате затруднение да продадете тези инвестиции на разумна цена, а при някои обстоятелства може да е трудно да бъдат продадени на каквато и да е цена.

Чуждестранните пазари ще включват различни рискове от пазарите във Великобритания, а в някои случаи рисковете ще бъдат по-големи. Възможността за печалба или загуба от трансакции на чуждестранни пазари или при чуждестранни деноминирани договори също ще бъде засегната от колебанията във валутните курсове.

2.2. Изплащането на дивиденди не е гарантирано

Някои акции плащат дивиденди или на половин година, или на тримесечие. Дивидент е парична сума, определена от Борда на директорите на компания, която се разпределя от печалбата на компанията. Установените, печеливши компании плащат дивиденди и имат добро минало по отношение на непрекъснато плащане на дивиденди. Трудните икономически периоди може обаче да нарушат плащането на такива дивиденди дори и при най-стабилните акции. По-новите, неустановени компании, които изграждат бизнеса си, използват печалбата си, за да инвестират отново. Тези компании се наричат „развиващи се“, тъй като тяхната стратегия е бързо да разрастват бизнеса си.

2.3. Разходи при търгуване/административни разходи

Разходите и таксите, които се налагат от нас или от трети страни, ще намалят потенциалната печалба, която можете да придобиете, или ще увеличат равнището на загубата. Преди да започнете да търгувате, трябва да се запознаете с всички комисионни и други такси, които ще Ви бъдат наложени.

2.4. Пазарни несъответствия на котировките („гапинг“)

Това представлява внезапна промяна в цената на инструмент или базовия му актив от едно равнище на друго. Това може да се случи по всяко време, но най-често се наблюдава, когато пазарът затвори при едно ниво и отвори отново при друго. Това може да причини неочаквани загуби.

2.5. Инвестиции, които не са лесно реализиреми

Възможно е да уредим или сключим трансакции за инвестиции, които не са лесно реализиреми. Това са инвестиции, при които пазарът е ограничен или може да стане такъв. Може да имате трудности при продаването на такава инвестиция на разумна цена и при някои обстоятелства. Може да се окаже трудно да се продава на всякаква цена. Не правете такива инвестиции, освен ако не сте сигурни дали те са подходящи или не за Вас.

2.6. Минала пазарна динамика

Следва да знаете, че цената на финансовите инструменти, с които търгувате, зависи от колебанията на финансовите пазари, върху които ние нямаме никакъв контрол, и че миналите резултати не са показателни за бъдещите такива.

2.7. Търговия с ценни книжа, които може да са обект на стабилизиране

Ние и/или наши представители може от време на време да осъществяваме от Ваше име трансакции с ценни книжа, подлежащи на стабилизиране. Стабилизирането позволява

пазарната цена на дадена ценна книга да се поддържа изкуствено през периода, в който нова емисия на ценни книжа се продава публично. Стабилизирането може да засегне не само цената на новата емисия, но и цената на други свързани с нея ценни книжа.

2.8. Риск за ликвидност на акциите

Предлагат се акции на компании с различни размери, индустриални сектори, географски местоположения и на различни стокови пазари. Ликвидността е важен рисков фактор при инвестиране в индивидуални акции и като цяло се управлява от капитализацията на пазара (общата стойност на издадените акции) на компанията и пазарните условия в момента. Нивата на ликвидност могат да се променят рязко и липсата на ликвидност често ограничава търговията на акции с по-малки пазарни капитализации (познати като средни и малки капитализации).

2.9. Информация за международни инвестиции

Информацията за международни инвестиции не е налична публично в Обединеното Кралство, както и за компаниите от Обединеното Кралство, и страниците с финансова информация от националната преса дават много малко информация по този въпрос. Различните часови зони също така означават, че не винаги ще можете да получите цена за международни пакети акции в реално време по време на търговският ден в Обединеното Кралство. При инвестиране в чуждестранни пазари е необходимо да се вземат под внимание колебанията във валутните курсове. Печалбата или загубата от ефективността на дадена акция може лесно да бъде компенсирана от движение във валутния курс. Като алтернатива, печалбата или загубата от дадена акция може да се комбинира и да доведе до още по-голяма печалба или загуба. Съображенията за ликвидност са сходни при акции от Обединеното кралство.

2.10. Ценова нестабилност

Цената на отделните акции може да се колебае в значителни граници и бързо да се покачва или да спада. Възможно е също така акциите да търпят спад в продължение на дълги периоди от време. Цените на акциите се покачват и спадат в зависимост от „здравето“ на дружеството и от общите икономически и пазарни условия. Отделните покачвания или спадове в цената на акциите могат да бъдат значителни. Обикновено инвестициите на фондови борси са по-нестабилни от инвестициите в повечето облигации.

2.11. Акции на ниска цена

Акциите, закупени на Алтернативния инвестиционен пазар (AIM) (особено акциите на ниска цена, известни като „penny shares“), носят по-голяма степен на риск от загуба на пари от другите акции в Обединеното кралство. Това се дължи на факта, че изискванията на компаниите, които са регистрирани в AIM, са по-малко ограничени от тези за

компаниите с пълна регистрация на пазара. Също така обикновено има по-широко разпределение между покупната и продажната цена и ако трябва да бъдат продадени незабавно, може да получите по-малко от колкото сте платили за тях, поради липса на ликвидност. Цената на тези акции може да се промени рязко и да спадне или да се качи. Може и да бъде трудно да се получи достоверна информация за стойността им или обхвата на рисковете, на които са изложени.

2.12. Сетълмент

По отношение на акциите, на много пазари (например акциите, търгувани на Лондонската фондова борса) сетълментът става, когато двете страни едновременно съгласуват търгуваните акции с парите, които се предлагат.

2.13. Трансфери на инвестиции

Във връзка с Трансферите на инвестиции, моля, имайте предвид следните рискове:

- **Липса на съдействие от друг доставчик на инвестиции:** Трансферите на инвестиции изискват съдействие от другия доставчик на инвестиции. Трансферите на инвестиции не могат да бъдат извършени, когато другият доставчик на инвестиции не сътрудничи или не улеснява трансферите in-specie.
- **Непълни или забавени трансфери:** Трансферите на инвестиции не следват стандартните практики за сетълмент. Въпреки че правим всичко възможно да обработим Трансферите на инвестиции в рамките на 30 календарни дни, може да има административни забавяния или грешки.
- **Данъчни последици:** Трансферът на клиентски активи към доставчик на инвестиции, базиран в друга държава, може да има данъчни последици. Например, при преместване на ценни книжа може да възникнат капиталови печалби или загуби, което може да доведе до данъчни задължения. Важно е да разбирате местните данъчни последици и да се посъветвате с данъчен консултант, ако е необходимо.
- **Дробни акции:** Както се упоменава в Член 3 по-долу моля, имайте предвид, че ние не сме в състояние да улесним Трансфера на инвестиции на дробни акции. Дробните акции ще трябва първо да бъдат изплатени до парични средства. За инвестиционните акаунти, това ще бъде по Ваша собствена инициатива и ще можете да изтеглите приходите чрез стандартните процеси за теглене. За Shares сметки, Вие ни инструктирате да продадем всички Дробни акции, както е описано в Условието на ISA. Моля, имайте предвид, че другият доставчик на инвестиции може да не предлага дробни акции или да начисли такси за улесняване на бъдещи покупки на дробни акции.

- **Пазарен риск:** Пазарната стойност на Вашите ценни книжа може да се промени между момента, в който инициирате трансфера, и момента, в който той бъде завършен. Няма да можете да продавате никакви инвестиции, които са част от Трансфер на инвестиции, и ще бъдете изложени на пазарен риск, в резултат на който можете да спечелите или загубите стойност по време на процеса на прехвърляне.

3. Предупреждения за рискове, свързани с частични акции.

Частичните акции (фракции) не могат да бъдат търгувани на публичните борси. Те са неликвидни и не се признават извън нашата платформа за търговия. Можете да ги реализирате само с продажба чрез нас, като те не могат да бъдат прехвърляни на други брокери, освен чрез продажба.

Ние ще се придържаме във всяко отношение към практиката за „най-благоприятни условия за изпълнение“ за всички поръчки, изпълнени през Trading 212 в съответствие с регулаторните изисквания. Това означава, че изпълнението ще се базира на цена, която е не по-малка от преобладаващата тръжна цена/оферта на референтната борса към момента на поръчката Ви, за всички компоненти от пълни или частични акции на дадена трансакция. Всяка поръчка по-голяма от една акция, която включва компонент на частична акция, ще бъде изпълнена в смесено качество (като агент и принципал). T212 ще действа като принципал (за собствена сметка) или като безрисков принципал (вътрешно) по отношение на частичните компоненти на сделката. Ако направите поръчка единствено за частичен дял, T212 ще изпълни Вашата сделка извънборсово, като я сравни вътрешно на база цена, не по-лоша от доминиращата тръжна цена/оферта на референтната борса към момента на Вашата поръчка. Направени поръчки извън обявеното работно време не могат да бъдат обработени.

T212 закръгля всички частични притежания до осем знака след десетичната запетая. За всички поръчки, базирани на сума, трансакцията Ви никога няма да надхвърли сумата на поръчката, освен ако впоследствие трансакция бъде коригирана или изменена в съответствие с нашите Invest условия или CFD условия, което може да доведе до отклонение на крайната стойност на уреждане на сделката от първоначалната сума на поръчката. Закръгляването може да повлияе и на способността Ви да получавате начисления за парични дивиденди, дивиденди от акции и сплитове на акции. Например, ако притежавате 0,00000001 акции от даден пакет, по който се плаща дивидент от един цент на акция, няма да начислим част от centa към паричното Ви салдо. При извършването на закръгляне ще използваме разумни усилия, за да се доближим възможно най-близо до поръчката ви. Но въпреки това, няма да носим отговорност за

каквито и да е загуби или вреди, които сте претърпели или са възникнали за Вас, в резултат на или във връзка с подобно закръгляне, освен до степента, директно относима към нехайство, измама, умишлено неизпълнение, нарушение на договора или нарушение на FCA правилата от наша страна.

Ще съдействаме за правата за гласуване на пропорционален принцип, полагайки максимални усилия. Въпреки това не можем да гарантираме това право. По никакъв начин не ограничаваме правата, които бихте имали върху ценни книжа и средства във Вашата сметка в Trading 212, включително права върху частични акции.

Има потенциален конфликт на интереси, свързан със сделките с частични акции и като приемате условията за инвестиране, Вие давате съгласието си за тези сделки. Можете да оттеглите съгласието си за такава трансакция по всяко време чрез писмено известие до нас.

Частичните акции не могат да се прехвърлят. Ако закриете сметката си или я прехвърлите към друга фирма, частичните акции, които са в сметката Ви, ще трябва да бъдат ликвидирани. Аналогично, Частичните акции не могат да бъдат издавани под формата на сертификат и изпращани по поща. Ликвидирането на частични акции може да е свързано с допълнителни такси.

4. Предупреждения за рискове, свързани със заемане на акции

4.1. Обща структура

Когато заемаме Ваши акции, ние действаме като Ваш контрагент и сме задължени да Ви ги върнем. Може да заемем акциите, които сме взели назаем от Вас, на доверена трета страна ("Заемополучател") чрез споразумение за обратно заемане. Заемополучателят ще има задължение да ни предаде отново акциите."

4.2. Данъчно облагане на дивиденди

Акции, отдадени на Заемателя, обикновено се изкупуват обратно от Заемателя преди датата, на която акцията се търгува без дивидент, с цел събиране на дивидента. Ако акциите не бъдат изискани обратно, ние получаваме плащане от Заемополучателя, а Вие имате право да получите плащане от нас под формата на плащане вместо дивидент в размер на дивидента, който иначе бихте получили. Моля, имайте предвид, че това плащане може да има различни данъчни последици и Вие носите отговорност за всички свързани с него данъчни задължения."

4.3. Корпоративни действия

За отдадените назаем акции правото на глас ще се държи от Заемополучателя и Вие губите това право на глас. Въпреки това, други корпоративни действия, като права или бонуси, ще бъдат обработени както обикновено. Това означава, че вие ще получите всички останали права и разпределения, осъществени с акциите, отдадени назаем."

4.4. Кредитен риск на контрагента

Съществува потенциален кредитен риск от контрагента, при който ние или Заемополучателя станем неплатежоспособни и не върнем Вашите акции. Ние смекчаваме този риск, като Ви предоставяме обезпечение равно на най-малко 102% от стойността на предоставените назаем акции. Обезпечението ще бъде под формата на американски държавни облигации или парични средства и ще бъде съхранявано в съответствие с правилата за клиентски активи на FCA в отделна сметка на трета страна с добра репутация или, когато обезпечението е в парични средства, в банкови сметки в институции от финансовия сектор, които са трети страни с добра репутация, във Ваша полза.

4.5. Волатилност на цената в рамките на деня

Поради волатилността на пазара, стойността на взетите назаем акции може да се увеличи или стойността на обезпечението може да намалее, което потенциално да Ви остави недостатъчно обезпечени. Ние смекчаваме този риск, като наблюдаваме ежедневно обезпечението, за да гарантираме, че стойността му е равна или по-голяма от 102% от стойността на предоставените назаем акции.

В малко вероятния случай, че Trading 212 и Кредитополучателят фалират преди коригиране на обезпечението, някои от активите Ви може да са защитени от Британската компенсаторна схема за финансови услуги. Допълнителни подробности можете да намерите на www.fscs.org.uk.

4.6. Къси продажби

Акциите взети назаем обикновено се използват за шортинг, което може да повлияе на стойността на акциите. Късите продажби биха могли да окажат низходящ натиск върху цената на предоставените назаем акции и да повлияят на тяхната дългосрочна стойност."

5. Предупреждения за рискове, свързани с инвестиционни пайове.

Като използвате техническия инструмент Инвестиционен пай, Вие ще можете да генерирате ръчно Ваши собствени пайове, за да извършвате трансакции с финансови инструменти. Ще имате възможността да избирате в кои финансови инструменти да

инвестирайте, каква част да инвестирате в даден Слайс, както и да решите колко и кога да инвестирате. Паят може да бъде редактиран или изтрит във всеки един момент, а всички негови настройки могат да бъдат променени.

Моля, отбележете, че когато използвате Инвестиционни пайове или Autoinvest, не са гарантирани никакви възвръщаемости и те са илюстрация какви биха могли да бъдат инвестиционните резултати. Последната реализация не е индикация за бъдещи резултати. Това са исторически данни, които не представляват финансов съвет и Trading 212 не поема отговорност за пазарната динамика на даден Пай.

Инструментът за копиране на Пай не представлява никаква форма на дискреционно управление на инвестициите. Всяко обяснение или информация, която Ви даваме като част от функцията за копиране на Пай или относно пазарната динамика на даден Пай, не е предназначено да бъде и не трябва да се счита за съвет. Тази информация Ви се предоставя само с информативна цел.

6. Предупреждения за рискове, свързани с примерни пайове

6.1. Пазарен риск

Примерните пайове са изложени на пазарен риск, който може да доведе до потенциални загуби на инвестиции, поради промени в общите условия на пазара. Колебанията в цените на акциите и икономическите условия могат да повлияят на представянето на активите в рамките на примерния пай. Моля, отбележете, че никакви възвръщаемости не са гарантирани и са просто илюстративни за това какви могат да бъдат инвестиционните резултати. Последната реализация не е индикация за бъдещи резултати. Това са исторически данни, които не представляват финансов съвет и Trading 212 не носи отговорност за пазарната представяне на даден примерен пай.

6.2. Риск от предположенията в рамките на модела

Примерните пайове са проектирани въз основа на данни, предоставени от трети страни и включват определени предположения за възвращаемостта на класове активи, корелации и вариации. Ако тези предположения се окажат неточни или пазарните условия бързо се изменят, резултатите от примерния пай може да са различни. Моля, имайте предвид, че Trading 212 предлага услуга „само за изпълнение“, и Вие носите отговорност за Вашите собствени инвестиционни решения.

6.3. Липса на персонализация и съвет

Примерните пайове са проектирани въз основа на данни, предоставени от трети страни, за широк спектър инвеститори с различни толеранс към риска и цели. Те не са персонализирани да отговарят на Вашите специфични нужди и по тази причина те може да не отразяват Вашата уникална финансова ситуация, толеранс към риск и цели.

Единствено и само Вие носите отговорност да прецените дали предложените примерни пайове са правилният избор за Вас и да ги настроите според Вашите предпочитания.

6.4. Без автоматично балансиране

Няма функция за автоматично балансиране. Вие носите отговорност за избора и управлението на подходящ примерен пай. В случай, че трета страна-доставчик на данни за примерни пайове измени изходните данни за тях, то ние няма автоматично да актуализираме копирания(те) примерен(и) пай(ове) без Вашето знание и съгласие. Вместо това ще бъдете уведомявани всеки път, когато определени аспекти от копирания(те) от Вас примерен(и) пай(ове) бъде (бъдат) променен(и) и тогава ще можете да решите дали да актуализирате избрания модел до най-новата му версия или да го запазите в същия вид.

7. Рискове, свързани с търговия 24/5

Съществуват определени рискове, свързани с търговия извън редовното работно време. Трябва да се запознаете с тези рискове и да определите дали търговията 24/5 е съвместима с Вашите собствени инвестиционни стратегия и цели. Вие носите отговорността да се информирате за работните часове на съответните пазари, на които търгувате и за определяне на Вашата собствена инвестиционна стратегия. Нашата функция за търговия 24/5 не представлява препоръка или потвърждение, че същата ще е успешна или ще отговаря на Вашите инвестиционни нужди.

Ето някои рискове, свързани с търговия 24/5:

7.1. По-ниска ликвидност

В търговията 24/5 количеството на поръчките на пазара обикновено е по-малко в сравнение с това в редовното работно време, защото по-малко търговци продават и купуват акции. Като резултат, може да отнеме повече време да се изпълнят Вашите поръчки, може да се изпълнят частично, или в някои случаи да не се изпълнят изобщо.

7.2. По-висока ценова нестабилност

Поради по-ниския обем на сделки, цените при търговия 24/5 може да станат значително по-нестабилни в сравнение с тези в редовното работно време. Като резултат, Вашите поръчки може да бъдат изпълнени на по-неблагоприятна цена, сравнена с цената, която бихте получили по време на редовната търговска сесия.

7.3. По-широки спредове

Спред е разликата между покупна и продажна цена на акция. В среда на по-ниска ликвидност и по-висока нестабилност, както при търговията 24/5, спредовете могат да

станат по-широки от обичайните, и по такъв начин да доведат до по-неблагоприятни условия за покупка и продажба на акции.

7.4. Новинарски съобщения

Често фирмите и други институции пускат важна информация извън редовното работно време, като например приходи, обратно изкупуване на акции и т.н. Съчетано с по-високата нестабилност и по-ниската ликвидност, това може да доведе до значителни резки скокове или спадове на цените на някои акции по време на търговия 24/7 и да увеличи риска.

7.5. Несвързани пазари

Цените, изложени на нашата платформа за търговия 24/5 не са пазарно базирани, тъй като системата за търговия 24/5 не е взаимосвързана с други подобни системи и може да отразява различни цени от тези на други едновременно опериращи системи за търговия 24/5, търгуващи със същите акции или ценни книжа. Това може да доведе до резултат, при който Вие получавате неблагоприятни цени в една система за търговия 24/5 в сравнение с друга такава.

7.6. Променящи се цени

Цените на акциите, търгувани 24/5, може да не отразяват нито цените в края на редовното работно време, нито тези от редовната сесия, отваряща на следващия ден. Като резултат, може да получите по-малко благоприятни цени по време на търговия 24/5.

Моля, имайте предвид, че рисковете от по-ниска ликвидност, по-висока ценова нестабилност и по-широки спредове по време на търговията през нощта са по-високи, в сравнение с търговията при удължено работно време.

8. Предупреждения за риска, приложим за ISA сметки

Въпреки че Stocks ISA и/или Cash ISA са често използвани данъчни пакети, от изключителна важност е да се внимава за определени потенциални рискове и те да се вземат предвид при вземането на финансови решения.

8.1. Риск, свързан с доставчика

В слабо вероятния случай, че Trading 212 или банката, съхраняваща Вашите клиентски средства, бъде обявена в ликвидация, е възможно да загубите някои от спестяванията си.

8.2. Stocks ISA

8.2.1. Пазарен риск

Точно както и с много други капиталови инструменти, стойността на инвестициите в Stocks ISA може да варира в резултат от пазарните условия. Стойността на активите Ви може да

се повиши или да спадне, като винаги има риск да не си възвърнете сумата, която първоначално сте инвестирали.

8.2.2. Риск от нестабилност

Фондовите пазари могат да бъдат нестабилни, като цените често претърпяват съществени краткосрочни колебания. Тази нестабилност може да повлияе върху стойността на Вашите инвестиции и евентуално да доведе до загуби.

8.2.3. Ликвиден риск

Понякога инвестициите могат да бъдат по-малко ликвидни, което означава, че не могат да бъдат закупени или продадени бързо, без това да засегне цената им. В резултат на това ще бъде трудно да продадете инвестициите, когато е необходимо, и потенциално можете да претърпите загуби.

8.3. Cash ISA

8.3.1. Инфлационен риск

Лихвеният процент, който предлагаме по Cash ISA депозити, може да не е в крак с инфлацията, което означава, че покупателната способност на спестовната Ви сметка може да намалее с течение на времето.

8.3.2. Лихвен риск

Лихвеният процент по Cash ISA е променлив в зависимост от приложимото законодателство, пазарните условия, промените в основния лихвен процент или политиката на Trading 212. Ако лихвеният процент намалее, възвръщаемостта на спестяванията Ви може да е по-ниска от очакваната.

9. Предупреждения за рискове, свързани както със CFD, така и с акции

9.1. Само изпълнение – Вие търгувате изцяло на свой собствен риск

Услугата, която предоставяме е „само изпълнение“, което означава, че ние само изпълняваме инструкциите Ви за търгуване. Ние няма да Ви предлагаме съвет или препоръка по отношение на това дали е подходящо да инвестирате при нас, и нищо, което Ви изпращаме или Ви казваме, не трябва да се разглежда в този смисъл. Ние не предлагаме инвестиционни, данъчни или съвети по отношение на търговията. Нашата услуга е „само изпълнение“, което означава, че няма да Ви предоставяме съвети за трансакции, нито ще наблюдаваме търговските ви решения, за да определим дали са удачни за Вас, нито ще ви помагаме да избегнете загуби. Вие можете да получите свой

собствен финансов, правен, данъчен и друг професионален съвет относно това дали CFD или акциите са подходяща инвестиция за Вас. Може да Ви предоставяме факти във връзка с продуктите ни, техните потенциални рискове, или за финансовите пазари като цяло; правейки това, ние няма да сме оценили индивидуалните Ви обстоятелства.

9.2. Пазарен риск

Търгуването с акции и CFD носи риск от внезапни пазарни колебания. Цените може както да се покачат, така и да спаднат. Търгуването със CFD, в частност, се основава на движението на цената на базовите финансови продукти. Следователно Вие сте изложени на подобни, но в пъти повече рискове от това да държите базовите активи.

9.3. Риск от нестабилност

Пазарите на CFD и акции могат да бъдат много нестабилни. Цените на CFD и техните базови продукти (акции или индекси) може да се колебаят бързо и в широки граници. Цените на CFD ще бъдат повлияни, наред с друго, от пазарната цена на базовия продукт на CFD, приходите и резултатите на компанията или компаниите, чиито акции включват базовия продукт или съответния индекс, показателите на икономиката като цяло, променящите се взаимовръзки между търсенето и предлагането за базовия продукт или свързаните инструменти и индекси, програми и политики за търговия и стокообмен, лихвени проценти, национални и международни икономически събития и преобладаващите психологически характеристики на съответния пазар.

Освен това резки, внезапни и неочаквани движения в цената на базовия продукт могат да доведат до значителна или увеличена печалба за вас. Възможно е пазарите да не работят гладко и да настъпват разлики в цените с големи различия между последователните котировки. Понякога може да не е възможно да направите поръчка или платформата ни да не може да изпълни поръчка на ценовото ниво, което сте избрали. Един от възможните ефекти от това е поръчките за ограничаване на загубите (Stop-loss) да се изпълняват при неблагоприятни цени, които са по-високи или по-ниски, отколкото сте очаквали, в зависимост от посоката Ви на търгуване.

9.4. Валутен риск

Когато търгувате с продукт, деноминиран в различна валута от тази на сметката ви, колебанията във валутните курсове влияят върху вашите печалби и загуби.

Когато търгувате със CFD или акции, които са деноминирани във валута, различна от базовата или от валутата на депозита във Вашата сметка, всички маржини, печалби, загуби и финансови дебити и кредити във връзка с този CFD се изчисляват във валутата, в която е деноминиран CFD. По този начин печалбите или загубите Ви ще бъдат допълнително засегнати от колебанията на валутните курсове между валутата на

сметката и валутата, в която е деноминиран CFD. Прилагаме маржин с „допустимо отклонение“, за да отразим този риск и поради това изискването за маржин по CFD реално се увеличава.

9.5. Риск от колебания на лихвените проценти

Лихвените проценти се колебаят, което влияе върху финансовите такси (или отстъпки), които ще заплатите (или получите) по дългосрочните си (или краткосрочни при CFD) позиции. Това ще засегне също Вашите крайни печалби или загуби.

9.6. Риск от промени в нормативната рамка и данъчното облагане

Промените в данъчното облагане и други закони, правителствени, фискални, парични и регулаторни политики могат да имат неблагоприятен ефект върху стойността на Вашите CFD или акции и върху общата възвръщаемост на продуктите.

9.7. Ликвиден риск

При определени обстоятелства може да не е възможно да затворите част или цялата позиция на текущата цена или изобщо. В нито един момент не сме задължени да предоставяме котировки за CFD и не гарантираме постоянна наличност на котировки или търговия за CFD. Ние можем по своя преценка да спрем да котираме CFD и/или да спрем да сключваме нови сделки със CFD или акции, по всяко време, на основа липса на пазарни данни, застои или суспендиране, или грешки, или неликвидност, или несигурност на пазара за Базовия продукт, или поради наши параметри на риска или печалбата, технически грешки, комуникационни проблеми, пазарни или държавни събития, природни бедствия, или по други причини.

9.8. Риск от възпрепятстване или прекъсване на достъпа до електронните системи и услуги на T212

За осигуряването на нашите услуги в полза на клиентите ние разчитаме на компютърен софтуер, хардуер и телекомуникационна инфраструктура и мрежа, като без тези системи не можем да предоставяме услугите си. Компютърно базираните системи и услуги като тези, които използваме, са присъщо уязвими откъм прекъсвания, забавяния или срив, което означава, че може да загубите достъп до нашата платформа за търгуване или може да се случи така, че да не можем да Ви предоставим котировки за CFD или акции или търгуването им, или да се засегне негативно някоя или всичките ни услуги. Съгласно условията ни за инвестиране и CFD, Вие приемате системите и услугите ни, както и че отговорността ни към Вас е ограничена.

9.9. Обособени сметки

В съответствие с регламентите на FCA (Trading 212 UK Ltd.) и CySEC (Trading 212 Markets Ltd.) всички фондове на нашите клиенти се държат в отделни сметки. Въпреки че следим отблизо кредитоспособността на нашите банки и ги избираме въз основа на тяхната стабилност и сигурност, като използваме само големи международни банки, това не означава, че при тях няма никакви рискове. При запитване можем да Ви предоставим информация относно кои банки ползваме.

9.10. Рискове свързани с лихвата върху средства

Когато държите средства в T212, ние можем да депозираме Вашите средства в регулирани финансови институции в Обединеното кралство/ ЕС (срочни депозити или стандартни банкови депозити) и/или да ги държим в квалифицирани фондове на паричния пазар (КФПП) от Ваше име и Вие може да имате право да получавате лихва от T212 върху средства съгласно приложимите условия за инвестиране/ договор за разлика.

9.10.1. Когато депозираме Вашите средства във финансови институции в Обединеното кралство/ЕС, въпреки че Вашите средства ще продължат да получават защитите като средства на клиент (според Раздел 7.9 по-горе), това може все още да Ви изложи на определени рискове:

9.10.1.1. Обикновени банкови депозити

- a. **Инфлация:** Инфлационният риск възниква, когато темпът на инфлация превишава получения лихвен процент, което може да доведе до загуба на стойност на парите ви с течение на времето. В случай на инфлация лихвата, която имате право да получите от T212, може да не следва темпа на нарастване на разходите.
- b. **Кредитен риск:** Ако финансовата институция, в която са депозирани Вашите средства, стане неплатежоспособна, може да загубите (част от) Вашите средства. За да управлява този риск, T212 внимателно избира финансовите институции и редовно следи тяхната кредитоспособност. В допълнение, може да отговаряте на условията да възстановите (част от) Вашите средства от схема за защита на депозитите.

9.10.1.2. Срочни депозити

Срочните депозити обикновено се считат за нискорискови и обикновено носят по-висока лихва от редовните банкови депозити. В допълнение към рисковете, приложими към обикновените банкови депозити, по отношение на срочните депозити трябва да се вземат предвид следните рискове:

- a. **Фалит:** Когато държим парите Ви в Срочни депозити, това няма да повлияе на възможността Ви да изтеглите парите си или да ги използвате по друг начин, за да правите Инвестиции при нормални условия. Ако обаче Trading 212 или финансовата институция, в която държим парите Ви, фалира, може да има забавяне на достъпа до парите Ви за теглене за период до 95 дни.
- b. **Забавяне на тегленията:** Освен това при малко вероятния сценарий много голям брой клиенти на T212 едновременно да изтеглят значителна сума от техните средства, държани в срочни депозити или да решат да ги депозират в инвестиции, ще ни отнеме известно време да изпълним всички заявки, което може да повлияе на периодите за теглене, упоменати в условията за инвестиране/договори за разлика.

9.10.2. Квалифициран фонд на паричния пазар

Когато държим средства в КФПП (квалифицирани фондове на паричния пазар), съответните дялове или акции в КФПП ще се считат за клиентски активи и ще се съхраняват като активи на отговорно пазене в съответствие с правилата на FCA CASS. КФПП са управлявани от фондов мениджър фондове на паричния пазар, от които обикновено се изисква да поддържат стратегия с нисък риск, като инвестират във финансови инструменти като държавни облигации. КФПП обикновено са обект на по-строг регулаторен контрол и трябва да отговарят на по-високи стандарти за качество в сравнение с други фондове на паричния пазар. Въпреки това, както при всяка инвестиция, съществуват определени рискове, като например:

- a. **Кредитен риск:** Ако КФПП, в който са депозирани Вашите средства стане неплатежоспособен, може да загубите (част от) Вашите средства. За да управлява този риск, T212 внимателно избира само регулирани КФПП и редовно следи тяхната кредитоспособност.
- b. **Управленчески риск:** Динамиката може да бъде повлияна от решенията, взети от мениджъра на КФПП. Лошите инвестиционни избори или стратегии могат да доведат до по-ниска възвръщаемост или повишен риск.
- c. **Лихвен риск:** Стойността на ценните книжа в КФПП може да бъде повлияна от промени в основните лихвени проценти. Ако основните лихвени проценти се повишат, стойността на съществуващите базови активи, като облигации (с по-ниски лихвени проценти), може да намалее. Въпреки това, тъй като КФПП обикновено инвестират в по-краткосрочни ценни книжа, този риск е по-нисък в сравнение с дългосрочните инвестиции в облигации.

- d. **Ликвиден риск:** Въпреки че КФПП са предвидени да бъдат високоликвидни и да позволяват на инвеститорите да изтеглят парите си по всяко време, екстремните пазарни условия могат да повлияят на това. При такива обстоятелства голям брой заявки за теглене биха могли потенциално да доведат до забавяния.

10. Рискове, свързани с вътрешногрупови договорености

10.1. Вътрешногрупово изпълнение на поръчки (инвестиционна сметка)

Когато търгувате финансови инструменти в инвестиционната сметка, може да пренасочим изпълнението на поръчките Ви към свързаното ни юридическо лице Trading 212 Markets (Ирландия) Limited („Trading 212 IE“). Пренасочването на клиентски поръчки към Trading 212 IE, което е юридическо лице от собствената ни корпоративна група, вместо към несвързани с нас брокери трети страни, може да доведе до възможни рискове от конфликт на интереси. Например това включва риска, че инвестиционният посредник като нас може да даде приоритет на търговския интерес на корпоративната си група (напр. да задържи обем или печалба от трансакция в рамките на групата) пред интересите на клиента.

В съответствие с правните ни и регулаторни задължения Trading 212 носи пълна отговорност за осигуряване на най-доброто изпълнение на поръчките Ви дори ако те се изпълняват в рамките на групата. В Правилата ни за изпълнение на поръчки е описано по какъв начин спазваме тези регулаторни изисквания. Ние избираме Trading 212 IE като един от нашите брокери изпълнители единствено защото сме установили, че тази договореност ни позволява непрекъснато да осигуряваме възможно най-добрия резултат за Вас, по-специално като обикновено елиминираме комисионните на брокери трети страни и намаляваме разходите за изпълнение.

10.2. Вътрешногрупово хеджиране на пазарния риск (CFD сметка)

Когато търгувате CFD, Trading 212 действа като Ваш контрагент. С цел управление на пазарния риск, свързан с отворените Ви позиции, може да хеджираме или компенсираме този риск с Trading 212 IE. Сключването на договори с Trading 212 IE с цел хеджиране на риска ни може да породят потенциален конфликт на интереси. По-специално, условията на договореността за хеджиране може да бъде повлияна от взаимоотношенията на свързаните юридически лица, като потенциално се дава приоритет на нуждите на Групата от управление на риска пред интересите на клиента.

Ние сключваме тези договорености за хеджиране, за да намалим разходите за изпълнение и въздействието на пазарната цена за Клиентите си. С цел управление на конфликта ние гарантираме, че всички подобни договорености се правят на базата на пряка сделка при справедливи пазарни условия и подлежат на независим надзор.

10.3. Процедури и мерки против конфликт на интереси

Въвели сме строги процедури за установяване, управление и предотвратяване на гореспоменатите (потенциални) конфликти. Тези процедури осигуряват достатъчен, независим надзор над договореностите ни за изпълнение и хеджиране, така че да можем ефективно да наблюдаваме и оспорваме качеството на изпълнение, предоставено от Trading 212 IE. Допълнителни подробности относно стъпките, които предприемаме за установяване, управление и предотвратяване на тези рискове, са посочени по-долу в Раздел II (Конфликт на интереси) от настоящото Уведомление за разкриване на информация.

11. Предупреждения относно рисковете, приложими за SIPP сметките

Въпреки че SIPP сметките (SIPP на Trading 212) обикновено се използват за избягване на данъчна тежест, важно е да сте наясно с определени потенциални рискове и да ги имате предвид, когато вземате финансови решения.

Моля, прегледайте Документа относно ключовите характеристики за SIPP сметката (SIPP на Trading 212) за специфичните рискове, свързани с този конкретен продукт, и инструментите, които се предлагат от Trading 212. Можете да го намерите [тук](#). Други рискове от общо естество са посочени в настоящото Уведомление за риска и конфликта на интереси.

Раздел II - Конфликт на интереси

Въвели сме набор от процедури, за да откриваме, да следим, да управляваме и, когато е приложимо, да оповестяваме конфликти на интереси, които може да възникват от време на време. Ефективността на всички тези контролни механизми се следи постоянно и е част от програмата ни за следене на съответствието.

Отдаваме голямо значение на поддържането на силна култура на съответствие. Тази култура се укрепва непрекъснато сред целия персонал, а необходимостта винаги да се действа в най-добрия интерес на клиентите стои в основата на нашата философия.

1. Какво представлява конфликтът на интереси?

Конфликти на интереси могат да възникнат във всяка една сфера от дейността ни в процеса на предоставяне на всяка една инвестиционна и допълнителна услуга, която може да бъде от полза за нас. Конфликти на интереси могат да възникнат между най-различни страни, включително:

- T212 и един или повече от клиентите му;
- Директор или служител и един или повече от клиентите на фирмата;
- Директор или служител и T212;
- Двама или повече от клиентите на T212;
- Трета страна, доставчик на услуги, и T212;
- Трета страна –доставчик на услуги и клиент(и) на T212; и
- Двама или повече служители.

Не е желателно да се изброяват конкретен списък с обстоятелства, при които биха могли да възникнат конфликти на интереси; част от обучението на служителите в тази област е умението да разпознават и коригират потенциални конфликти на интереси в хода на работата или да уведомяват за тях висшестоящите. Въпреки това, за да подпомогнем откриването на потенциални конфликти на интереси, сме разгледали няколко области, в това число:

- a. обстоятелства, при които бихме могли да имаме финансова изгода или да избегнем финансова загуба за сметка на клиент;
- b. обстоятелства, при които биха могли да са налице финансови или други стимули за облагодетелстване на интересите на даден клиент или група клиенти за сметка на интересите на друг клиент или група клиенти;
- c. обстоятелства, при които нашите служители извършват сделки за собствена сметка и позициите им противоречат на позициите на клиентите, особено във връзка с ликвидния запас;
- d. обстоятелства, при които може да получим или ще получим стимул от трета страна във връзка с услуга, предоставена на клиента или на нас, под формата на парични средства, стоки или услуги, различни от стандартната комисиона или такса за тази услуга;
- e. обстоятелства, при които имаме информация за или сме получили информация от клиент, която е относима към трансакция за друг клиент (например информация, която показва, че един клиент може да продава определена акция, а друг да купува; и

обстоятелства, при които служителите ни приемат облаги или подаръци, които могат да бъдат възпрети като конфликтни спрямо задълженията ни към клиента.

С настоящото представяме резюме на най-често срещаните конфликти на интереси, които могат да възникнат, както и какво правим, за да ги установяваме и смекчаваме.

2. Управление и следене на конфликтите на интереси.

Разполагаме с редица механизми за управление на потенциални и действителни конфликти на интереси, които са обобщени по-долу.

2.1. Правила и процедури.

За да установим, анализираме и смекчим възможните конфликти на интереси, в дейността си сме внедрили правила и процедури за гарантиране установяването, разглеждането и смекчаването на конфликтите. Освен това прилагаме строг План за следене на съответствието, който включва непрекъснат мониторинг на Конфликтите на интереси.

Нашите служители преминават през редовно обучение и получават насоки, когато възникнат конфликтни ситуации. Управленските екипи носят отговорността да предприемат необходимото техните екипи да разполагат със стабилни контролни механизми за идентифициране и управление на възникващите рискове. Ние ръководим рамка за управление на риска и имаме регистър, в който вписваме действителните и потенциалните конфликти на интереси, както и информация за контрола, който извършваме за ограничаване на потенциални проблеми.

2.2. Надзор

В случаите, в които интересите на един екип и неговите клиенти биха могли да бъдат в конфликт с интересите на друг екип и неговите клиенти, управленската структура е разделена. Въвели сме мерки, предназначени да предотвратят или ограничат положения, при които едно лице може да упражнява неподходящо влияние върху начина, по който се осъществяват услугите или дейностите.

2.3. Възнаграждение

За да смекчим всякакви конфликти на интереси, свързани с неудовлетвореност от възнаграждения, разполагаме с правила за възнаграждението, които се актуализират ежегодно. Възнаграждението на нашите служители се формира от:

- a. основна заплата и свързаните с нея осигуровки; и
- b. годишна премия по преценка.

При определянето на елементите на възнаграждението се вземат под внимание резултатите на отделния служител, на екипа и на цялото дружество. Нито един служител

не може да извлече пряка изгода от което и да било единично търгуване, извършено от клиент.

2.4. Подаръци и стимули

За да предотвратим възможността за получаване на подаръци или стимули от нашите служители, сме въвели процедури относно даването и получаването на подаръци или гостоприемство. На служителите е забранено да искат или да получават каквито и да било стимули, които биха могли да са в конфликт със задълженията ни към клиентите, както и да предлагат стимули, които биха могли да са в конфликт със задълженията на получателя към собствените му клиенти.

2.5. Участие във външни стопански дейности

Справяме се с всички възможни конфликти на интереси, произтичащи от извънработни дейности на служителите, които могат да възникнат, като изискваме от всички служители да разкрият външните си бизнес интереси и директорски длъжности. Преди да наемем дадено лице, провеждаме проучване за него, за да гарантираме, че служителите ни са пригодни, подходящи и надлежно квалифицирани за длъжностите си.

2.6. Лични сметки за търгуване

За да гарантираме, че служителите ни инвестират посредством спазване на съответните разпоредби и без да използват каквато и да е вътрешна информация, ние сме въвели ограничения по отношение на сделките за собствена сметка. Всички сметки за търгуване или инвестиционни сметки трябва да бъдат одобрени от ръководството и копия от сключените сделки се изпращат автоматично на отдела по съответствието.

2.7. Търгуване и разпределяне

За да се гарантира, че сделките не се разпределят така, че да облагодетелстват дадена група клиенти или служители, прилагаме процедури за търгуване и разпределяне, които обхващат въпроса за търгуването по справедлив начин и при надлежно следване на поредността.

2.8. Политика за независимост

Нашата политика за персонала изисква от служителите да избягват всякакви материални интереси или конфликт на интереси по време на работата си от името на клиентите.

2.9. Поверителност

Строгата ни политика за поверителност за клиенти гарантира, че цялата информация, касаеща клиентите, се съхранява във фирмата и се третира като поверителна. Поверителна информация се оповестява само пред лицата, упълномощени да я получават. На служителите се забранява да използват каквато и да било поверителна информация за собствено облагодетелстване.

3. Обобщение на конфликтите на интереси

На практика, системата в областта на конфликтите на интереси, обобщена по-горе, е предназначена да намалява риска от нанасянето на вреда на клиент поради конфликт на интереси и в повечето ситуации считаме, че това е достатъчно за гарантиране, че интересите на клиентите са защитени. Възможно е обаче в някои редки случаи да сметем тези договорености за недостатъчни. При такива обстоятелства е възможно да оповестим конфликта на интереси пред клиента или клиентите пряко и в писмен вид или, в случай на сериозен конфликт на интереси, може да се наложи да спрем или да откажем да действваме от името на даден клиент.

Раздел III – Процедура за подаване на жалби

1. Въведение

Ако не сте удовлетворени по отношение на който и да е аспект от нашата услуга, Вашето първо действие е да се свържете с нашия екип за обслужване на клиенти на info@trading212.com.

Разделът за обработка на жалби определя метода за представяне на жалби от клиентите и нашите процесите за справяне с тези жалби.

2. Какво представлява жалбата?

Ние определяме жалбата като „всяко устно или писмено изразяване на недоволство, независимо дали е основателно или не, лично или от името на лице относно предоставянето или не предоставянето на финансова услуга или определяне на обезщетение, което:

а) твърди, че жалбоподателят е претърпял (или е възможно да претърпи) финансова загуба, материален ущърб или материално неудобство; и

б) което се отнася до дейността на този ответник, или на всеки друг такъв, с когото този ответник има някакви взаимоотношения свързани с маркетинг или предоставяне на финансови услуги или продукти, което попада под юрисдикцията на Службата на финансовия омбудсман.“

3. Как да създадем жалба?

Всеки член от персонала на Компанията може да получи жалба от клиент и е отговорен да направи всичко, което е в правомощията му, за да разреши проблема при първата точка на контакт.

Жалбите се подават писмено чрез обичайните канали за комуникация с отдела за обслужване на клиенти, а именно чрез изпращане на имейл до нашия екип за обслужване на клиенти на info@trading212.com или за нашите клиенти, базирани в Обединеното кралство, по телефона чрез нашата мобилна услуга в платформата на приложението.

За да можем да ви отговорим възможно най-бързо, жалбата, изпратена от клиента, трябва да включва:

- a. име и фамилия на клиента;
- b. потребителско име на клиента;
- c. номера на сметката на клиента;
- d. дата, на която е възникнал проблема;
- e. номерата на засегнатата трансакция, ако е приложимо; и
- f. ясно и логично описание на проблема.

Жалбите не трябва да включват обиден език, насочен към компанията или служител на Компанията.

Нашият екип за поддръжка на клиенти може да се свърже с жалбоподателя директно, за да получи допълнителни разяснения и/или информация. Сътрудничеството с жалбоподателя е необходимо за обработка на въпросната жалба.

Докато нашият екип за поддръжка на клиенти може да реши повечето проблеми, можете също да се обърнете с въпрос под формата на жалба към нашия отдел за жалби. Предпочитаме да получаваме жалбите в писмена форма, тъй като е по-малко вероятно погрешно разбиране.

За да се свържете с отдел „Съответствие“ на компанията, трябва да пишете до complaints@trading212.com или:

**Отдел Съответствие
Trading 212 UK Ltd.
Aldermay House
10-15 Queen Street,
London, EC4N 1TX**

посочвайки възможно най-ясно подробностите на вашата жалба.

Отдел Съответствие работи самостоятелно и ще извърши безпристрастен преглед на вашия случай и ако е необходимо ще се свърже с вас за повече информация. Той ще се постараете да определи какво е или не е станало и да прецени дали сме действали подходящо и в съответствие с тези правила и условия и регулаторни задължения. Също така може да определи дали се дължи някакво обезщетение.

4. Разследване

При получаване на жалбата ви, нашият персонал ще я потвърди и ако е необходимо ще започне разследване.

Докато вътрешните ни процедури позволяват до осем седмици за разглеждане на дадена жалба, ще бъдат положени всички усилия за разрешаването на жалбите възможно най-бързо.

5. Срокове и външно разрешаване на спорове

Ако след период от осем (8) седмици компанията не извърши разследване и не предостави окончателен отговор, ние трябва да:

- A. предоставим окончателен отговор в писмена форма, който:
 - a. приема жалбата и, ако е уместно, предлага компенсация или коригиращо действие; или
 - b. предлага компенсация или коригиращо действие без приемане на жалбата; или
 - c. отхвърля жалбата и предоставя причините за това, и който
 - i. прилага копие от стандартната обяснителна брошура на Службата на финансовия омбудсман (СФО) или предоставя връзка към нея;
 - ii. предоставя интернет адреса на СФО;
 - iii. информира лицето, подаващо оплакване, че той или тя може да насочи оплакването си към СФО, ако не е доволен/а и, ако е така, да го направи в рамките на шест (6) месеца от датата на финалния ни отговор; и
 - iv. посочва дали сме или не сме съгласни да се откажем от съответните времеви периоди.
- B. предоставим писмен отговор, който:
 - a. обяснява защо не сме в позиция да предоставим краен отговор и да предоставим информация кога се очаква да имаме тази възможност;
 - b. информира жалбоподателят, че той или тя може да отнесе оплакването си към СФО;

- c. посочва дали сме или не сме съгласни да се откажем от съответните времеви периоди;
- d. прилага копие от стандартната обяснителна брошура на СФО или предоставя връзка към нея;
- e. предостави адреса на уебсайта на СФО.

СФО представлява независима служба в Обединеното кралство, създадена от Парламента, за уреждане на спорове между търговски дружества, предоставящи финансови услуги, и техните клиенти.

СФО ще вземе решение след като прегледа оплакването ви и всички съответни въпроси, например всички приложими правила на Службата за финансов контрол (FCA). СФО има правомощията да вземе решение по оплакването, а компанията ще бъде обвързана с решението ѝ. Ако решите да използвате СФО, можете да го направите безплатно.

Можете да се свържете със СФО, като пишете до:

Financial Ombudsman Service

Exchange Tower, London

United Kingdom, E14 9SR

Телефон: 0800 023 4567

Имейл: complaint.info@financial-ombudsman.org.uk

Уебсайт: <http://www.financial-ombudsman.org.uk>

Молим да имате предвид, че СФО няма да вземе предвид оплакване, докато не сме имали възможността да го разгледаме и към СФО не трябва да бъдат отправяни искания, докато не получите краен отговор от наша страна или в рамките на осем седмици след датата на оплакването ви, което от двете настъпи по-скоро.

Можете също да подадете жалба чрез [Онлайн платформата на Европейската комисия за разрешаване на спорове](#). Въпреки това, тъй като Службата на финансовия омбудсман е основана, за да обработва оплаквания по отношение на фирми за финансови услуги, базирани в Обединеното Кралство, е възможно да бъдете насочени към Службата на финансовия омбудсман, чиито данни за контакт са посочени по-горе.

Когато имате SIPP сметка, можете да отнесете оплаквания към **Пенсионния омбудсман**. Пенсионният омбудсман може да Ви помогне с жалби относно администрирането и управлението на Вашата SIPP на Trading 212. Можете да се свържете с него по пощата, телефон или през неговия уебсайт:

Пенсионен омбудсман**10 South Colonnade, Canary Wharf, London, E14 4PU****Телефон: 0800 917 4487****Уеб страница: www.pensions-ombudsman.org.uk**