

Izjava s očitovanjem

Uvod

Trading 212 je trgovački naziv tvrtke Trading 212 UK Ltd. („**poduzeće**“, „**T212**“ „**tvrtka**“, „**mi**“, „**naš**“ ili „**nas**“).

Tvrtka je registrirana u Engleskoj i Walesu (matični broj tvrtke 08590005) i ovlaštena je i regulirana od strane Financial Conduct Authority (Agencija za nadzor financijskih usluga u UK) (registracijski broj 609146).

Tvrtka se zalaže za:

- pružanje usluge visokog standarda klijentima; i
- održavanje svog ugleda kao vjerodostojne i odgovorne tvrtke.

Radujemo se povratnim informacijama o našoj usluzi u bilo kojem trenutku. Ako niste zadovoljni našim uslugama, dajte nam priliku da riješimo problem. Istražit ćemo, odgovoriti na vaša pitanja i marljivo raditi kako biste uživali trgovati s nama. Ako niste zadovoljni bilo kojim aspektom naše usluge, ono što prvo trebate učiniti je kontaktirati naš tim za korisničku podršku na adresi info@trading212.com.

Sljedeće objave pružaju vam informacije o prirodi i rizicima određenih vrsta ulaganja, načinu na koji identificiramo, pratimo, upravljamo i, gdje je primjenjivo, otkrivamo sukobe interesa koji se mogu pojaviti s vremena na vrijeme te kako možete podnijeti pritužbe i naše postupke za rješavanje takvih pritužbi. Ova Izjava s očitovanjem podijeljena je na sljedeće odjeljke:

- a. Odjeljak I. – Objavljivanje podataka o riziku

- b. Odjeljak II. – Sukob interesa
- c. Odjeljak III. – Postupak podnošenja pritužbe

Sve istaknute riječi i izrazi koji nisu definirani u ovoj izjavi s očitovanjem imat će isto značenje kao što je definirano u našim uvjetima Invest trgovanja, uvjetima trgovanja CFD-ovima, uvjetima ISA i/ili uvjetima SIPP (ako postoje).

Odjeljak I. – Objavljivanje podataka o riziku

Ovaj vam odjeljak pruža informacije o prirodi i riziku određenih vrsta ulaganja. Ne objašnjava sve rizike ili kako su rizici povezani s vašim osobnim okolnostima. Ako imate bilo kakvih sumnji o tome jesu li naši proizvodi prikladni za vas ili ne, prije trgovanja trebete potražiti stručni savjet.

Omogućujemo ulaganje i poslovanje sa sljedećim proizvodima:

- Ugovori o razlikama („CFD-ovi“) na financijsku imovinu, uključujući dionice, obveznice, indekse, fondove kojima se trguje na burzi, robu i valute;
- Dionice, uključujući frakcijske dionice („dionice“); i
- OTC proizvodi za razne klase financijske imovine, uključujući indekse, fondove kojima se trguje na burzi (ETF), UCITS fondove i robu.

Iako su naše ponude prikladne i za male ulagatelje i za profesionalne ulagatelje, imajte na umu da ulaganjem ili poslovanjem u bilo što gore navedeno riskirate svoj kapital i možda nećete dobiti onoliko koliko ste izvorno uložili.

1. Upozorenja o riziku povezanim s CFD-ovima

1.1. Općeniti rizici

CFD-ovi su financijski instrumenti kojima se trguje uz maržu, omogućujući investitorima i trgovcima da sudjeluju u kretanju cijena dionica i indeksa bez vlasništva nad temeljnom imovinom.

Trgovanje CFD-ovima možda nije prikladno za sve ulagatelje zbog visokog rizika i složene prirode. Možete izgubiti cijelu ili veći dio vaše početne uplate i možda ćete morati izvršiti dodatna plaćanja. Sami ćete biti odgovorni za svoje odluke o trgovanju. Ako ste u nedoumici, trebali biste potražiti neovisni savjet.

CFD-ovi su vrlo rizični zbog spekulativnih i nestabilnih tržišta tih proizvoda i uključene poluge (marže). Trgovanje ovim proizvodima može dovesti do gubitka cjelokupnog novca koji ste položili na račun. Prema zakonu, dužni smo obavijestiti male ulagatelje o postotku malih ulagatelja koji su izgubili novac trgujući s nama CFD-ovima tijekom posljednjih 12 mjeseci. Ova će objava biti dostupna na našoj internetskoj stranici: www.trading212.com. *Prije trgovanja CFD-ovima morate pažljivo razmotriti svoje financijske okolnosti i toleranciju na rizik.* Trgovanje CFD-ovima je visokorizična aktivnost po vaš kapital. Nemojte koristiti novac koji si ne možete priuštiti izgubiti.

Trebali biste razmotriti trgovanje CFD-ovima samo ako:

- imate veliko iskustvo trgovanja na nestabilnim tržištima,
- u potpunosti razumijete kako funkcioniraju, uključujući sve rizike i troškove koji su uključeni,
- svjesni ste da što je veća poluga, to je veći rizik,
- razumijete da se vaša pozicija može zatvoriti bez obzira slažete li se ili ne s našom odlukom da zatvorimo vašu poziciju,
- imate visoku toleranciju na rizik i sposobnost apsorpiranja gubitaka ako do njih dođe,
- imate dovoljno vremena da aktivno upravljate svojim ulaganjem.

Ako nemate pristup internetu i ne možete pristupiti internetskoj stranici, obavijestite tim korisničke službe. Na zahtjev ćemo vam dostaviti tiskani dokument koji sadrži opis nekih rizika uključenih u trgovanje CFD-ovima.

Trgovanje CFD-ovima oslanja se na kretanje cijena (aprecijacija i deprecijacija) temeljnih instrumenata. Stoga ste izloženi sličnim, ali povećanim rizicima držanja temeljnih instrumenata. Vrijednost temeljnih instrumenata može rasti i padati. Zbog korištenja poluge, trgovanje CFD-om nosi veći stupanj rizika od trgovanja običnim dionicama i možda nije prikladno za svakoga.

Trgovanje koje obavljate na našoj platformi za trgovanje ne obavlja se na burzi ili tržištu i ne vrši se obračun u središnjoj klirinškoj kući. CFD transakcije su ugovori s nama kao vašom drugom ugovornom stranom.

1.2. Poluga

Naši CFD proizvodi nude različite razine financijske poluge. Prije trgovanja, zamoliti ćemo vas da položite početni depozit. Za svaki proizvod koji nudimo postoji uvjet marže. Takav početni depozit smatrat će se novcem klijenta. Na temelju ovog zahtjeva i vašeg početnog depozita, moći ćete trgovati s vrijednošću ugovora koja je veća od vaših sredstava. Na primjer, zahtijevana marža od 5% omogućio bi vam trgovanje ugovorima koji su 20 puta veći od vašeg depozita. Oscilacije u cijenama imovine stoga će se višestruko povećati. Malo kretanje cijene koje nije u vašu korist može rezultirati većim gubitkom. Korištenje poluge ili marže znači da možete izgubiti cjelokupna sredstva koja ste stvarno položili na svoj račun ako cijena CFD-a značajno nije u vašu korist.

1.3. Stope marže

Zadržavamo pravo prilagoditi zahtijevane marže za svaki od naših proizvoda i imamo pravo promijeniti ili povećati njegove zahtijevane marže u bilo kojem trenutku. Kako bismo zaštitili tvrtku i sve naše klijente, možemo izmijeniti zahtijevane marže za bilo kojeg ili sve klijente za bilo koje otvorene ili nove pozicije u bilo kojem trenutku, prema vlastitom nahođenju. Ako povećamo zahtijevane marže, to vas može spriječiti u dodavanju pozicija ili zaštititi postojećih pozicija ako nemate dovoljno kapitala. Ako se zahtijevane marže povećaju na vaše postojeće CFD-ove, morat ćete unaprijed položiti dodatni kapital ili bi vaše pozicije mogle biti likvidirane. To može rezultirati povećanjem zahtijevane marže. Stoga ćete možda morati položiti dodatna sredstva kako biste zadržali postojeće pozicije.

Postoci početne marže prema vrsti temeljne imovine za male ulagatelje:

(a) 3,33% nominalne vrijednosti CFD-a kada je temeljni valutni par sastavljen od bilo koje dvije od sljedećih valuta: američki dolar, euro, japanski jen, britanska funta, kanadski dolar ili švicarski franak;

- (b) 5% nominalne vrijednosti CFD-a kada je temeljni indeks, valutni par ili roba:
- i. bilo koji od sljedećih dioničkih indeksa: Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE 100); Cotation Assistée en Continue 40 (CAC 40); Deutsche Bourse AG njemački burzovni indeks 30 (DAX30); Dow Jones Industrial Average (DJIA); Standard & Poors 500 (S&P 500); NASDAQ kompozitni indeks (NASDAQ), NASDAQ 100 indeks (NASDAQ 100); Nikkei indeks (Nikkei 225); Standard & Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200); indeks EURO STOXX 50 (EURO STOXX 50);
 - ii. valutni par sastavljen od najmanje jedne valute koja nije navedena u gornjoj točki (a); ili
 - iii. zlato;

(c) 10% nominalne vrijednosti CFD-a kada je temeljni robni ili dionički indeks roba ili bilo koji dionički indeks osim onih navedenih u točki (b) gore; i

(b) 20% nominalne vrijednosti CFD-a kada je temeljni valutni par ili roba:

- i. dionica; ili
- ii. nije gore navedeno.

Gore navedeni postoci marže primjenjivi su samo na male ulagatelje.

Profesionalni ulagatelji imaju koristi od uvjeta niže početne marže koji su dostupni na našoj internetskoj stranici: www.trading212.com.

1.4. Nadzor pozicija

Vaša je odgovornost nadzirati svoj račun. Imamo pravo likvidirati vaše pozicije bez prethodne obavijesti u slučaju manjka marže.

Morate nadzirati svoj račun kako bi u svakom trenutku račun sadržavao dovoljno kapitala za ispunjavanje naših zahtijevanih marži. Ne moramo vas obavijestiti u slučaju bilo kakvog ne ispunjavanja zahtijevanih marži prije nego što iskoristimo svoja prava na temelju ugovora sklopljenog s vama, uključujući, ali ne ograničavajući se na pravo na likvidaciju pozicija na vašim računima.

Ako neto vrijednost računa (gotovina plus tekuća dobit minus tekući gubici) padne ispod 50% potrebne marže, možemo zatvoriti neke ili sve vaše pozicije po trenutnoj

tržišnoj cijeni. Međutim, ovo se ne smije shvatiti kao jamstvo, a vaša je odgovornost osigurati da na vašem računu u svakom trenutku bude dovoljno sredstava.

1.5. Rizik druge ugovorne strane

U odnosu na CFD-ove, mi smo ugovorna strana za sve vaše trgovine. Nijedan od naših CFD proizvoda nije uvršten na burzu, niti se bilo koja prava, pogodnosti ili obveze mogu prenijeti na bilo koga drugoga. Premda preuzimamo svoju obvezu pružiti vam najbolje izvršenje i djelovati razumno i u skladu s našim objavljenim uvjetima i odredbama, CFD-ovi otvoreni na vašem računu kod nas moraju se zatvoriti kod nas, na temelju naših cijena i uvjeta. CFD-ovi su ugovori s nama kao vašom drugom ugovornom stranom, njima se ne trguje na reguliranoj burzi i ne obračunavaju se u središnjoj klirinškoj kući. Stoga se pravila i zaštite burze i klirinške kuće ne primjenjuju na trgovanje CFD-ovima s nama.

1.6. Kreditni rizik druge ugovorne strane u trgovanju CFD-ovima

Budući da smo druga ugovorna strana u vašim trgovanjima CFD-ovima, izloženi ste financijskim i poslovnim rizicima, uključujući kreditni rizik, povezanim s poslovanjem s nama. To jest, u malo vjerojatnom slučaju da postanemo nesolventni, možda nećemo moći ispuniti svoje obveze prema vama. Imajte na umu da smo sudionici Sustava za naknadu za financijske usluge („FSCS”) Ujedinjene Kraljevine. U slučaju da ne možemo ispuniti svoje obveze, možda imate pravo na naknadu od FSCS-a. Dodatne informacije o naknadi možete pronaći u Sustavu za naknadu za financijske usluge Ujedinjene Kraljevine na stranici www.fscs.org.uk. Također ste izloženi riziku našeg neplaćanja. Mi smo član Plana naknada za financijske usluge i u malo vjerojatnom slučaju neispunjavanja obveza, možete zatražiti pomoć od ovog plana. Pojednosti o ovom planu mogu se pronaći na internetskoj stranici FSCS-a www.fscs.org.uk. Sredstva naših klijenata pokrivena su Fondom za zaštitu ulagatelja i u malo vjerojatnom slučaju neispunjavanja obveza, možete se obratiti ovom fondu. Pojednosti o ovom fondu mogu se pronaći na internetskoj stranici-a www.sfund-bg.com.

1.7. CFD-ovi ne daju nikakva prava na temeljnu imovinu

CFD služi za osiguranje dobiti ili izbjegavanje gubitka pozivanjem na fluktuacije u cijeni temeljnog proizvoda, a ne prijenosom bilo kojeg temeljnog proizvoda. Niti jedna CFD transakcija vam neće dodijeliti bilo kakvo pravo, pravo glasa, vlasništva ili udjela u bilo kojem temeljnom proizvodu niti vas ovlastiti ili obvezivati na stjecanje, primanje, držanje, glasanje, prijenos, raspolaganje ili izravno sudjelovanje u bilo kojoj korporativnoj akciji bilo kojeg temeljnog proizvoda.

Naša prava na prilagodbu, izmjenu i/ili zatvaranje CFD transakcija u slučaju korporativne akcije koja utječe na temeljni proizvod

U slučaju korporativne akcije koja utječe na temeljni proizvod CFD-a (npr. podjele, izdvajanja, ponude prava, spajanja i akvizicije, itd.):

- i) Možemo prema vlastitom nahodnju odrediti odgovarajuću prilagodbu ili izmjenu ili radnju koju treba poduzeti, ako postoji, i kada, koja se odnosi na CFD kako bismo očuvali ekonomski ekvivalent prava i obveza strana;
- ii) Kao dodatak ili alternativu prethodno navedenom, zadržavamo pravo prema vlastitom nahodnju zatvoriti vašu otvorenu CFD poziciju u temeljnom proizvodu prije poduzimanja korporativne akcije.

1.8. Zaštita od negativnog salda

Za profesionalne ulagatelje, zaštita od negativnog salda nije vam dostupna na vašoj platformi Trading 212 jer je dostupna malim ulagateljima. Nedostatak zaštite od negativnog salda za vas kao profesionalnog ulagatelja utjecat će na rad vašeg računa zbog obveze na vašem računu. Nećete biti ograničeni na sredstva na svom računu, ali vaši gubici mogu premašiti vaše depozite i za nastali manjak bit ćete odgovorni kao profesionalni ulagatelj. Vaša je odgovornost zatražiti višu razinu zaštite ako smatrate da ne biste mogli ispravno procijeniti ili upravljati uključenim rizikom.

2. Upozorenja o riziku povezanim s dionicama (običnim dionicama)

2.1. Opća upozorenja o riziku

Dionice predstavljaju dio vlasništva u tvrtki. I zbog toga vlasnik dionice sudjeluje u bogatstvu tvrtke. Ako tvrtka posluje dobro, cijena dionice će vjerojatno porasti, ali ako tvrtka posluje loše, cijena dionice će vjerojatno pasti.

Imatelji redovnih dionica posljednji se isplaćuju u slučaju da tvrtka postane nesolventna. Međutim, imatelji običnih dionica imaju i mogućnost povrata u obliku dividendi ili povećanja cijene dionice, pod uvjetom da tvrtka posluje dobro i da se smatra da će i dalje poslovati dobro. U ekstremnim slučajevima, tvrtka može postati nesolventna, a vi možete izgubiti svu vrijednost svoje investicije.

Cijene dionica temelje se na zakonuponude i potražnje koje u mnogim slučajevima ovise o percepcijama tržišta o budućim izgledima tvrtki. Ako je općenito raspoloženje na tržištu pesimistično u vezi s tvrtkom i njezinim budućim izgledima, cijena dionice će vjerojatno pasti, pa stoga, ako prodate u tom trenutku ili ako se cijena ne oporavi, dobit ćete natrag manje nego što ste uložili.

Vrijednost vaših ulaganja i razina bilo kakvog prihoda koji proizlazi iz njih može pasti, ali i porasti. Možda nećete dobiti natrag cijeli iznos koji ste uložili. Također trebate upamtiti kako prošla uspješnost dionica nije pokazatelj uspješnosti investicija u budućnosti.

Određena ulaganja možda neće biti lako ostvariva. Možda ćete imati poteškoća s prodajom ovih ulaganja po razumnoj cijeni, au nekim okolnostima može biti teško prodati ih po bilo kojoj cijeni.

Inozemna tržišta uključivat će različite rizike od tržišta Ujedinjenog Kraljevstva, a u nekim slučajevima rizici će biti veći. Na moguću dobiti ili gubitak od transakcija na stranim tržištima ili u ugovorima denominiranim u inozemstvu također će utjecati fluktuacije deviznih tečajeva.

2.2. Isplata dividende nije zajamčena

Neke dionice isplaćuju dividendu, bilo polugodišnje bilo tromjesečno. Dividenda je novčani iznos kojeg utvrđuje Upravni odbor društva, a koji predstavlja raspodjelu dobiti društva. Afirmirane, profitabilne tvrtke obično isplaćuju dividende i imaju dobre rezultate u osiguravanju stalnog toka isplata dividendi. Razdoblja ekonomskih poteškoća mogu, međutim, prekinuti takvu isplatu dividende čak i za dionice koje najbolje kotiraju. Mlađe, manje afirmirane tvrtke koje tek pokreću poslovanje nastoje zadržati svoju dobit za ponovno ulaganje. one se nazivaju „rastućim“ tvrtkama jer je njihova poslovna strategija brzi rast poslovanja.

2.3. Poslovni/administrativni troškovi

Troškovi i naknade koje naplaćujemo mi ili treće strane smanjit će potencijalni profit koji možete ostvariti ili povećati razinu gubitka. Prije nego počnete trgovati, trebali biste razumjeti sve provizije i druge naknade za koje ćete biti odgovorni.

2.4. Izenadne promjene na tržištu (tzv. gapping)

To je iznenadna promjena cijene instrumenta ili njegove temeljne vrijednosti s jedne razine na drugu. Može se dogoditi bilo kada, ali se najčešće događa kada se tržište zatvori na jednoj razini, ali se ponovno otvori na drugoj. To može izazvati neočekivane gubitke.

2.5. Ulaganja koja se ne mogu ostvariti

Možemo organizirati ili obavljati transakcije u investicijama koje se ne mogu lako ostvariti. Riječ je o ulaganjima kod kojih je tržište ograničeno ili bi to moglo postati. Možda ćete imati poteškoća s prodajom takvog ulaganja po razumnoj cijeni i, u nekim okolnostima. Možda će ga biti teško prodati po bilo kojoj cijeni. Nemojte ulagati u takve investicije ako niste dobro razmislili odgovaraju li vam.

2.6. Prethodna uspješnost

Trebali biste biti svjesni da cijena financijskih instrumenata s kojima poslujete ovisi o fluktuacijama na financijskim tržištima koje su izvan naše kontrole i da prethodna uspješnost nije pokazatelj buduće uspješnosti.

2.7. Trgovanje vrijednosnim papirima koji mogu biti predmet stabilizacije

Mi, i/ili naši predstavnici, možemo s vremena na vrijeme obavljati transakcije u vaše ime s vrijednosnim papirima koji podliježu stabilizaciji. Stabilizacija omogućuje umjetno održavanje tržišne cijene vrijednosnog papira tijekom razdoblja kada se nova emisija vrijednosnih papira javno prodaje. Stabilizacija može utjecati ne samo na cijenu novog izdanja, već i na cijenu drugih vrijednosnih papira koji su s njim povezani.

2.8. Rizik likvidnosti kod dionica

Dionice su dostupne u tvrtkama različitih veličina, industrijskim sektorima, zemljopisnim lokacijama i na različitim burzama. Likvidnost je važan faktor rizika pri ulaganju u pojedinačne dionice i općenito je potiče tržišna kapitalizacija (ukupnom vrijednošću izdanih dionica) tvrtke i trenutni tržišni uvjeti. Razine likvidnosti mogu se brzo mijenjati, a nedostatak likvidnosti često ograničava trgovanje dionicama s nižom tržišnom kapitalizacijom (poznatim kao srednje i male kapitalizacije).

2.9. Informacije o inozemnim ulaganjima

Informacije o inozemnim ulaganjima nisu tako lako dostupne britanskoj javnosti kao što je to slučaj s britanskim tvrtkama, a financijske stranice nacionalnog tiska slabo pišu o toj temi. Različite vremenske zone također znače da nećete uvijek moći dobiti cijenu u stvarnom vremenu za inozemne dionice tijekom dana trgovanja u Ujedinjenom Kraljevstvu. Prilikom ulaganja na inozemnim tržištima potrebno je uzeti u obzir fluktuacije valuta. Dobit ili gubitak ostvaren zbog uspješnosti dionice može se lako nadoknaditi kretanjem tečaja valute. Alternativno, dobitak ili gubitak na dionici mogao bi se zbrojiti kako bi postao još veći. Razmatranja o likvidnosti slična su kao i kod dionica u Ujedinjenom Kraljevstvu.

2.10. Volatilnost cijena

Cijena pojedinačnih dionica može značajno oscilirati i može brzo porasti ili pasti. Dionice mogu padati i tijekom dugih vremenskih razdoblja. Cijene dionica rastu i padaju ovisno o stanju tvrtke te općim gospodarskim i tržišnim uvjetima. Pojedinačni

porasti i padovi cijena dionica mogu biti značajni. Ulaganja na burzi obično su nestabilnija od ulaganja u većinu obveznica.

2.11. Penny dionice (dionice kojima se trguje po vrlo niskim cijenama)

Dionice kupljene na tržištu alternativnih ulaganja (Alternative Investment Market – AIM) (posebno one poznate kao 'penny dionice') nose veći stupanj rizika od gubitka novca od ostalih dionica u Ujedinjenom Kraljevstvu. To je zato što su zahtjevi za tvrtke koje su uvrštene na AIM-u manje stroge od onih za tvrtke s potpunim uvrštenjem na burzu. Također obično postoji veći raspon između kupovne i prodajne cijene tih dionica i ako se moraju odmah prodati, možete dobiti manje nego što ste za njih platili zbog nedostatka likvidnosti. Cijena ovih dionica može se brzo promijeniti i mogu padati kao i rasti. Također može biti teško dobiti pouzdane informacije o njihovoj vrijednosti ili opsegu rizika kojima su izloženi.

2.12. Namira

Što se tiče dionica, na mnogim tržištima (na primjer dionicama kojima se trguje na Londonskoj burzi) namira se odvija tako što nalogodavatelji istovremeno uspoređuju dionice kojima se trguje s novcem koji se daje.

2.13. Prijenosi ulaganja

U pogledu prijenosa ulaganja, budite svjesni sljedećih rizika:

- **Pomanjkanje suradnje od drugog poslužitelja ulaganja:** Prijenosi ulaganja zahtijevaju suradnju drugog poslužitelja ulaganja. Prijenosi ulaganja ne mogu se izvršiti kada drugi poslužitelj ulaganja ne surađuje ili ne podržava takvu vrstu prijenosa.
- **Nepotpuni ili odgođeni prijenosi:** Prijenosi ulaganja ne podliježu praksama standardnih nagodbi. Iako ćemo dati sve od sebe da prijenose ulaganja obradimo unutar 30 kalendarskih dana, mogu se dogoditi administrativne odgode ili greške.
- **Porezna obveza:** Prijenos sredstava klijenta do poslužitelja ulaganja koji se nalazi u drugoj zemlji može sa sobom povlačiti poreznu obvezu. Na primjer, prijenos vrijednosnih papira može aktivirati dobitke ili gubitke, a to može

dovesti do poreznih obveza. Važno je da razumijete koje se porezne obveze u vašoj zemlji mogu pojaviti, a po potrebi je važno da se i posavjetujete s poreznim savjetnikom.

- **Dijelne dionice:** Kao što je navedeno u članku 3 u nastavku, imajte na umu da ne možemo izvršiti prijenos dijelnih dionica. Dijelne dionice moraju se prvo prodati za novac. Za račune ulaganja, to će biti na našu vlastitu inicijativu i moći ćete podići sredstva preko standardnog postupka podizanja sredstava. Za Shares račune, dat ćete nam uputu da postavimo nalog za prodaju svih dijelnih dionica, kao što je to opisano u ISA uvjetima. Imajte na umu da drugi poslužitelj ulaganja možda neće nuditi dijelne dionice ili može naplatiti naknade za obradu budućih kupnji dijelnih dionica.
- **Tržišni rizik:** Tržišna vrijednost vaših vrijednosnih papira može se promijeniti od vremena kada pokrenete prijenos do vremena kada je on dovršen. Nećete moći prodati bilo koja ulaganja koja su dio prijenosa ulaganja i bit ćete izloženi tržišnom riziku. Zbog toga tijekom prijenosa ulaganja vaše ulaganje može dobiti ili izgubiti na vrijednosti.

3. Upozorenja o riziku povezanim s dijelnicama (dijelne dionice, eng. fractional shares)

Dijelnim dionicama ne može se trgovati na javnim burzama i one su nelikvidne i nepriznate izvan naše platforme za trgovanje. Možete ih likvidirati samo kada se prodaju preko nas i ne mogu se prenijeti drugom brokeru osim ako se ne prodaju.

Pridržavat ćemo se u svakom pogledu "najpovoljnijeg izvršenja" za sve naloge izvršene putem Trading 212 u skladu s regulatornim zahtjevima. To znači da će se izvršenje temeljiti na cijeni koja nije niža od prevladavajuće ponude/potražnje na referentnoj burzi u trenutku vašeg naloga za sve pune dionice i dijelne dionice koje su sastavni dio transakcije. Svaki nalog veći od jedne dionice koja uključuje dio dijelne dionice bit će izvršen u mješovitom svojstvu. T212 će djelovati ili kao nalogodavac ili nalogodavac naizmjenične transakcije (tzv. riskless principal) u odnosu na udijele dijelne dionice u transakciji. Ako unesete nalog samo za udio dijelne dionice, T212 će izvršiti trgovinu na izvanburzovnom tržištu (OTC), usklađujući je interno na temelju

cijene koja nije niža od prevladavajuće kupovne/prodajne cijene na referentnoj burzi u trenutku vašeg naloga. Nalozi uneseni izvan redovnog radnog vremena ne mogu se izvršiti.

T212 zaokružuje sve frakcijske udjele na osam decimalnih mjesta. Za sve naloge temeljene na novčanom iznosu, vrijednost transakcije nikada neće premašiti iznos naloga, osim ako se transakcija naknadno ne ispravi ili izmijeni u skladu s ovim Uvjetima Invest trgovanja ili CFD uvjetima, što može rezultirati odstupanjem konačne vrijednosti od izvornog iznosa naloga. Zaokruživanje također može utjecati na mogućnost da vam se priznaju novčane dividende, dividende na dionice i usitnjavanje dionica. Na primjer, ako posjedujete 0,00000001 dionica koje isplaćuju dividendu od jednog centa po dionici, nećemo kreditirati vaš novčani saldo niti centa. Prilikom zaokruživanja, uložiti ćemo razumne napore da se što više približimo vašem nalogu. Međutim, nećemo biti odgovorni za bilo kakav gubitak ili štetu koju ste vi pretrpjeli ili izazvali zbog ili u vezi s takvim zaokruživanjem, osim u onoj mjeri u kojoj se može izravno pripisati našem nemaru, prijevari, namjernom neispunjavanju obveza, kršenju ugovora ili kršenju FCA pravila.

Koliko je to moguće omogućiti ćemo pravo glasa na proporcionalnoj osnovi. Međutim, ne možemo jamčiti ovo pravo. Ni na koji način ne ograničavamo prava koja biste inače imali na vrijednosne papire i sredstva koja se nalaze na vašem Trading 212 računu, uključujući bilo kakve dijelne dionice.

Postoje potencijalni sukobi interesa u vezi s transakcijama dijelnih dionica i pristali ste na ovu transakciju prihvaćanjem uvjeta Invest trgovanja. Svoj pristanak na takvu transakciju možete opozvati u bilo kojem trenutku slanjem pismene obavijesti.

Dijelne dionice nisu prenosive. Ako zatvorite svoj račun ili prenesete svoj račun na drugu tvrtku, dijelne dionice koje se drže na vašem računu bit će likvidirane. Slično tome, za dijelne dionice ne može se izdati potvrda o vlasništvu i poslati poštom. Likvidacija dijelnih dionica može rezultirati dodatnim troškovima.

4. Upozorenja o riziku povezanim s posuđivanjem dionica

4.1. Opća struktura

Kada posuđujemo vaše dionice, djelujemo kao vaša druga ugovorna strana i dužni smo vam ih ponovno isporučiti. Dionice koje smo od vas posudili možemo posuditi renomiranoj trećoj strani („Zajmoprimac dionice“) na temelju ugovora o uzajamnom posuđivanju. Zajmoprimac dionice će imati obvezu ponovno nam isporučiti dionice.

4.2. Oporezivanje dividende

Dionice posuđene zajmoprimcu dionice općenito se opozivaju od zajmoprimca dionice prije datuma ex-dividend (krajnji rok prava na dividendu) kako bi se ostvarila mogućnost tzv. hvatanja dividende (dividend capture). Ako se opoziv ne dogodi, primamo uplatu od zajmoprimca dionice, a vi ćete imati pravo na isplatu od nas u obliku isplate u kojoj zajmodavac dionica ima pravo na istu isplatu dividende kao i zajmoprimac (tzv. manufactured payment) proizvedene isplate umjesto dividende, ekvivalentne dividendi koju biste inače primili. Imajte na umu da ovo plaćanje može imati različite porezne implikacije, a vi ste odgovorni za sve povezane porezne obveze.

4.3. Korporativne akcije

Za posuđene dionice, pravo glasa će imati zajmoprimac, a vi gubite ta prava glasa. Međutim, druge korporativne akcije kao što su pitanja prava ili bonusa bit će obrađene kao i obično. To znači da ćete dobiti sva druga prava i raspodjele izvršene na posuđene dionice.

4.4. Kreditni rizik druge ugovorne strane

Postoji potencijalni kreditni rizik druge ugovorne strane kada mi ili zajmoprimac dionica postanemo nesolventni i ne vratimo vaše dionice. Ublažavamo ovaj rizik dajući vam kolateral u iznosu od najmanje 102% vrijednosti posuđenih dionica. Kolateral će biti u obliku američkih trezorskih obveznica ili gotovine i držat će se u skladu s FCA pravilima o imovini clijenata na odvojenom računu kod ugledne treće

strane ili, ako je kolateral gotovina, na bankovnim računima kod uglednih trećih financijskih institucija u vašu korist.

4.5. Unutardnevna volatilnost cijena

Zbog volatilnosti tržišta, vrijednost posuđenih dionica može porasti ili se vrijednost kolaterala može smanjiti, ostavljajući vas potencijalno bez odgovarajućeg kolaterala. Ovaj rizik umanjujemo praćenjem kolaterala na dnevnoj bazi, kako bismo osigurali da je njegova vrijednost jednaka ili veća od 102% vrijednosti posuđenih dionica.

U malo vjerojatnom slučaju da Trading 212 i Zajmoprimac bankrotiraju prije prilagodbe kolaterala, dio vaše imovine može biti zaštićen putem Sustava za naknadu za financijske usluge. Dodatne pojedinosti možete pronaći na stranici www.fscs.org.uk.

4.6. Kratka prodaja (eng. short selling)

Posuđene dionice obično se koriste za kratku prodaju, što bi moglo utjecati na vrijednost dionice. Kratka prodaja mogla bi izvršiti pritisak na pad cijene posuđenih dionica i utjecati na njihovu dugoročnu vrijednost.

5. Upozorenja o riziku povezana s investicijskim pitama

Pomoću tehničkog alata Investment Pies moći ćete ručno generirati vlastite pite za obavljanje transakcija s financijskim instrumentima. Imat ćete mogućnost odabrati u koje ćete financijske instrumente ulagati, u kojem omjeru ulagati u koji dio, kao i odlučiti koliko i kada uložiti. Investicijski paket (tzv. pie) se može uređivati ili brisati u bilo kojem trenutku, a sve njegove postavke mogu se mijenjati.

Imajte na umu da kada koristite investicijske pite ili automatsko ulaganje, svi povratni nisu zajamčeni i ilustracija su rezultata ulaganja. Prošla uspješnost nije pouzdan pokazatelj budućih rezultata. To su povijesni podaci koji ne predstavljaju financijski savjet, a trgovanje 212 ne može se smatrati odgovornim za izvedbu performansi na tortnom grafikonu.

Alat kopiranje investicijskog paketa (Pie Copying) ne predstavlja nikakav oblik diskrecijskog upravljanja ulaganjima. Bilo kakva objašnjenja ili informacije koje vam

dajemo u sklopu kopiranja investicijskog paketa ili o uspješnosti investicijskog paketa nemaju namjeru i ne smiju se smatrati savjetom. Ove informacije daju vam se isključivo u informativne svrhe.

6. Upozorenja o riziku povezana s investicijskim paketima

6.1. Tržišni rizik

Modeli investicijskih paketa izloženi su tržišnom riziku, što može dovesti do potencijalnih gubitaka ulaganja zbog promjena u ukupnim tržišnim uvjetima. Fluktacije u cijenama dionica i gospodarski uvjeti mogu utjecati na uspješnost sredstava unutar modela investicijskih paketa. Imajte na umu da povrati nisu zajamčeni i ilustracija su rezultata ulaganja. Prošla uspješnost nije pouzdan pokazatelj budućih rezultata. To su povijesni podaci koji ne predstavljaju financijski savjet, a Trading 212 ne može se smatrati odgovornim za uspješnost modela investicijskog paketa.

6.2. Rizik pretpostavke modela

Modeli subjekata za portfeljna ulaganja dizajnirani su na osnovu podataka trećih strana i uključuju određene pretpostavke o povratu klase sredstava, korelacijama i varijantama. Ako se ove pretpostavke pokažu netočnima ili ako tržišni uvjeti brzo odstupaju, uspješnost modela subjekata za portfeljna ulaganja može se razlikovati. Imajte na umu da Trading 212 nudi samo uslugu izvršenja i da ste sami odgovorni za svoje odluke o ulaganju.

6.3. Nedostatak personalizacije i savjeta

Modeli investicijskih paketa osmišljeni su na temelju podataka koje pružaju treće strane za širok raspon ulagača s različitom tolerancijom na rizik i ciljevima. Nisu personalizirani kako bi odgovarali vašim specifičnim potrebama i stoga se možda neće uskladiti s vašom jedinstvenom financijskom situacijom, tolerancijom rizika i ciljevima. Isključivo ste Vi odgovorni za procjenu jesu li ponudeni modeli investicijskih paketa pravi izbor za vas te za njihovo prilagođavanje u skladu s Vašim željama.

6.4. Nema automatskog ponovnog balansiranja

Nije dostupna funkcija automatskog ponovnog balansiranja. Odgovorni ste za odabir odgovarajućeg modela investicijskih paketa i za njegovo upravljanje. U slučaju da

pružatelj podataka modela investicijskih paketa treće strane izmijeni izvorne podatke modela, nećemo automatski ažurirati kopirani model(e) bez vašeg znanja i pristanka. Umjesto toga, bit ćete obaviješteni svaki put kada su određeni aspekti vašeg kopiranog modela investicijskih paketa izmijenjeni i tada ćete moći odlučiti hoćete li ažurirati odabrani model na najnoviju verziju ili ga zadržati kakav jest.

7. Rizici povezani s trgovanjem 24/5

Postoje određeni rizici povezani s trgovanjem izvan redovnih sati za trgovanje. Morate se upoznati s tim rizicima i odlučiti je li trgovanje 24/5 kompatibilno s vašim vlastitim investicijskim strategijama i ciljevima. Vi ste odgovorni za informiranje o radnom vremenu relevantnih tržišta na kojima trgujete i za određivanje vlastite strategije ulaganja. Naša opcija trgovanja 24/5 ne predstavlja preporuku ili potvrdu da će trgovanje 24/5 biti uspješno ili zadovoljiti vaše investicijske potrebe.

Neki rizici povezani s trgovanjem 24/5:

7.1. Niža likvidnost

Kod trgovanja 24/5 količina naloga na tržištu obično je niža u usporedbi s redovnim radnim vremenom tržišta, jer manje trgovaca kupuje i prodaje dionice. Kao rezultat toga, vaše narudžbe mogu potrajati više vremena, mogu se djelomično popuniti ili se u nekim slučajevima uopće ne popuniti.

7.2. Viša volatilitnost cijena

Zbog manjeg obujma trgovanja, cijene tijekom trgovanja 24/5 mogu postati značajno nestabilnije u usporedbi s redovnim radnim vremenom tržišta. Kao rezultat toga, vaše se narudžbe mogu popuniti po nepovoljnijoj cijeni u usporedbi s cijenom koju biste dobili tijekom redovnog trgovanja.

7.3. Širi rasponi

Raspon je razlika između kupovne i prodajne cijene dionice. U okruženju niže likvidnosti i veće volatilitnosti, kao kod trgovanja 24/5, rasponi mogu postati veći nego inače i tako dovesti do manje povoljnih uvjeta za kupnju i prodaju dionica.

7.4. Najave vijesti

Često tvrtke i druge institucije objavljuju važne informacije izvan redovnog radnog vremena tržišta, poput zarade, otkupa dionica itd. U kombinaciji s većom volatilnošću i manjom likvidnošću, to može uzrokovati značajne skokove cijena nekih dionica tijekom trgovanja 24/5 i povećati rizik.

7.5. Nepovezana tržišta

Cijene prikazane na našoj platformi za trgovanje tijekom trgovanja 24/5 nisu zasnovane na tržištu jer sustav trgovanja 24/5 nije međusobno povezan s drugim takvim sustavima i može odražavati različite cijene od ostalih sustava za trgovanje 24/5 koji rade sa istim dionicama ili vrijednosnim papirima. To može rezultirati time da ćete dobiti nepovoljne cijene u jednom sustavu trgovanja 24/5 u usporedbi s drugim.

7.6. Promjena cijena

Cijene dionica kojima se trguje tijekom trgovanja 24/5 možda neće odražavati cijene ni na kraju redovnog radnog vremena tržišta ni na redovnom otvaranju sesije sljedećeg dana. Kao rezultat toga, tijekom trgovanja 24/5 možete dobiti nepovoljnije cijene.

Imajte na umu da rizici od niže likvidnosti, više volatilnosti cijene i širih raspona tijekom prekonoćnog trgovanja postaju viši, u usporedbi s produženim vremenom trgovanja.

8. Upozorenja o riziku koja se odnose na ISA račune

Iako su Stocks ISA i/ili Cash ISA često korišteni porezni omoti, bitno je biti svjestan određenih potencijalnih rizika i uzeti ih u obzir prilikom donošenja financijskih odluka.

8.1. Rizik pružatelja usluga

U malo vjerojatnom slučaju da Trading 212 ili banka koja drži sredstva vašeg klijenta ode u likvidaciju, možete izgubiti dio svoje uštedevine.

8.2. Stocks ISA

8.2.1. Tržišni rizik

Kao i kod bilo kojeg vlasničkog instrumenta, vrijednost ulaganja u Stocks ISA može varirati zbog tržišnih uvjeta. Vrijednost vaše imovine može rasti i padati te uvijek postoji rizik da nećete dobiti izvorno uloženi iznos.

8.2.2. Rizik volatilnosti

Tržišta dionica mogu biti volatilna, s cijenama koje često doživljavaju značajne kratkoročne fluktuacije. Takva volatilnost može utjecati na vrijednost vaših ulaganja i potencijalno rezultirati gubicima.

8.2.3. Rizik likvidnosti

Neka ulaganja mogu biti manje likvidna, što znači da se ne mogu jednostavno kupiti ili prodati bez utjecaja na njihovu cijenu. Kao rezultat toga, moglo bi biti izazovno prodati ulaganja kada je to potrebno, što potencijalno može dovesti do gubitaka.

8.3. Cash ISA

8.3.1. Rizik inflacije

Kamatna stopa koju nudimo na Cash ISA depozite možda neće držati korak s inflacijom, što znači da bi se kupovna moć vašeg štednog računa s vremenom mogla smanjiti.

8.3.2. Rizik kamatne stope

Kamatna stopa na Cash ISA je promjenjiva, ovisno o primjenjivom zakonu, tržišnim uvjetima, promjenama osnovne stope ili politici Trading 212. Ako se kamatna stopa smanji, povrat na štednju može biti manji od očekivanog.

9. Upozorenja o riziku primjenjiva i na CFD-ove i na dionice

9.1. Samo izvršenje – trgujete u potpunosti na vlastiti rizik

Naša usluga se odnosi na "samo izvršenje", što znači da ćemo izvršavati samo vaše upute za trgovanje. Nećemo vam nuditi nikakve savjete ili preporuke u vezi s prikladnošću bilo kakvih ulaganja preko nas i ništa što vam pošaljemo ili kažemo ne treba tumačiti kao takvo. Ne dajemo investicijske, porezne ili trgovinske savjete. Naša je usluga "samo izvršenje", što znači da vas nećemo savjetovati o bilo kojoj

transakciji, niti ćemo pratiti vaše odluke o trgovanju kako bismo utvrdili jesu li prikladne za vas ili kako bismo vam pomogli da izbjegnute gubitke. Sami trebate pronaći financijske, pravne, porezne i druge stručne savjete o tome jesu li CFD-ovi ili dionice prikladno ulaganje za vas. Možemo vam pružiti činjenične informacije u vezi s našim proizvodima, njihovim potencijalnim rizicima ili o financijskim tržištima općenito; pritom nećemo procjenjivati vaše pojedinačne okolnosti.

9.2. Tržišni rizik

Trgovanje dionicama i CFD-ovima nosi rizik od iznenadnih tržišnih fluktuacija. Cijene mogu rasti, ali i padati. Trgovanje CFD-om posebno se oslanja na kretanje cijena temeljnih financijskih proizvoda. Stoga ste izloženi sličnim, ali povećanim rizicima držanja temeljnih imovina.

9.3. Rizik volatilnosti

Tržišta CFD-ova i dionica mogu biti vrlo nestabilna. Cijene CFD-ova i njihovih temeljnih proizvoda (dionica ili indeksa) mogu varirati brzo i u širokim rasponima. Na cijene CFD-ova utjecat će, između ostalog, tržišna cijena temeljnog proizvoda CFD-a, zarada i učinak tvrtke ili tvrtki čije dionice čine temeljni proizvod ili povezani indeks, uspješnost gospodarstva u cjelini, promjenjivi odnosi ponude i potražnje za temeljni proizvod ili povezane instrumente i indekse, vladini, komercijalni i trgovinski programi i politike, kamatne stope, nacionalna i međunarodna politička i gospodarska događanja i prevladavajuća psihološka obilježja relevantnog tržišta.

Nadalje, oštra, iznenadna i neočekivana kretanja u cijeni temeljnog proizvoda mogu rezultirati značajnom i povećanom dobiti ili gubitkom koji možete ostvariti. Tržišta se možda neće kretati ravnomjerno, a mogu se pojaviti 'rupe' u cijenama s uzastopnim razmakom kotacija. Možda nećete uvijek imati priliku predati nalog ili naša platforma neće moći izvršiti nalog na razini cijene koju ste odabrali. Jedan od učinaka ovoga može biti da se nalozi za zaustavljanje gubitka izvršavaju po nepovoljnim cijenama, bilo višim ili nižim od onih koje ste očekivali, ovisno o smjeru vaše trgovine.

9.4. Valutni rizik

Ako trgujete proizvodom denominiranim u valuti različitoj od one u kojoj imate račun, fluktuacije tečaja utječu na vašu dobit i gubitak.

Kada poslujete s CFD-om ili dionicama koje su denominirane u valuti različitoj od osnovne valute ili valute u kojoj ste položili na svoj račun, sve marže, dobit, gubici i financijski krediti i zaduženja u vezi s tim CFD-om izračunavaju se u valuti u kojoj je denominiran CFD. Stoga će na vašu dobit ili gubitke dodatno utjecati fluktuacije u tečajevima između valute računa i valute u kojoj je denominiran CFD. Primjenjujemo korektivni faktor (tzv. haircut) marže za održavanje ovog rizika, pa će se zahtijevana marža na CFD-u efektivno povećati.

9.5. Rizik fluktuacije kamatne stope

Kamatne stope fluktuiraju, što će utjecati na troškove financiranja (ili rabate) koje ćete platiti (ili možete primiti) na svoje duge (ili kratke, u slučaju CFD-ova) pozicije. To će također utjecati na vašu ukupnu dobit ili gubitak.

9.6. Rizik od regulatornih i poreznih promjena

Promjene u poreznim i drugim zakonima, državnim, fiskalnim, monetarnim i regulatornim politikama mogu imati negativan učinak na vrijednost vaših CFD-ova ili dionica, porez koji plaćate na svoje CFD-ove ili dionice i ukupni povrat na proizvode.

9.7. Rizik likvidnosti

Pod određenim okolnostima, možda neće biti moguće zatvoriti dio ili cijelu poziciju po trenutnoj cijeni ili uopće. Nismo obvezni davati ponude za bilo koji CFD u bilo kojem trenutku i ne jamčimo stalnu dostupnost kotacija ili trgovanja za bilo koji CFD. Možemo prema vlastitom nahođenju prestati kotirati CFD-ove i/ili prestati ulaziti u nove transakcije s CFD-ovima ili dionicama u bilo kojem trenutku na temelju nedostatka tržišnih podataka, zastoja ili suspenzija ili pogrešaka ili nelikvidnosti ili volatilnosti na tržištu temeljnih proizvoda ili na temelju vlastitih parametara rizika ili dobiti, tehničke pogreške, komunikacijskih problema, tržišnih ili političkih ili gospodarskih ili vladinih događaja, više sile ili iz drugih razloga.

9.8. Rizik od poremećaja ili prekida pristupa elektroničkim sustavima i uslugama T212

Za pružanje usluga klijentima oslanjamo se na računalni softver, hardver i telekomunikacijsku infrastrukturu i umrežavanje, a bez tih sustava ne možemo pružati usluge. Ovi računalni sustavi i usluge poput onih koje mi koristimo su inherentno osjetljivi na prekide, kašnjenja ili neizvršenja, što može izazvati gubitak pristupa našoj platformi za trgovanje ili može značiti da nismo u mogućnosti ponuditi CFD ili kotacije dionica ili trgovanje, ili može negativno utjecati na bilo koji ili sve aspekte naših usluga. Prema našim uvjetima Invest trgovanja i uvjetima trgovanja CFD-ovima, prihvaćate naše sustave i usluge i naša je odgovornost prema vama ograničena.

9.9. Odvojeni računi

U skladu s propisima FCA (Trading 212 UK Ltd.) i CySEC-a (Trading 212 Markets Ltd.), sva sredstva naših klijenata drže se na zasebnim računima. Iako pomno pratimo kreditnu sposobnost naših banaka i odabiremo ih na temelju pouzdanosti i stabilnosti, surađujemo samo s velikim međunarodnim bankama, što ne znači da one nisu podložne riziku. Na zahtjev vam možemo dati podatke o tome s kojim bankama surađujemo.

9.10. Rizici vezani uz kamate na gotovinu.

Kada imate novac kod T212, možemo deponirati vaš novac kod UK/EU reguliranih financijskih institucija (oročene štednje ili redovni bankovni depoziti) i kod Qualifying Money Market Funds (QMMF-ovi) u vaše ime i možda ispunjavate uvjete za primanje kamata od T212 na novac, prema važećim uvjetima Invest/CFD.

9.10.1. Kada položimo vaš novac kod financijskih institucija u UK/EU, iako će vaš novac i dalje biti zaštićen kao novac klijenta (prema gornjem odjeljku 7.9), to vas još uvijek može izložiti određenim rizicima:

9.10.1.1. Redovni bankovni depoziti

- a. **Inflacija** : Rizik od inflacije javlja se kada stopa inflacije premaši ostvarenu kamatnu stopu, što može rezultirati gubitkom vrijednosti vašeg novca tijekom

vremena. U slučaju inflacije, kamata koju možete primiti od T212 možda neće pratiti tempo rasta troškova.

- b. **Kreditni rizik:** Ako financijska institucija u kojoj je položen vaš novac postane nesolventna, možete izgubiti (dio) svog novca. Kako bi upravljala ovim rizikom, tvrtka T212 pažljivo odabire financijske institucije i redovito prati njihovu kreditnu sposobnost. Osim toga, možda imate pravo na povrat (dijela) svog novca putem plana zaštite.

9.10.1.2. Oročeni depoziti

Oročeni depoziti uglavnom se smatraju ulaganjem niskog rizika i obično donose veću kamatnu stopu nego redovni bankovni depoziti. Osim rizika koji donose redovni bankovni depoziti, trebate uzeti u obzir i sljedeće rizike u skladu s oročenim depozitima:

- a. **Propast:** Kada držimo vaš novac u oročenoj štednji, to neće utjecati na vašu mogućnost da isplatite novac ili da ga koristite za ulaganja. Međutim, ako tvrtka Trading212 ili financijska institucija kod koje držimo vaš novac propadne, možda ćete novac moći isplatiti tek kasnije, u roku od 95 dana.
- b. **Odgoda isplate:** Osim toga, u slučaju malo vjerojatnog scenarija kada bi vrlo veliki broj klijentata tvrtke T212 isplaćivao značajan iznos svog novca kojeg drže u oročenim depozitima ili odluči istovremeno uložiti ga u ulaganja, možda će nam trebati nešto vremena da obradimo sve zahtjeve, što može utjecati na razdoblja isplate spomenuta u uvjetima ulaganja/CFD-a.

9.10.2. Qualifying Money Market Fund

Kada držimo novac u QMMF-ovima, odgovarajuće jedinice ili udjeli u QMMF-ovima smatrat će se sredstvima klijenta i držat će se kao sigurna sredstva, u skladu s pravilima FCA CASS. QMMF-ovi su fondovi trgovanja novcem, kojima upravlja menadžer fonda, a koja su obično potrebna za održavanje strategije niskog rizika ulaganja u financijske instrumente kao što su državne obveznice. QMMF-ovi su obično podložni većoj regulatornoj kontroli i moraju ispunjavati više standarde kvalitete nego drugi fondovi za trgovanje novcem. Međutim, kao i kod bilo kojih drugih ulaganja, postoje određeni rizici:

- a. **Kreditni rizik:** Ako QMMF u kojem je položen vaš novac postane nesolventan, možete izgubiti (dio) svog novca. Kako bi upravljala ovim rizikom, tvrtka T212 pažljivo odabire samo QMMF-ove koji su regulirani visokim standardima i redovno prati njihovu kreditnu sposobnost.
- b. **Upravljanje rizikom:** Na uspjeh mogu utjecati odluka koje je donio menadžer fonda QMMF. Loši odabiri ulaganja ili strategije mogu dovesti do nižeg povrata novca ili povećanog rizika.
- c. **Rizik kamatne stope:** Na vrijednost vrijednosnih papira u QMMF-u mogu utjecati promjene u osnovnim kamatnim stopama. Ako osnovna kamatna stopa poraste, vrijednost postojećih položenih sredstava, kao što su obveznice (s nižim kamatnim stopama) mogu se smanjiti. Međutim, budući da QMMF-ovi uglavnom ulažu u kratkoročne vrijednosne papire, ovaj rizik je niži u usporedbi s dugoročnim ulaganjima u obveznice.
- d. **Rizik likvidnosti:** Iako su QMMF-ovi napravljeni tako da budu vrlo likvidni i tako omogućuju investitorima da isplate svoj novac u svakom trenutku, ekstremni tržišni uvjeti na to mogu imati utjecaj. U takvim okolnostima, visok broj zahtjeva za isplatu može dovesti do kašnjenja u isplatama.

10. Rizici povezani s aranžmanima unutar grupe

10.1. Izvršenje naloga unutar grupe (Invest račun)

Kada trgujete financijskim instrumentima na Invest računu, možemo usmjeriti vaše naloge na naš povezani subjekt Trading 212 Markets (Ireland) Limited („Trading 212 IE“) za izvršenje. Preusmjeravanjem naloga klijenata na Trading 212 IE, koji je subjekt unutar naše korporativne grupe, a ne na nepovezane posrednike treće strane, može dovesti do rizika od mogućeg sukoba interesa. Na primjer, to uključuje rizik da bi investicijsko društvo poput nas moglo dati prednost komercijalnim interesima vlastite korporativne grupe (npr. zadržavanje obujma transakcija ili prihoda unutar grupe) nad interesima klijenta.

U skladu s našim zakonskim i regulatornim obvezama, Trading 212 zadržava punu odgovornost za osiguravanje najboljeg izvršenja vaših naloga, čak i ako se izvršavaju unutar grupe. Naša Pravila izvršenja naloga opisuju kako se pridržavamo tih regulatornih zahtjeva. Odabiremo Trading 212 IE kao jednog od naših izvršnih posrednika isključivo zato što smo utvrdili da nam taj aranžman omogućuje da vam pružimo najbolji mogući rezultat na dosljednoj osnovi, osobito jer obično eliminira provizije posrednika treće strane i smanjuje troškove izvršenja.

10.2. Zaštita od tržišnog rizika unutar grupe (CFD račun)

Kada trgujete CFD-ovima, Trading 212 djeluje kao vaša druga ugovorna strana. Da bismo upravljali tržišnim rizikom povezanim s vašim otvorenim pozicijama, možemo zaštititi ili nadoknaditi taj rizik uz Trading 212 IE. Ugovaranje s tvrtkom Trading 212 IE za zaštitu od našeg rizika može dovesti do potencijalnog sukoba interesa. Konkretno, odnos između povezanih subjekata mogao bi utjecati na uvjete aranžmana za zaštitu od rizika, pri čemu se potencijalno daje prioritet potrebama za upravljanje rizicima Grupe nad interesima klijenata.

Ulazimo u aranžmane za zaštitu od rizika da bismo smanjili troškove izvršenja i utjecaj tržišnih cijena za naše klijente. Da bismo riješili sukob, osiguravamo da se svi takvi aranžmani sklapaju po tržišnim uvjetima i podliježu neovisnom nadzoru.

10.3. Postupci i mjere u slučaju sukoba interesa

Primijenili smo stroge postupke za prepoznavanje, upravljanje i sprječavanje navedenih (potencijalnih) sukoba. Ti postupci osiguravaju dostatan, neovisan nadzor nad našim aranžmanima za izvršenje i zaštitu od rizika da bismo mogli učinkovito pratiti i preispitivati kvalitetu izvršenja koju pruža Trading 212 IE. Daljnje pojedinosti o koracima koje poduzimamo da bismo utvrdili i upravljali tim rizicima te ih spriječili navedene su u nastavku u odjeljku II. (Sukobi interesa) ove Obavijesti o otkrivanju informacija.

11. Upozorenja o rizicima za SIPP račune

Iako se SIPP računi (Trading 212 SIPP) često koriste kao porezno povoljan okvir za ulaganje, važno je biti svjestan određenih potencijalnih rizika i uzeti ih u obzir pri donošenju financijskih odluka.

Molimo pogledajte dokument Ključne značajke za SIPP račun (Trading 212 SIPP) za specifične rizike povezane s ovim proizvodom i instrumentima koje nudi Trading 212. Dostupan je [ovdje](#). Ostali opći rizici navedeni su u ovoj Izjavi s očitovanjem.

Odjeljak II. – Sukob interesa

Uspostavili smo niz postupaka kako bismo identificirali, pratili, upravljali i, gdje je primjenjivo, otkrili sukobe interesa koji se mogu pojaviti s vremena na vrijeme. Učinkovitost svih ovih kontrola kontinuirano se prati i čini dio našeg „Programa praćenja sukladnosti“.

Pridajemo veliku pozornost održavanju jake kulture usklađenosti. Ova se kultura neprestano osnažuje među svim zaposlenicima, a potreba da uvijek djelujemo u najboljem interesu klijenata kamen je temeljac naše filozofije.

1. Što je sukob interesa?

Sukob interesa može nastati u bilo kojem području našeg poslovanja tijekom pružanja bilo kakvih investicijskih usluga i pomoćnih usluga, što može rezultirati u korist naših interesa. Sukob interesa može nastati između različitih strana, uključujući:

- tvrtke T212 i jednog ili više njenih klijenata;
- direktora ili zaposlenika i jednog ili više klijenata tvrtke;
- direktora ili zaposlenika i T212;
- dva ili više klijenata T212;
- davatelj usluga treće strane i T212;

- davatelj usluga treće strane i klijenata T212,
- dva ili više zaposlenika.

Nije poželjno nabrajati konačan popis okolnosti u kojima bi moglo doći do sukoba; dio izobrazbe osoblja u ovom području je prepoznavanje i saniranje ili eskalacija potencijalnih sukoba tijekom poslovanja. Međutim, kako bismo lakše identificirali potencijalne sukobe interesa, razmotrili smo niz područja, uključujući:

- a. okolnosti u kojima bismo mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na račun klijenta;
- b. mogućnost pojave financijskih ili drugih koristi za favoriziranje interesa jednog klijenta ili skupine klijenata u odnosu na interese drugog klijenta ili skupine klijenata;
- c. ako naši zaposlenici rade s osobnim računima i njihove pozicije su suprotne pozicijama klijenata, posebno u odnosu na manje likvidne dionice;
- d. možemo li ili hoćemo li primiti poticaj od treće strane u vezi s uslugom pruženom klijentu ili nama, u obliku novca, robe ili usluga, osim standardne provizije ili naknade za tu uslugu;
- e. imamo li informacije o ili smo dobili informacije od jednog kupca koje su relevantne za transakcije za drugog kupca (na primjer informacije koje pokazuju da jedan kupac možda prodaje određene dionice, a drugi kupuje; i prihvaćaju li naši zaposlenici beneficije ili darove koji bi se mogli protumačiti kao sukobi s našim dužnostima prema klijentu.

Ovime smo dali sažetak najčešćih sukoba interesa koji se mogu pojaviti i što poduzimamo kako bismo ih identificirali i ublažili.

2. Upravljanje i praćenje sukoba

Imamo niz mehanizama za upravljanje potencijalnim i stvarnim sukobima, koji su sažeti u nastavku.

2.1. Pravila i postupci

Kako bismo identificirali, analizirali i ublažili sve moguće sukobe interesa, ugradili smo pravila i postupke u naše poslovanje kako bismo osigurali da se sukobi

identificiraju, razmotre i ublaže. Također provodimo snažan plan praćenja usklađenosti, koji uključuje kontinuirano praćenje sukoba interesa.

Naši zaposlenici prolaze redovnu edukaciju i dobivaju upute za slučajeve konfliktnih situacija. Upravljački timovi odgovorni su za osiguranje da njihovi timovi imaju snažne kontrole za prepoznavanje i upravljanje rizicima koji se pojavljuju. Provodimo okvir upravljanja rizikom i imamo registar u koji bilježimo stvarne i potencijalne sukobe interesa, kao i pojedinosti o kontrolama koje su uspostavljene za ublažavanje potencijalnih problema.

2.2. Nadzor

Tamo gdje se interesi jednog tima i njegovih klijenata mogu sukobiti s interesima drugog tima i njegovih klijenata, struktura upravljanja je odvojena. Imamo mjere osmišljene kako bismo spriječili ili ograničili bilo koju osobu koja vrši neprikladni utjecaj na način na koji se usluge ili aktivnosti provode.

2.3. Naknade

Kako bismo ublažili bilo kakve sukobe interesa vezane uz nezadovoljstvo nagrađivanjem, imamo politiku nagrađivanja koja se ažurira svake godine. Naše osoblje prima naknadu koja je kombinacija:

- a. osnovne plaće i pripadajući doprinosi; i
- b. diskrecijskog godišnjeg bonusa.

Oni uzimaju u obzir uspješnost pojedinca, tima i tvrtke. Nijedan zaposlenik neće imati izravnu korist od bilo koje pojedinačne trgovine koju klijent može napraviti.

2.4. Darovi i poticaji

Kako bismo odvratili nađe zaposlenike od mogućnosti primanja darova ili poticaja, imamo uspostavljene postupke o davanju i primanju darova ili gostoprimstva. Zaposlenici ne smiju tražiti niti prihvaćati bilo kakve poticaje koji bi mogli biti u sukobu s našim obvezama prema klijentima, niti nuditi poticaje koji bi mogli biti u sukobu s obvezama primatelja prema vlastitim klijentima.

2.5. Vanjski poslovni interesi

Upravljam svim mogućim sukobima interesa koji proizlaze iz aktivnosti zaposlenika izvan posla koji mogu nastati zahtijevajući od svih zaposlenika da otkriju svoje vanjske poslovne interese i direktorske funkcije. Obavljamo provjere prije zapošljavanja kako bismo osigurali da je osoblje sposobno i ispravno s odgovarajućim kvalifikacijama.

2.6. Postupanje s osobnim računom

Kako bismo osigurali da naši zaposlenici ulažu poštujući relevantne propise ne koristeći pri tom povlaštene informacije, postavili smo ograničenja u vezi postupanja s vlastitim, osobnim računom, zaposlenika. Sve račune za poslovanje ili ulaganja mora odobriti uprava, a kopije zaključnica automatski se šalju u odjel za sukladnost.

2.7. Postupanje i dodjela

Kako bismo osigurali da se poslovi ne mogu dodijeliti u korist jedne grupe klijenata ili osoblja, provodimo postupke poslovanja i raspodjele koji pokrivaju pošteno i pravovremeno poslovanje.

2.8. Pravilo neovisnosti

Naše procedure za osoblje zahtijevaju od zaposlenika da zanemaruju svaki materijalni interes ili sukob interesa kada djeluju u ime klijenata.

2.9. Povjerljivost

Naša stroga pravila povjerljivosti podataka klijenata osigurava da se sve informacije koje se odnose na klijente zadržavaju u tvrtki i tretiraju kao povjerljive informacije. Povjerljive informacije otkrivaju se samo onima koji imaju pravo na njihovo primanje. Osoblju je zabranjeno koristiti takve povjerljive informacije za vlastite interese.

3. Sažetak o sukobu interesa

U praksi, gore sažeti mehanizmi rješavanja sukobu interesa osmišljeni su kako bi se smanjio rizik od štetnog sukoba interesa za klijenta i u većini situacija smatramo da će oni biti dovoljni za osiguranje zaštite interesa klijenata. Međutim, mogu postojati rijetke prilike u kojima smatramo da su ti mehanizmi nedovoljni. U takvim okolnostima možda je moguće izravno pisanim putem otkriti sukob interesa

klijentima ili, u slučaju ozbiljnog sukoba interesa, možda ćemo morati prestati ili odbiti djelovati u ime klijenta.

Odjeljak III. – Postupak podnošenja pritužbe

1. Uvod

Ako niste zadovoljni bilo kojim aspektom naše usluge, ono što prvo trebate učiniti je kontaktirati naš tim za korisničku podršku na adresi info@trading212.com.

Odjeljak o rješavanju pritužbe opisuje način podnošenja pritužbe klijenata i naše postupke za rješavanje takvih pritužbi.

2. Što je pritužba?

Pritužbu definiramo kao „svako usmeno ili pismeno izražavanje nezadovoljstva, opravdano ili ne, od osobe ili u ime osobe u vezi s pružanjem ili nepružanjem financijske usluge ili odluke o obeštećenju, koje:

- a) navodi da je podnositelj pritužbe pretrpio (ili bi mogao pretrpjeti) financijski gubitak, materijalne poteškoće ili materijalnu neugodnost; i
- b) odnosi se na aktivnost tog respondenta ili bilo kojeg drugog respondent s kojim taj respondent ima neke veze u marketingu ili pružanju financijskih usluga ili proizvoda, a koja je u nadležnosti Službe financijskog pravobranitelja.“

3. Kako se podnosi pritužba?

Svaki član osoblja tvrtke može zaprimiti pritužbu kupca i ima odgovornost učiniti sve što je u njegovoj nadležnosti kako bi riješio problem pri prvom kontaktu.

Prigovori se podnose pisanim putem putem uobičajenih komunikacijskih kanala za korisničku podršku, odnosno slanjem e-pošte našem timu za korisničku podršku na info@trading212.com ili za naše klijente sa sjedištem u Ujedinjenom Kraljevstvu, telefonom putem naše mobilne usluge unutar aplikacije.

Kako bismo mogli odgovorimo što je brže moguće, pritužba koji šalje klijent mora sadržavati:

- a. ime i prezime klijenta;
- b. korisničko ime klijenta;
- c. broj računa klijenta;
- d. datum nastanka problema;
- e. zahvaćene brojeve transakcija, ako je primjenjivo; i
- f. jasan i logičan opis problema.

Pritužbe ne smiju sadržavati uvredljiv jezik usmjeren prema tvrtki ili bilo kojem zaposleniku tvrtke.

Naš tim korisničke podrške može izravno kontaktirati podnositelja pritužbe kako bi pribavio dodatna pojašnjenja i/ili informacije. Za rješavanje predmetne pritužbe potrebna je suradnja podnositelja pritužbe.

Iako će naš tim korisničke podrške moći riješiti većinu upita, upit možete uputiti i kao pritužbu našem odjelu za sukladnost. Preferiramo pritužbe primati u pisanom obliku jer postoji manja mogućnost nesporazuma.

Odjel za usklađenost tvrtke možete kontaktirati slanjem pisane pritužbe na adresu complaints@trading212.com ili:

Compliance Department
Trading 212 UK Ltd.
Aldermary House
10-15 Queen Street,
London, EC4N 1TX

navodeći pojedinosti svoje pritužbe što je moguće jasnije.

Odjel za usklađenost radi neovisno i nepristrano će pregledati vaš slučaj, kontaktirajući vas za više informacija ako je potrebno. Oni će nastojati utvrditi što se dogodilo ili se nije dogodilo te procijeniti jesmo li postupili ispravno i u skladu s ovim uvjetima i regulatornim obvezama. Oni također mogu odrediti treba li platiti bilo kakvu naknadu.

4. Istraga

Po primitku vaše pritužbe naše osoblje će potvrditi vašu pritužbu i, ako je potrebno, započet će istragu.

Iako nam naši interni postupci dopuštaju do osam tjedana za rješavanje pritužbe, uložiti ćemo sve napore da pritužbu riješimo što je brže moguće.

5. Vremenski okviri i vanjsko rješavanje sporova

Ako nakon razdoblja od osam (8) tjedana, tvrtka nije dovršila svoju istragu i dala konačni odgovor, moramo ili:

- A. dati konačni odgovor u pisanom obliku, koji:
 - a. prihvaća pritužbu i, prema potrebi, nudi naknadu ili korektivne radnje; ili
 - b. nudi naknadu ili korektivne mjere bez prihvaćanja pritužbu; ili
 - c. odbija pritužbu i navodi razloge za to, te, koji
 - i. prilaže kopiju standardnog letka s objašnjenjima Službe financijskog ombudsmana (FOS) ili daje poveznicu na njega;;
 - ii. navodi adresu internetske stranice FOS-a;
 - iii. obavještava podnositelja pritužbu da on ili ona može uputiti pritužbu FOS-u ako nije zadovoljan/na i, ako je nezadovoljan/na, to treba učiniti u roku od šest (6) mjeseci od datuma našeg konačnog odgovora; i
 - iv. označava pristajemo li ili ne na odricanje od relevantnih vremenskih ograničenja.
- B. dati pisani odgovor koji:
 - a. objašnjava zašto nismo u poziciji dati konačan odgovor i dati naznaku kada očekujemo da ćemo to moći učiniti;
 - b. obavještava podnositelja pritužbe da on ili ona sada može uputiti pritužbu FOS-u;
 - c. označava pristajemo li ili ne na odricanje od relevantnih vremenskih ograničenja;
 - d. prilaže kopiju standardnog letka s objašnjenjima FOS ili daje poveznicu na njega;

e. navodi adresu internetske stranice FOS-a.

FOS je neovisna služba u Ujedinjenom Kraljevstvu koju je osnovao parlament za rješavanje sporova između tvrtki koje pružaju financijske usluge i njihovih klijenata.

FOS će donijeti odluku nakon pregleda vaše pritužbe i svih relevantnih pitanja, na primjer, svih relevantnih FCA pravila. FOS ima ovlasti za rješavanje pritužbe, a njihova odluka obvezuje tvrtku. Odlučite li se koristiti usluge FOS-a, to možete učiniti besplatno.

FOS možete kontaktirati pisanim putem na adresi:

Financial Ombudsman Service (op. prev. – ovdje naziv treba pisati na engleskom jer je to službeni naziv organizacije)

Exchange Tower, London

Ujedinjeno Kraljevstvo, E14 9SR

Telefon: 0800 023 4567

E-pošta: complaint.info@financial-ombudsman.org.uk

Adresa internetskih stranica: <http://www.financial-ombudsman.org.uk>

Upamtite kako FOS neće razmotriti pritužbu sve dok mi imamo priliku riješiti je, a vi se ne smijete pozivati na FOS dok ne dobijete konačni odgovor od nas ili osam tjedana nakon datuma vaše pritužbe, ovisno o tome što od navedenog nastupi ranije.

Također se možete podnijeti pritužba putem [platforme Europske komisije za internetsko rješavanje sporova](#). Međutim, Služba financijskog pravobranitelja osnovana je za rješavanje pritužbi u vezi s tvrtkama za financijske usluge sa sjedištem u Ujedinjenom Kraljevstvu, vjerojatno ćete biti upućeni na Službu financijskog pravobranitelja, njene pojedinosti su navedene gore.

Ako imate SIPP račun, možete se odlučiti i za podnošenje pritužbe pravobranitelju za mirovinska pitanja (**The Pensions Ombudsman**).

Pravobranitelj za mirovinska pitanja može pomoći u rješavanju pritužbi vezanih

uz administraciju i upravljanje vašim računom Trading 212 SIPP. Možete ga kontaktirati putem pošte, telefona ili putem njegove internetske stranice:

Pravobranitelj za mirovinska pitanja (The Pensions Ombudsman)

10 South Colonnade, Canary Wharf, London, E14 4PU

Telefon: 0800 917 4487

Internetska stranica: www.pensions-ombudsman.org.uk