

Kennisgeving van openbaarmaking

Introductie

Trading 212 is een handelsnaam van Trading 212 UK Ltd. (**'het bedrijf', 'T212', 'de firma', 'we', 'onze' of 'ons'**).

Het bedrijf is geregistreerd in Engeland en Wales (registratienummer 08590005) en is geautoriseerd en gereguleerd door de Autoriteit voor Financieel Gedrag (Financial Conduct Authority) (registratienummer 609146).

Het bedrijf verbindt zich eraan om:

- klantenservice van hoge kwaliteit te leveren; en
- haar reputatie omtrent onze geloofwaardigheid en verantwoordelijkheid in stand te houden.

Wij staan altijd open voor feedback over onze diensten. Geef ons eerst de gelegenheid het probleem op te lossen als u ontevreden bent over onze diensten. We zullen het onderzoeken, uw vragen beantwoorden en er hard aan werken om uw handelservaring met ons prettig te maken. Mocht u niet tevreden zijn met enig aspect van onze diensten, dan moet u zo snel mogelijk contact opnemen met ons klantenserviceteam op info@trading212.com.

De volgende openbaarmakingen verschaffen u informatie over de aard en de risico's van bepaalde soorten beleggingen, hoe wij belangenconflicten die zich van tijd tot tijd kunnen voordoen identificeren, controleren, beheren en, indien van toepassing,

bekendmaken, en hoe u klachten kunt indienen en hoe wij dergelijke klachten behandelen. Deze Kennisgeving van openbaarmaking is onderverdeeld in de volgende secties:

- a) Sectie I – Openbaarmaking van risico's
- b) Sectie II – Belangenconflicten
- c) Sectie III – Klachtenprocedures

Alle woorden en zinnen die gemarkeerd en niet gedefinieerd zijn in deze openbaarmakingskennisgeving, hebben dezelfde betekenis zoals gedefinieerd in onze Invest-voorwaarden, CFD-voorwaarden, ISA-voorwaarden en/of SIPP-voorwaarden (zoals van toepassing).

Sectie I – Openbaarmaking van risico's

Deze sectie verstrekt u informatie over de aard van het risico van bepaalde investeringstypes. Het legt niet alle risico's uit of hoe de risico's verband houden met uw persoonlijke omstandigheden. Als u erover twijfelt of onze producten geschikt voor u zijn, moet u professioneel advies inwinnen voordat u gaat handelen.

Wij geven de mogelijkheid om te investeren in -en te handelen met- de volgende producten:

- Contracten voor verschillen ('CFD's') op financiële activa, inclusief aandelen, obligaties, indices, beursgenoteerde fondsen, grondstoffen, futures en valuta;
- Aandelen, inclusief fractionele aandelen ('equities'); en
- Producten over de toonbank (OTC) op diverse financiële activaklassen, waaronder indices, op de beurs verhandelde fondsen (ETF), UCITS-fondsen en grondstoffen.

Ook al zijn onze aanbiedingen zowel geschikt voor professionele en niet-professionele klanten, houd er rekening mee dat door te investeren in of te

handelen met welke van het bovenstaande dan ook, u uw eigen kapitaal riskeert en het mogelijk is dat u het originele bedrag dat u heeft geïnvesteerd niet terugverdiend.

1. Risicowaarschuwingen gerelateerd aan CFD's

1.1. Algemene risico's

CFD's zijn financiële instrumenten die op marge worden verhandeld, waardoor beleggers en handelaren kunnen deelnemen aan de beweging van aandelen en indexkoersen zonder het eigendom van het onderliggende actief te hebben.

Het handelen met CFD's is wellicht niet geschikt voor alle investeerders vanwege het hoge risico en het complexe karakter. U kunt het grootste gedeelte of zelfs al uw oorspronkelijke stortingen verliezen en het kan nodig zijn om extra betalingen te verrichten. U zult verantwoordelijk zijn voor uw eigen handelsbesluiten. Bij twijfel dient u onafhankelijk advies te vragen.

CFD's hebben een hoog risico als gevolg van speculatieve en instabiele markten van deze producten en de betreffende hefboom (marge). In deze aandelen handelen, kan resulteren in het verlies van al het geld dat u op uw account hebt gestort. We zijn bij wet verplicht om particuliere klanten in te lichten over het percentage van particuliere klanten die geld hebben verloren door met ons te handelen in CFD's tijdens de afgelopen 12 maanden. Deze publicatie wordt beschikbaar gemaakt op onze website: www.trading212.com. *U moet uw eigen financiële omstandigheden en risicotolerantie zorgvuldig beoordelen alvorens te handelen in CFD's.* Het handelen in CFD's is een activiteit die een hoog risico inhoudt voor uw kapitaal. Gebruik geen geld dat u niet wil verliezen.

Overweeg alleen om in CFD's te handelen als:

- u ruime ervaring heeft met handelen in onstabiele markten,
- u volledig begrijpt hoe ze werken, inclusief alle risico's en kosten,
- u beseft dat een hogere hefboomwerking, een groter risico betekent,

- u begrijpt dat uw positie gesloten kan worden of u nu akkoord gaat met onze beslissing om uw positie te sluiten of niet,
- u een hoge risicotolerantie heeft en de capaciteit om verliezen te incasseren als ze zich voordoen,
- u genoeg tijd heeft om uw investering actief te kunnen beheren.

Indien u geen toegang heeft tot internet en geen toegang tot de website kan krijgen, stelt u dan het klantenserviceteam hiervan op de hoogte. Op uw verzoek zullen we u een papieren versie van de documenten verstrekken die een beschrijving bevat van sommige risico's met betrekking tot het handelen met CFD's.

Handelen in CFD's is gebaseerd op prijsschommelingen (stijgingen en dalingen) van de onderliggende instrumenten. U wordt daardoor blootgesteld aan vergelijkbare, maar grotere risico's dan wanneer u de onderliggende instrumenten bezit. De waarde van de onderliggende instrumenten kan op en neer gaan. Door het gebruik van de hefboomwerking draagt de CFD-handel een hoger risico dan gewone aandelenhandel en is wellicht niet geschikt voor iedereen.

De handel die u uitvoert op ons Tradingplatform wordt niet uitgevoerd op een beurs of op een markt en wordt niet gecleared in een centraal clearinghouse. De CFD-transacties zijn contracten met ons als uw tegenpartij.

1.2. Hefboomwerking

Onze CFD-producten bieden verschillende niveaus van hefboomwerking. Voordat u begint met handelen, vragen we u een eerste storting te doen. Elk product dat wij aanbieden heeft een margevereiste. Een dergelijke eerste storting wordt als klantengeld beschouwd. Op basis van deze eis en uw eerste storting, zult u in staat zijn een contractwaarde te verhandelen die hoger is dan uw fondsen. Bijvoorbeeld, een margevereiste van 5% zou u in staat stellen contracten te verhandelen die 20 maal zo groot zijn als uw storting. Schommelingen in activaprijzen zullen daardoor vele malen vergroot zijn. Een kleine prijsverandering in uw nadeel kan resulteren in

een groter verlies. Het gebruik van hefboomwerking of marge betekent dat u het volledige geldbedrag dat u daadwerkelijk op uw account heeft gestort, kunt verliezen als de prijs van de CFD aanzienlijk in uw nadeel beweegt.

1.3. Margeverhoudingen

We behouden ons het recht voor om margevereisten aan te passen voor al onze producten en hebben het recht om hun margevereisten op elk moment te wijzigen of te verhogen. Om het bedrijf en al onze klanten te beschermen, kunnen wij de margevereisten voor een of alle klanten wijzigen voor openstaande of nieuwe posities op elk moment, naar eigen goeddunken. Als we onze margevereisten verhogen, kan dit voorkomen dat u posities toevoegt, of bestaande posities afdekt als u onvoldoende eigen vermogen heeft. Als de margevereisten op uw bestaande CFD's toenemen, moet u vooraf extra eigen vermogen storten, anders kunnen uw posities worden opgeheven. Dit kan resulteren in een verhoging van uw margevereisten. Daardoor kan er van u vereist worden dat u extra fondsen stort om uw uitstaande posities te behouden.

Initiële margepercentages op soort van de onderliggende activa voor particuliere klanten:

- (a) 3,33% van de nominale waarde van de CFD wanneer het onderliggende valutapaar is samengesteld uit welke twee dan ook van de volgende valuta: US dollar, euro, Japanse yen, pond sterling, Canadese dollar of Zwitserse frank;
- (b) 5% van de nominale waarde van de CFD wanneer de onderliggende index, het valutapaar of de grondstof het volgende is:
 - i. een van de volgende aandelenindices: 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. een valutapaar bestaande uit minstens één valuta die niet is opgesomd in punt (a) hierboven; of
- iii. goud;

(c) 10% van de nominale waarde van de CFD wanneer de onderliggende grondstoffen- of aandelenindex een grondstof of elke andere aandelenindex is dan hierboven in punt (b) opgesomd; en

(d) 20% van de nominale waarde van de CFD wanneer het onderliggende het volgende is:

- i. een aandeel; of
- ii. hierboven niet anders vermeld.

De hierboven vermelde margepercentages zijn alleen geldig voor particuliere klanten.

Professionele klanten profiteren van lagere initiële margetermijnen die te vinden zijn op onze website: www.trading212.com.

1.4. Controleren van posities

Het is uw eigen verantwoordelijkheid om toezicht te houden op uw account. Wij hebben het recht uw posities zonder kennisgeving te liquideren in geval van een margetekort.

U moet uw account controleren zodat er op ieder moment voldoende vermogen op uw account beschikbaar is om aan onze margevereisten te voldoen. Wij hoeven u niet in kennis te stellen van het niet voldoen aan de marginvereisten voordat wij onze rechten uit hoofde van de overeenkomst met u uitoefenen, met inbegrip van maar niet beperkt tot het recht om posities op uw rekening(en) te liquideren.

Mocht de nettowaarde van het account (contant geld plus lopende winst minus lopend verlies) minder bedragen dan 50% van de vereiste marge, kunnen we enkele

of al uw posities afsluiten tegen de huidige marktprijs. Dit mag echter niet als een garantie worden gezien en het is daarom uw verantwoordelijkheid om te verzekeren dat er op ieder moment voldoende fondsen op uw account beschikbaar zijn.

1.5. Risico van de wederpartij

In verband met CFD's zijn wij de tegenpartij bij al uw handelsactiviteiten. Geen van onze CFD-producten is op een beurs genoteerd, noch kunnen rechten, voordelen of plichten overgedragen worden op een ander. Hoewel we onze verplichting aangaan om u de beste uitvoering te bieden en om redelijk te handelen in overeenstemming met onze gepubliceerde algemene voorwaarden, moeten CFD's die op uw rekening bij ons zijn geopend bij ons worden gesloten, op basis van onze prijzen en voorwaarden. CFD's zijn contracten bij ons als uw tegenpartij, ze worden niet verhandeld op een gereguleerde beurs en worden niet afgesloten door een centraal handelskantoor. Daardoor zijn beschermingen en regels van beurzen en centrale handelskantoren niet van toepassing op de handel in CFD's bij ons.

1.6. Kredietrisico tegenpartij op handel in CFD's

Aangezien wij de tegenpartij zijn bij uw CFD-transacties, bent u blootgesteld aan de financiële en zakelijke risico's, waaronder kredietrisico's, die verbonden zijn aan het zakendoen met ons. Dat wil zeggen dat wij, in het onwaarschijnlijke geval dat wij insolvent zouden worden, mogelijk niet aan onze verplichtingen jegens u kunnen voldoen. U dient er rekening mee te houden dat wij deelnemen aan het Britse Financial Services Compensation Scheme ("FSCS"). Het is mogelijk dat u recht heeft op een compensatie van het FSCS indien wij onze verplichtingen niet kunnen nakomen. Meer informatie over compensatie is beschikbaar bij het Britse Financial Services Compensation Scheme op www.fscs.org.uk. U wordt ook blootgesteld aan ons debiteurenrisico. We zijn lid van de Compensatieregeling Financiële diensten en in het onwaarschijnlijke geval van tekortschieten, kunt u een beroep doen op deze regeling. Details van dit schema kunnen op de FSCS-website worden gevonden www.fscs.org.uk. Fondsen van onze klanten worden gedekt door het Investors Compensation Fund en in het onwaarschijnlijke geval van tekortschieten, kunt u een

beroep doen op dit fonds. Details van dit fonds kunnen op de website www.sfund-bg.com gevonden worden.

1.7. CFD's geven u geen enkel recht in het onderliggende vermogen

Een CFD is om een winst te verzekeren of een verlies te vermijden door te verwijzen naar prijsfluctuaties van het onderliggende product, in plaats van levering van het onderliggend product. Geen enkele CFD-transactie geeft u enig recht, stemrecht, titel of belang in een onderliggend product of geeft u het recht of verplicht u om enige corporatieve actie van een onderliggende product te verwerven, ontvangen, houden, geven, af te stoten of er direct aan deel te nemen.

Onze rechten tot aanpassing, wijziging en/of beëindiging van CFD-transacties in het geval van een bedrijfsmaatregel die het onderliggend product beïnvloedt

In het geval van een bedrijfsmaatregel die het onderliggende product van een CFD beïnvloedt (bijv. splitsingen, spin-offs, rechtenaanbiedingen, fusies en overnames, enz.):

- i) We mogen naar eigen goeddunken de juiste aanpassing bepalen, of wijziging of actie doorvoeren, indien van toepassing, en wanneer, met betrekking tot de CFD om het economische equivalent van de rechten en verplichtingen van de partijen te behouden;
- ii) Als aanvulling op of alternatief voor het voorgaande behouden wij ons het recht voor om naar eigen goeddunken uw open CFD-positie in het onderliggende product te sluiten voorafgaand aan de zakelijke actie.

1.8. Negatieve balansbescherming

Voor professionele klanten is de bescherming van het negatieve saldo niet beschikbaar op uw Trading 212-platform zoals deze beschikbaar is voor particuliere klanten. De afwezigheid van negatieve balansbescherming voor u als zakelijke klant zal impact hebben op de activiteiten van uw account vanwege de aansprakelijkheid op uw account. U bent niet gelimiteerd tot de gelden die beschikbaar zijn op uw account, maar uw verliezen kunnen groter zijn dan uw stortingen en als professionele

klant bent u aansprakelijk voor het resulterende tekort. Het is uw verantwoordelijkheid om een verzoek in te dienen voor een hogere mate van bescherming als u van mening bent dat u niet in staat bent om het verbonden risico in te schatten of te beheren.

2. Risicowaarschuwingen gerelateerd aan aandelen (Equities)

2.1. Algemene risicowaarschuwingen

Aandelen vertegenwoordigen het bezit van een gedeelte van een bedrijf. In deze hoedanigheid deelt de eigenaar van een aandeel in het lot van het bedrijf. Als het bedrijf goed presteert, zal het aandeel waarschijnlijk in prijs stijgen, maar als het bedrijf slecht presteert, zal de prijs van het aandeel waarschijnlijk dalen.

Aandeelhouders van gewone aandelen zijn degenen die als laatste uitbetaald worden in het geval dat een bedrijf failliet gaat. Gewone aandeelhouders hebben echter ook het potentieel op een rendement, in de vorm van dividenden of koersstijgingen, mits de onderneming het goed doet en wordt verondersteld goed te blijven presteren. In extreme gevallen kan een bedrijf failliet gaan en kunt u uw gehele investering verliezen.

Aandelenkoersen zijn gebaseerd op vraag en aanbod die in veel gevallen afhangen van de perceptie van de toekomstverwachtingen van de bedrijven door de markt. Als het marktsentiment in het algemeen pessimistisch is over een onderneming en haar toekomstperspectieven, zal de aandelenkoers waarschijnlijk dalen, en daarom krijgt u, als u op dat moment verkoopt of als de koers zich niet herstelt, minder terug dan u hebt ingelegd.

De waarde van uw investeringen en al uw inkomen van deze investeringen kunnen zowel dalen als stijgen. Het is mogelijk dat u het volledige bedrag dat u heeft geïnvesteerd niet terug krijgt. U moet ook onthouden dat in het verleden behaalde

resultaten op aandelen geen indicatie zijn van hoe deze beleggingen in de toekomst zouden kunnen presteren.

Bepaalde investeringen zijn mogelijk niet direct realiseerbaar. U kunt moeilijkheden ondervinden om deze investeringen te verkopen tegen een redelijke prijs en in sommige omstandigheden kan het zelfs moeilijk zijn om ze tegen elke prijs te verkopen.

Buitenlandse markten zullen verschillende risico's inhouden van Britse markten en in sommige gevallen zullen de risico's groter zijn. Het potentieel voor winst of verlies uit transacties op buitenlandse markten of in het buitenland luidende contracten zal ook worden beïnvloed door schommelingen in wisselkoersen.

2.2. Dividendbetalingen zijn niet gegarandeerd

Sommige aandelen betalen een dividend uit, ofwel halfjaarlijks of per kwartaal. Een dividend is een geldbedrag dat is vastgesteld door het dagelijks bestuur van het bedrijf, dat de winstverdeling van het bedrijf omvat. Gevestigde, winstgevende bedrijven hebben de gewoonte dividenden uit te betalen en hebben een gestage stroom van doorlopende dividenduitkeringen. Perioden van economische moeilijkheden kunnen een dergelijke dividenduitkering echter zelfs voor de meest gevestigde aandelen onderbreken. Jongere, minder gevestigde bedrijven die hun zaken opbouwen hebben de neiging om hun winst te behouden voor herinvestering. Dit worden 'groeibedrijven' genoemd omdat het hun bedrijfsstrategie is om hun bedrijf snel te laten groeien.

2.3. Handels-/administratieve kosten

Lasten en kosten die door ons of door derden in rekening worden gebracht, verminderen de potentiële winst die u kunt maken of verhogen het verliesniveau. Voordat u begint met handelen, moet u begrijpen wat alle commissies en andere kosten zijn waarvoor u aansprakelijk bent.

2.4. Marktverschillen

Dit is een plotselinge verschuiving in de prijs van een instrument of het onderliggende product van het ene niveau naar het andere. Het kan op elk moment gebeuren, maar komt het meest voor wanneer de markt op één niveau sluit, maar op een ander niveau heropent. This can cause unexpected losses.

2.5. Niet-gemakkelijk realiseerbare investeringen

We kunnen transacties in niet-gemakkelijk realiseerbare beleggingen regelen of aangaan. Dit zijn investeringen waarin de markt beperkt is of kan worden. Het kan moeilijk voor u zijn om zo'n investering tegen een redelijke prijs te verkopen en in bepaalde omstandigheden kan het moeilijk zijn om het tegen iedere prijs te verkopen. Beleg niet in dergelijke investeringen tenzij u goed heeft nagedacht of ze voor u geschikt zijn.

2.6. Prestaties uit het verleden

U moet zich ervan bewust zijn dat de prijs van de financiële instrumenten waarmee u handelt, afhankelijk is van schommelingen op de financiële markten buiten onze controle en dat prestaties in het verleden geen indicatie vormen voor toekomstige prestaties.

2.7. Handelen in effecten die onderhevig zijn aan stabilisatie

Wij en/of onze vertegenwoordigers kunnen van tijd tot tijd transacties namens u uitvoeren, in effecten die onderhevig zijn aan stabilisatie. Stabilisatie maakt het mogelijk om de marktprijs van een effect kunstmatig te handhaven tijdens de periode waarin een nieuwe uitgifte van effecten aan het publiek wordt verkocht. Stabilisatie kan niet alleen de prijs van de nieuwe uitgifte beïnvloeden, maar mogelijk ook de prijs van andere daaraan gerelateerde effecten.

2.8. Liquiditeitsrisico in aandelen

Aandelen zijn beschikbaar in bedrijven van verschillende grootte, uit diverse industriële sectoren, op verschillende geografische locaties en op verschillende aandelenmarkten. Liquiditeit is een belangrijke risicofactor bij het beleggen in individuele aandelen en wordt normaal gesproken bepaald door de marktkapitalisatie (totale waarde van uitgegeven aandelen) van de onderneming en de huidige marktomstandigheden. Liquiditeitsniveaus kunnen snel veranderen en gebrek aan liquiditeit beperkt vaak de handel in aandelen met kleinere marktkapitalisaties (bekend als mid-cap en small-cap).

2.9. Informatie over overzeese investeringen

Informatie over overzeese investeringen is niet zo gemakkelijk beschikbaar voor het Britse publiek als voor Britse bedrijven en de financiële pagina's van de nationale pers geven weinig informatie over het onderwerp. Verschillende tijdzones betekent ook dat het voor u niet altijd mogelijk is om een real time-prijs voor overzeese aandelen gedurende de Britse handelsdag te ontvangen. Bij het investeren in overzeese markten moet rekening worden gehouden met valutaschommelingen. Een winst of verlies op de prestaties van een aandeel kan makkelijk worden gecompenseerd door een beweging in de wisselkoers. Aan de andere kant kan een winst of verlies op een aandeel ook worden versterkt waardoor het nog groter wordt. Liquiditeitsoverwegingen zijn vergelijkbaar met aandelen in het VK.

2.10. Prijsvolatiliteit

De prijs van individuele aandelen kan behoorlijk fluctueren en kan snel in waarde stijgen of dalen. Aandelen kunnen ook achterblijven gedurende lange periodes. Aandelenprijzen stijgen en dalen afhankelijk van de financiële gezondheid van het bedrijf en algemene economische en marktvoorwaarden. Stijgingen en dalingen in individuele aandelenprijzen kunnen aanzienlijk zijn. Investerings in de aandelenmarkt hebben de neiging om meer volatiel te zijn dan investeringen in de meeste obligaties.

2.11. Dubbeltjesfondsen

Aandelen gekocht op de Alternative Investment Market (AIM) (in het bijzonder degene die bekend staan als 'dubbeltjesaandelen') bevatten een hogere risicograad van geld verliezen dan andere Britse aandelen. Dit komt omdat de voorwaarden voor bedrijven die genoteerd staan op de AIM minder streng zijn dan die voor bedrijven met een volledige beursnotering. Er is ook gewoonlijk een bredere spreiding tussen de koopprijs en de verkoopprijs van deze aandelen en als ze onmiddellijk verkocht moeten worden, verdient wellicht minder dan u ervoor betaald hebt als gevolg van een gebrek aan liquiditeit. De prijs van deze aandelen kan snel wijzigen en ze kunnen zowel dalen als stijgen. Het kan ook moeilijk zijn om betrouwbare informatie te verkrijgen over hun waarde of de omvang van de risico's waaraan ze worden blootgesteld.

2.12. Schikking

Met betrekking tot aandelen, vindt op veel marktplaatsen (bijvoorbeeld aandelen die worden verhandeld op de London Stock Exchange) afrekening plaats doordat de tegenpartijen de aandelen die worden verhandeld tegelijkertijd koppelen aan contant geld.

2.13. Investeringsoverschrijvingen

Houd bij investeringsoverschrijvingen rekening met de volgende risico's:

- **Gebrek aan samenwerking van de andere investeringsaanbieder:** investeringsoverschrijvingen vereisen de samenwerking van de andere investeringsaanbieder. Investeringsoverschrijvingen kunnen niet uitgevoerd worden als de andere investeringsaanbieder niet meewerkt of geen in-specie-overschrijvingen faciliteert.
- **Onvolledige of vertraagde overschrijvingen:** investeringsoverschrijvingen die niet de standaard afwikkelingspraktijken volgen. Hoewel we ons best doen om investeringsoverschrijvingen binnen 30 kalenderdagen te verwerken, kunnen er administratieve vertragingen of fouten optreden.

- **Belastingimplicaties:** de overschrijvingen van activa van klanten naar een investeringsaanbieder in een ander land kan gevolgen hebben voor de verschuldigde belastingen. Als u bijvoorbeeld kapitaalwinsten of -verliezen behaalt door het overzetten van effecten, kan dit leiden tot belastingverplichtingen. Het is belangrijk dat u de lokale belastinggevolgen begrijpt en indien nodig een belastingadviseur consulteert.
- **Fractionele aandelen:** zoals beschreven in clausule 3 hieronder, wees ervan bewust dat we geen investeringsoverschrijvingen met fractionele aandelen kunnen faciliteren. Fractionele aandelen moeten eerst geliquideerd worden naar contant geld. Voor Invest-accounts zal dit op eigen initiatief zijn en zult u de opbrengst via de standaard opnameprocessen kunnen opnemen. Voor Shares-accounts kunt u ons de opdracht geven om een order te plaatsen om al uw fractionele aandelen te verkopen, zoals beschreven in de ISA-voorwaarden. Let op dat de andere investeringsaanbieder mogelijk geen fractionele aandelen aanbiedt of kosten en heffingen in rekening brengt om toekomstige aankopen van fractionele aandelen te faciliteren.
- **Marktrisico:** de marktwaarde van uw effecten kan wijzigen tussen het moment dat u de overschrijving initieert en het moment dat deze voltooid is. U kunt geen investeringen verkopen die deel uitmaken van een investeringsoverschrijving en u loopt marktrisico en als gevolg daarvan kan de waarde mogelijk toe- of afnemen tijdens het overschrijvingsproces.

3. Risicowaarschuwingen gerelateerd aan fractionele aandelen

Fractionele aandelen kunnen niet worden verhandeld op openbare beurzen, zijn niet liquide en niet erkend buiten ons handelsplatform. U kunt ze alleen opheffen wanneer ze via ons worden verkocht en ze kunnen niet aan een andere makelaar worden overgedragen, tenzij ze worden verkocht.

We zullen alle orders, die door Trading 212 zijn uitgevoerd, met alle respect naleven met de 'beste uitvoering' in overeenstemming met de reglementaire voorwaarden.

Dit betekent dat uitvoering gebaseerd zal zijn op een prijs niet slechter dan het geldende bod/aanbod op een referentiewissel vanaf het tijdstip van uw order, voor alle volle aandelen en fractionele aandeelcomponenten van een transactie. Elke order die groter is dan een volledig aandeel en een fractioneel aandeelcomponent omvat, zal uitgevoerd worden in een gemengde capaciteit. T212 zal voor eigen boek of risicovrij voor eigen boek handelen met betrekking tot de fractionele aandelencomponenten van de transactie. Als u slechts een order plaatst voor een fractioneel aandeel, zal T212 uw handel over-the-counter uitvoeren, en intern matchen gebaseerd op een prijs die niet slechter is dan het heersende bod/aanbod op de referentiebeurs op het tijdstip van uw order. Orders uitgevoerd buiten de reguliere handelsuren kunnen niet uitgevoerd worden.

T212 rondt alle fractionele posities af op acht decimalen. Voor alle orders op basis van nominale waarde zal uw transactie nooit hoger zijn dan het orderbedrag, met uitzondering van gevallen waarin een transactie achteraf wordt gecorrigeerd of gewijzigd in overeenstemming met onze Invest-voorwaarden of CFD-voorwaarden, waardoor de uiteindelijke afgewikkelde waarde kan afwijken van het oorspronkelijke orderbedrag. Afronden kan ook uw mogelijkheid beïnvloeden om gecrediteerd te worden voor cashdividenden, aandeeldividenden en aandeelsplitsingen. Als u bijvoorbeeld 0,00000001 van een aandeel bezit dat een cent dividend per aandeel uitbetaalt, zullen we uw kassaldo niet crediteren voor een deel van een cent. Bij het afronden, zullen we redelijke inspanningen verrichten om zo dicht mogelijk bij uw order te komen. We zullen echter niet aansprakelijk zijn voor de door u geleden verliezen of schade die ontstaat door of in relatie met zulke afrondingen, behalve in zoverre deze direct te wijten zijn aan onze verwaarlozing, fraude, bewust in gebreke blijven, contractbreuk of schending van de FCA-regels.

Naar best vermogen zullen wij het stemrecht pro rata faciliteren. We kunnen dit recht echter niet garanderen. We beperken op geen enkele manier de rechten die u anders zou hebben op de effecten en fondsen op uw Trading 212- rekening, met inbegrip van eventueel fractioneel aandelenbezit.

Er zijn potentiële belangenverstremelingen in verband met fractionele transacties en u heeft ingestemd met deze transactie door akkoord te gaan met de Invest-voorwaarden. U kunt uw toestemming voor een dergelijke transactie te allen tijde intrekken door ons hiervan schriftelijk in kennis te stellen.

Fractionele aandelen zijn niet verhandelbaar. Als u uw account afsluit of uw account verhandelt naar een ander bedrijf worden de fractionele aandelen, gehouden in uw account, geliquideerd. Overeenkomstig kunnen fractionele aandelen niet in gecertificeerde vormen geplaatst en gemaïld worden. Liquidaties van fractionele aandelen kunnen resulteren in bijkomende kosten.

4. Risicowaarschuwingen gerelateerd aan het uitlenen van aandelen

4.1. Algemene Structuur

Wanneer wij jouw aandelen lenen treden wij te allen tijde op als jouw tegenpartij en zijn wij verplicht om aandelen aan je terug te leveren. We kunnen de aandelen, die we van je hebben geleend, doorlenen aan een reputable derde partij (de "Kredietnemer") via een back-to-back leenovereenkomst. De lener zal de verplichting hebben de aandelen aan ons terug te leveren.

4.2. Dividend taxatie

Aan de lener uitgeleende aandelen worden in het algemeen teruggehaald van de lener vóór de ex-dividenddatum om het dividend te bemachtigen. Waar het terughalen niet plaatsvindt, ontvangen we een betaling van de lener en heb je recht op een betaling van ons in de vorm van een gemaakte betaling in plaats van een dividend, gelijkwaardig aan de uitbetaling die je anders zou hebben ontvangen. Houd er rekening mee dat deze betalingen verschillende belastingconsequenties kunnen hebben en jij verantwoordelijk bent voor elke bijbehorende belastingverplichting.

4.3. Zakelijke transacties

Voor uitgeleende aandelen, worden de stemrechten gehouden door de lener en jij verliest deze stemrechten. Bedrijfsacties zoals rechten of bonusuitgaven zullen normaal worden verwerkt. Dit betekent dat je alle andere rechten en gedane distributies op uitgeleende aandelen zal ontvangen.

4.4. Kredietrisico van de tegenpartij

Er is een potentieel kredietrisico voor de tegenpartij, waar wij of de lener failliet gaan en je aandelen niet terug geven. We beperken dit risico door je onderpanden te verstrekken die minimaal gelijk zijn aan 102% van de waarde van de uitgeleende aandelen. Het onderpand zal bestaan uit staatsobligaties van de VS of contant geld en zal worden bewaard volgens de FCA's klantenactivaregels in een gescheiden account bij een reputable derde partij, of waar het onderpand contant geld is, op bankrekeningen bij gerenommeerde derde financiële instellingen ten gunste van u.

4.5. Intraday prijsschommelingen

Door marktschommelingen kan de waarde van de uitgeleende aandelen stijgen of de waarde van het onderpand kan dalen, waardoor u mogelijk onvoldoende onderpand heeft. We beperken dit risico door de onderpanden dagelijks te controleren, om ervoor te zorgen dat de waarde gelijk is aan 102 % van de waarde van de uitgeleende aandelen of meer.

In het onwaarschijnlijke geval dat Trading 212 en de kredietnemer vóór de aanpassing van het onderpand failliet gaan, kunnen sommige van uw activa worden beschermd door het Financial Services Compensation Scheme. Meer informatie vindt u op www.fscs.org.uk.

4.6. Short selling

Uitgeleende aandelen worden normaal gesproken gebruikt voor shorten, wat de waarde van de aandelen kan beïnvloeden. Short selling kan een neerwaartse druk

leggen op de prijs van de uitgeleende aandelen en hun langetermijn waarde beïnvloeden.

5. Risicowaarschuwingen verwant met investeringsschijven

Door het technische hulpmiddel voor investeringsschijven te gebruiken, kan je handmatig je eigen schijven genereren om transacties met financiële instrumenten uit te voeren. Je zult de mogelijkheid hebben om te kiezen in welke financiële instrumenten je wil investeren, welk deel van de storting in welk stuk geïnvesteerd wordt en je kunt ook besluiten hoeveel en wanneer je investeert. De schijf kan op elk moment worden bewerkt of verwijderd en alle instellingen kunnen worden gewijzigd.

Onthoud dat wanneer je investeringsschijven of Autoinvest gebruikt, de opbrengsten niet gegarandeerd zijn en enkel een illustratie zijn van wat de investeringsresultaten kunnen zijn. Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor resultaten in de toekomst. Dit is historische informatie die geen financieel advies inhoudt en Trading 212 kan niet verantwoordelijk worden gesteld voor de prestaties van een schijf.

Dit hulpmiddel voor het kopiëren van een schijf vormt geen discretionaire manier van investeringsbeheer. De uitleg of informatie die wij je geven als deel van het kopiëren van een schijf of over de prestatie van een schijf is niet bedoeld als advies en zou niet als zodanig moeten worden gezien. Deze informatie is uitsluitend voor informatieve doeleinden aan jou verstrekt.

6. Risicowaarschuwingen verwant met modelschijven

6.1. Marktrisico

Modelschijven zijn onderhevig aan marktrisico, waardoor potentiële investeringsverliezen kunnen ontstaan door veranderingen in algemene marktomstandigheden. Schommelingen in aandelenkoersen en economische omstandigheden kunnen de prestaties van de activa binnen de modelschijf beïnvloeden. Onthoud dat de opbrengsten niet gegarandeerd zijn en enkel een

illustratie zijn van wat de investeringsresultaten kunnen zijn. Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor resultaten in de toekomst. Dit is historische informatie die geen investeringsadvies inhoudt en Trading 212 kan niet verantwoordelijk worden gesteld voor de prestaties van een model.

6.2. Risico door modelaannames

Modelschilden zijn ontworpen op basis van gegevens die aangeboden worden door derde partijen en bevatten bepaalde aannames over rendementen van activaklassen, correlaties en varianten. Als deze aannames onnauwkeurig blijken te zijn of als de marktomstandigheden snel afwijken, kan de prestatie van de modelschild afwijken. Houd er rekening mee dat Trading 212 een enkel-uitvoeringsdienst aanbiedt en dat je zelf verantwoordelijk bent voor je eigen investeringsbeslissingen.

6.3. Gebrek aan personalisering en advies

Modelschilden zijn ontworpen op basis van gegevens van derden, voor een breed scala aan investeerders met verschillende risicotolerantie en doelstellingen. Ze zijn niet gepersonaliseerd om aan je specifieke behoeften te voldoen en sluiten daarom mogelijk niet aan op je financiële situatie, risicotolerantie en doelen. Je bent er zelf verantwoordelijk voor om te beoordelen of de aangeboden modelschilden de juiste keuze voor je zijn en om deze aan te passen aan uw voorkeuren.

6.4. Geen automatische herbalancerings

Er is geen functionaliteit voor automatisch balanceren beschikbaar. Je bent zelf verantwoordelijk voor het selecteren van een geschikte modelschild en het beheren ervan. In het geval dat een externe leverancier van modelschildgegevens de verzamelde modelschildgegevens wijzigt, zullen wij de gekopieerde modelschild(f)/(ven) niet automatisch bijwerken zonder je medeweten en toestemming. In plaats daarvan wordt je telkens op de hoogte gesteld wanneer bepaalde aspecten van uw gekopieerde modelschild(f)(ven) zijn gewijzigd, waarna je kan beslissen of je de gekozen modelschild wil bijwerken naar de nieuwste versie of dat je deze ongewijzigd wil laten.

7. Risico's verbonden aan 24/5 Trading

Er zijn bepaalde risico's verbonden aan het handelen buiten de reguliere handelsuren. Je dient jezelf vertrouwd te maken met deze risico's en te bepalen of 24/5 Trading past bij je eigen investeringsstrategie en -doelen. Je bent er zelf verantwoordelijk voor om jezelf te informeren over de uren van de relevante markten waarop je handelt en voor het bepalen van je eigen investeringsstrategie. Onze 24/5 Trading functie is geen aanbeveling of bevestiging dat 24/5 Trading succesvol zal zijn of aan je investeringsbehoeften zal voldoen.

Dit zijn enkele risico's verbonden aan 24/5 Trading:

7.1. Lagere Liquiditeit

Bij 24/5 Trading is het aantal orders op de markt meestal lager, in vergelijking met reguliere markturen, omdat er minder handelaren aandelen kopen en verkopen. Als gevolg daarvan kan het langer duren om je orders uit te voeren, worden ze gedeeltelijk uitgevoerd of in sommige gevallen helemaal niet uitgevoerd.

7.2. Grotere Prijsschommelingen

Vanwege het lagere handelsvolume kunnen de prijzen tijdens de handel gedurende 24/5 Trading aanzienlijk meer schommelen dan tijdens de reguliere markturen. Als gevolg hiervan kunnen je orders tegen een minder gunstige prijs worden uitgevoerd in vergelijking met de prijs die je tijdens de reguliere handelssessies zou krijgen.

7.3. Bredere Spreidingen

Een spreiding is het verschil tussen de verkoopprijs en de aankoopprijs van een aandeel. In een omgeving van lagere liquiditeit en grotere schommelingen, zoals bij de handel tijdens 24/5 Trading, kunnen de spreidingen groter worden dan normaal en dus leiden tot minder gunstige omstandigheden voor het kopen en verkopen van aandelen.

7.4. Nieuwe Aankondigingen

Vaak maken bedrijven en andere instellingen belangrijke informatie bekend buiten de reguliere markturen, zoals winst, inkoop van aandelen, enz. In combinatie met een hogere volatiliteit en lagere liquiditeit kan dit aanzienlijke prijsspieken veroorzaken in sommige aandelen tijdens 24/5 Trading en het risico verhogen.

7.5. Ongekoppelde Markten

De prijzen die op ons handelsplatform worden weergegeven tijdens 24/5 Trading zijn niet marktgebaseerd, aangezien het 24/5 handelssysteem niet is verbonden met andere soortgelijke systemen en andere prijzen kan weerspiegelen dan andere gelijktijdig werkende 24/5 handelssystemen die in dezelfde aandelen of effecten handelen. Dit kan ertoe leiden dat je ongunstige prijzen ontvangt in het ene 24/5 handelssysteem in vergelijking met het andere.

7.6. Veranderende prijzen

De prijzen van aandelen die bij de 24/5 Trading worden verhandeld, weerspiegelen mogelijk niet de prijzen aan het einde van de reguliere markturen of de reguliere sessie-opening op de volgende dag. Daardoor kan je mogelijk minder goede prijzen krijgen tijdens de 24/5 Trading.

Houd er rekening mee dat de risico's van lagere liquiditeit, hogere prijsvolatiliteit en grotere spreidingen tijdens de nachtelijke handel hoger zijn, vergeleken met het handelen tijdens uitgebreide uren.

8. Risicowaarschuwingen Van toepassing op ISA-rekeningen

Hoewel de Stocks-ISA en/of de Cash-ISA veelgebruikte belastingsverpakkingen zijn, is het van essentieel belang dat je je bewust bent van bepaalde potentiële risico's en hiermee rekening houdt bij het nemen van financiële beslissingen.

8.1. Aanbiedersrisico

In het onwaarschijnlijke geval dat Trading 212 of de bank die je klantgeld beheert, failliet gaat, kan je een deel van je spaargeld verliezen.

8.2. Stocks-ISA**8.2.1. Marktrisico**

Net als bij elk eigenvermogensinstrument kan de waarde van investeringen in Stocks-ISA fluctueren als gevolg van de marktomstandigheden. De waarde van je activa kan stijgen en dalen en er bestaat altijd een risico dat je het oorspronkelijke geïnvesteerde bedrag niet terugkrijgt.

8.2.2. Volatiliteitsrisico

Aandelenmarkten kunnen volatiel zijn, waarbij prijzen vaak aan aanzienlijke kortetermijnschommelingen onderhevig zijn. Deze volatiliteit kan de waarde van je investeringen beïnvloeden, wat mogelijk tot verliezen kan leiden.

8.2.3. Liquiditeitsrisico

Sommige investeringen zijn mogelijk minder liquide, wat betekent dat ze niet makkelijk kunnen worden gekocht of verkocht zonder dat hun prijs wordt beïnvloed. Als gevolg hiervan kan het een uitdaging zijn om investeringen te verkopen wanneer dat nodig is en kan je mogelijk verliezen lijden.

8.3. Cash-ISA**8.3.1. Inflatierisico**

Het rentetarief dat wij bieden op de stortingen op Cash-ISA houdt mogelijk geen gelijke tred met de inflatie, wat betekent dat de koopkracht van je spaarrekening in de loop der tijd kan afnemen.

**8.3.2. Rentetarief-
risico**

Het rentetarief op Cash-ISA is variabel, afhankelijk van de toepasselijke wetgeving, marktomstandigheden, wijzigingen in de basisrente of het beleid van Trading 212. Als de rente daalt, kan het rendement op je spaargeld lager uitvallen dan verwacht.

9. Risicowaarschuwingen die van toepassing zijn op CFD's en equities

9.1. Puur uitvoering - U handelt volledig op uw eigen risico

Onze diensten omvatten "alleen uitvoering", dat wil zeggen dat we alleen uw handelsinstructies uitvoeren. Wij zullen u geen advies geven of aanbevelingen doen met betrekking tot de gepastheid van een mogelijke investering bij ons en niets van wat wij u toesturen of vertellen, mag als zodanig worden geïnterpreteerd. Wij bieden geen advies over handelen, investeringen of belastingen. Onze dienst is 'alleen uitvoering', wat inhoudt dat wij u geen advies zullen geven over enige transactie, noch zullen wij uw handelsbeslissingen controleren om te bepalen of ze voor u geschikt zijn of om u te helpen om verliezen te voorkomen. U moet uw eigen financieel, juridisch, belasting- en ander professioneel advies inwinnen over het feit of CFD's of aandelen een geschikte investering voor u zijn. We kunnen u feitelijke informatie verstrekken met betrekking tot onze producten, hun potentiële risico's en over de financiële markten in het algemeen; hierbij zullen wij uw individuele omstandigheden niet hebben beoordeeld.

9.2. Marktrisico

Handelen met aandelen en CFD's brengt het risico van plotselinge marktschommelingen met zich mee. Prijzen kunnen zowel stijgen als dalen. Handelen in CFD's die voornamelijk gebaseerd is op de prijsbewegingen van onderliggende financiële producten. U wordt daardoor blootgesteld aan vergelijkbare maar vergrote risico's om de onderliggende bezittingen te behouden.

9.3. Volatiliteitsrisico

Markten voor CFD's en aandelen kunnen heel onstabiel zijn. De prijzen van CFD's en de onderliggende producten (aandelen of indexen) kunnen snel en uiteenlopend fluctueren. De prijzen van CFD's worden beïnvloed door onder andere de marktprijs van het onderliggende product van de CFD's, de winst en prestaties van het bedrijf of bedrijven waarvan de aandelen het onderliggende product of een gerelateerde index omvatten, de prestaties van de economie als een geheel, de veranderende vraag en aanbodrelaties voor het onderliggende product of gerelateerde instrumenten en indices, overheidsprogramma's, commerciële en handelsprogramma's en beleid, rentetarieven, nationale en internationale politieke en economische gebeurtenissen en de heersende psychologische kenmerken van de relevante markt.

Verder kunnen scherpe, plotselinge en onverwachte bewegingen in de prijs van het onderliggende product leiden tot een substantiële en grotere winst of een vergroot verlies voor u. Het kan zijn dat markten niet geleidelijk bewegen en zo kunnen 'prijskloven' voorkomen met grote verschillen tussen opeenvolgende offertes. Er is wellicht niet altijd een mogelijkheid voor u om een bestelling te plaatsen of voor ons platform om een bestelling uit te voeren op het door u geselecteerde prijsniveau. Eén van de gevolgen hiervan kan zijn dat stop-loss-orders worden uitgevoerd tegen ongunstige prijzen, hoger of lager dan u wellicht had verwacht, afhankelijk van de richting van uw transactie.

9.4. Valutarisico

Waar u een product verhandelt, gedenomineerd in een andere valuta dan die van uw account, beïnvloeden schommelingen in de wisselkoers uw winst of verlies.

Als u handelt in een CFD of aandelen die in een andere valuta genoteerd staan dan de basisvaluta of valuta die u beschikbaar heeft op uw account, worden alle marges, winsten, verliezen en financiële bij- en afschrijvingen in verband met die CFD berekend in de valuta waarin de CFD is genoteerd. Dus zullen uw winsten of verliezen

verder beïnvloed worden door schommelingen in de wisselkoersen tussen de valuta van het account en de valuta waarin de CFD is genoteerd. Wij passen een marge 'afwaardering' toe om dit risico weer te geven, en dus zal de margeverplichting op de CFD effectief toenemen.

9.5. Renteschommelingsrisico

De rentevoeten schommelen wat een invloed heeft op de financieringskosten (of kortingen) die u betaalt (of kunt ontvangen) op uw long (of short, in het geval van CFD's) posities. Dit zal ook uw totale winst of verlies beïnvloeden.

9.6. Regelgevings- en fiscaal wijzigingsrisico

Veranderingen in belastingen en andere wetten, overheids-, fiscaal, monetair en regelgevend beleid kunnen een nadelig effect hebben op de waarde van uw CFD's of aandelen, op de belasting die u betaalt over uw CFD's of aandelen en het totale rendement van de producten.

9.7. Liquiditeitsrisico

Onder bepaalde omstandigheden zou het onmogelijk kunnen zijn een gedeelte van of een volledige positie tegen de huidige prijs te sluiten of zelfs geheel onmogelijk. Wij zijn niet verplicht om op elk moment koersen te verstrekken voor een CFD, en wij garanderen niet de voortdurende beschikbaarheid van koersen of handel voor een CFD. We mogen op ieder moment en geheel naar eigen goeddunken het quoteren van CFD's staken en/of het aangaan van nieuwe transacties in CFD's of aandelen tegenhouden op basis van een tekort aan marktgegevens, stakingen, schorsingen, fouten, illiquiditeit of volatiliteit op de markt van het onderliggende product, of op basis van ons eigen risico of winstparameters, technische fouten, communicatieproblemen, voorvallen op de markt in politieke of economische sfeer, overheidsgerelateerde gebeurtenissen, overmacht, of vanwege andere redenen.

9.8. Risico van verstoring of onderbreking van toegang tot de elektronische systemen en diensten van T212

Wij zijn afhankelijk van computersoftware, hardware en telecommunicatie-infrastructuur en netwerken om onze diensten aan klanten te kunnen leveren, en zonder deze systemen kunnen wij de diensten niet leveren. Deze computersystemen en diensten zoals door ons gebruikt, zijn per definitie onderhevig aan verstoring, vertraging of falen, wat ertoe kan leiden dat u geen toegang krijgt tot ons handelsplatform of kan betekenen dat het voor ons niet mogelijk is om CFD- of aandelenoffertes of handel te verstrekken, of kan negatieve invloed uitoefenen op één of alle aspecten van onze diensten. Onder onze Invest- en CFD-voorwaarden aanvaardt u onze systemen en diensten en is onze aansprakelijkheid jegens u beperkt.

9.9. Gescheiden accounts

In overeenstemming met de FCA- (Trading 212 UK Ltd.) en CySEC- (Trading 212 Markets Ltd.) regelgevingen, worden alle gelden van onze klanten in gescheiden rekeningen gehouden. Hoewel we de kredietwaardigheid van onze banken nauwlettend volgen en selecteren op basis van robuustheid en soliditeit, waarbij we alleen grote internationale banken gebruiken, betekent dit niet dat ze risicovrij zijn. Op verzoek kunnen wij u informatie verstrekken over welke banken wij gebruiken.

9.10. Risico's die verband houden met de rente op contanten.

Wanneer u geld aanhoudt bij T212, kunnen wij u geld namens u storten bij financiële instellingen die onder VK-/EU-regelgeving vallen (termijnstortingen of reguliere bankstortingen) en/of aanhouden bij gekwalificeerde geldmarktfondsen (QMMF's), en u kunt in aanmerking komen om rente te ontvangen van T212 op geld, volgens de toepasselijke Invest-/CFD-voorwaarden.

9.10.1. Wanneer we uw geld storten bij financiële instellingen in het VK/EU, hoewel uw geld de bescherming van klantengeld behoudt (volgens sectie 7.9 hierboven), kan dat u nog steeds aan bepaalde risico's blootstellen.

9.10.1.1. Reguliere bankstortingen

- a. **Inflatie:** inflatierisico treedt op wanneer het inflatiepercentage de verdiende rentevoet overschrijdt, wat ertoe kan leiden dat uw geld in de loop van de tijd aan waarde verliest. In het geval van inflatie volgt de rente die u mogelijk kunt ontvangen van T212 mogelijk niet het tempo van de stijgende kosten.
- b. **Kredietrisico:** als de financiële instelling waarop uw geld is gedeponneerd, insolvent wordt, kunt u (een deel) van uw geld verliezen. Om dit risico te beheren, selecteert T212 de financiële instellingen zorgvuldig en controleert regelmatig hun kredietwaardigheid. Daarnaast kunt u in aanmerking komen om (een deel van) uw geld terug te krijgen uit een beschermingsregeling.

9.10.1.2. Termijnstortingen

Termijnstortingen worden over het algemeen beschouwd als stortingen met een laag risico en hebben meestal een hogere rente dan gewone bankstortingen. Naast de risico's die van toepassing zijn op reguliere bankstortingen, moeten de volgende risico's in overweging worden genomen met betrekking tot termijnstortingen:

- a. **Nalatigheid:** wanneer wij uw geld aanhouden in termijnstortingen, heeft dit geen invloed op uw vermogen om uw geld op te nemen of anderszins te gebruiken voor het uitvoeren van investeringen onder normale omstandigheden. In het geval dat Trading 212 of de financiële instelling waarbij we u geld aanhouden failliet gaat, kan er echter een vertraging optreden in de toegang tot uw geld voor opname gedurende een periode van maximaal 95 dagen.

- b. **Uitstel van opnames:** in het onwaarschijnlijke scenario dat een zeer groot aantal T212-klanten een aanzienlijk bedrag van hun geld in een termijnstorting opneemt of besluit dit tegelijkertijd in investeringen te storten, kan het bovendien enige tijd duren voordat we alle verzoeken hebben verwerkt, wat van invloed kan zijn op de opnameperioden die worden vermeld in de Invest-/CFD-voorwaarden.

9.10.2. Gekwalificeerde geldmarktfondsen

Waar we geld aanhouden bij QMMF's, zullen de relevante eenheden of aandelen in QMMF's worden beschouwd als activa van de klant en worden aangehouden als veilige bewaaractiva, in overeenstemming met de CASS-regels van FCA. QMMF's zijn geldmarktfondsen, beheerd door een fondsbeheerder die doorgaans een strategie met laag risico moeten aanhouden door te beleggen in financiële instrumenten zoals staatsobligaties. QMMF's zijn over het algemeen onderworpen aan strenger toezicht en moeten voldoen aan hogere kwaliteitsnormen dan andere geldmarktfondsen. Niettemin zijn er, zoals bij elke investering, bepaalde risico's van toepassing:

- a. **Kredietrisico:** als de gekwalificeerde geldmarktfondsen waarop uw geld is gedeponerd, insolvent worden, kunt u (een deel) van uw geld verliezen. Om dit risico te beheren, selecteert T212 zorgvuldig alleen hoog gereguleerde QMMF's en controleert regelmatig hun kredietwaardigheid.
- b. **Beheersrisico:** het rendement kan worden beïnvloed door de beslissingen van de fondsbeheerder van het QMMF. Slechte investeringskeuzes of -strategieën kunnen leiden tot lagere rendementen of een verhoogd risico.
- c. **Renterisico:** de waarde van de effecten in een QMMF kan worden beïnvloed door veranderingen in de basisrentetarieven. Als de basisrentetarieven stijgen, kan de waarde van bestaande onderliggende activa, zoals obligaties (met een lagere rente), dalen. Omdat QMMF's over het algemeen investeren in

kortlopende effecten, is dit risico echter lager in vergelijking met langlopende obligatie-investeringen.

- d. **Liquiditeitsrisico:** hoewel QMMF's ontworpen zijn om zeer liquide te zijn, zodat investeerders hun geld op elk moment kunnen opnemen, kunnen extreme marktomstandigheden dit beïnvloeden. Onder dergelijke omstandigheden kan een groot aantal opnameverzoeken mogelijk leiden tot vertragingen.

10. Risico's in verband met regelingen binnen de groep

10.1. Orderuitvoering binnen de groep (Invest-account)

Wanneer u Financiële Instrumenten verhandelt in de Invest-account, sturen we uw orders door naar onze verbonden entiteit Trading 212 Markets (Ireland) Limited ("Trading 212 IE") voor uitvoering. Door orders van klanten door te sturen naar Trading 212 IE, een entiteit binnen onze eigen ondernemingsgroep, in plaats van naar onafhankelijke externe makelaars, kunnen er risico's op belangenconflicten ontstaan. Dit houdt bijvoorbeeld in dat een beleggingsonderneming zoals wij de commerciële belangen van haar bedrijfsgroep (bijvoorbeeld het behoud van het transactievolume of de inkomsten binnen de groep) boven de belangen van de klant zou kunnen stellen.

In overeenstemming met onze wettelijke en regelgevende verplichtingen blijft Trading 212 volledig verantwoordelijk voor het waarborgen van de beste uitvoering van uw orders, zelfs als deze binnen de groep worden uitgevoerd. Ons Beleid inzake orderuitvoering omschrijft hoe wij aan deze wettelijke vereisten voldoen. Wij kiezen Trading 212 IE uitsluitend als uitvoerende makelaar omdat wij van mening zijn dat wij u op deze manier consistent het best mogelijke resultaat kunnen bieden, met name door doorgaans commissies van derde makelaars te schrappen en uitvoeringskosten te verlagen.

10.2. Afdekking van marktrisico binnen de groep (CFD-account)

Wanneer u in CFD's handelt, treedt Trading 212 op als uw tegenpartij. Om het marktrisico van uw open posities te beheren, kunnen we dit risico afdekken of compenseren met Trading 212 IE. Een overeenkomst met Trading 212 IE om risico's af te dekken kan een potentieel belangenconflict opleveren. De voorwaarden van de afdekkingsovereenkomst kunnen met name worden beïnvloed door de relatie tussen de verbonden entiteiten, waardoor de risicobeheersingsbehoeften van de Groep mogelijk voorrang krijgen boven de belangen van de klant.

Wij sluiten deze afdekkingsovereenkomsten om de uitvoeringskosten en de impact op de marktprijs voor onze klanten te verminderen. Om de belangenconflicten te beheersen, zorgen we ervoor dat dergelijke afspraken worden aangegaan op zakelijke, marktconforme voorwaarden en onderworpen zijn aan onafhankelijk toezicht.

10.3. Procedures en maatregelen bij belangenconflicten

We hanteren strikte procedures om de bovengenoemde (potentiële) conflicten te identificeren, te beheren en te voorkomen. Deze procedures waarborgen voldoende en onafhankelijk toezicht op onze uitvoerings- en afdekkingsregelingen, zodat wij de uitvoeringskwaliteit die door Trading 212 IE wordt geleverd effectief kunnen monitoren en beoordelen. Meer informatie over de maatregelen die we nemen om deze risico's te identificeren, te beheren en te voorkomen, vindt u hieronder in sectie II (Belangenconflicten) van dit informatiedocument.

11. Risicowaarschuwingen die van toepassing zijn op SIPP-accounts

Hoewel SIPP-accounts (Trading 212 SIPP) veelgebruikte fiscaal structuren zijn, is het van essentieel belang om bepaalde potentiële risico's te erkennen en hiermee rekening te houden bij het nemen van financiële beslissingen.

Raadpleeg het Kerninformatiedocument over de SIPP-account (Trading 212 SIPP) voor specifieke risico's die met dit specifieke product en de door Trading 212

aangeboden instrumenten samenhangen. U vindt het document [hier](#). Andere algemene risico's worden in dit Informatiedocument uiteengezet.

Sectie II – Belangenconflicten

We hebben een reeks van procedures ingesteld om belangenverstrengelingen die van tijd tot tijd kunnen optreden, te indentificeren, in de gaten te houden, te beheren en waar toepasselijk, openbaar te maken. De effectiviteit van al deze controles wordt doorlopend in de gaten gehouden en maakt onderdeel uit van ons nalevingsprogramma.

We leggen veel nadruk op het handhaven van een sterke nalevingscultuur. Deze cultuur wordt voortdurend versterkt door alle medewerkers en de noodzaak altijd te handelen in het beste belang van klanten, is de hoeksteen van onze filosofie.

1. Wat is een belangenverstrengeling?

Op elk gebied van ons bedrijf kunnen belangenconflicten ontstaan bij het verlenen van beleggings- en nevendiensten, die onze belangen kunnen dienen.

Belangenverstrengeling kan voorkomen tussen verschillende partijen, inclusief:

- T212 en één of meer van zijn klanten;
- Een directeur of een werknemer en een of meer klanten van het bedrijf;
- Een directeur of een werknemer en T212;
- Twee of meer klanten van T212;

- Een externe dienstverlener en de klant(en) van T212; en
- Een externe dienstverlener en de klant(en) van T212; en
- Twee of meer werknemers.

Het is niet wenselijk om definitieve lijsten op te stellen met alle omstandigheden waarin conflicten zouden kunnen ontstaan; een deel van de personeelstraining op dit gebied is het herkennen en oplossen of escaleren van potentiële conflicten tijdens de bedrijfsuitvoering. Om te helpen bij het identificeren van mogelijke belangenconflicten, hebben we echter een aantal gebieden bekeken, waaronder:

- a. omstandigheden waarin we een financieel voordeel zouden kunnen behalen, of een financieel verlies zouden kunnen vermijden, ten koste van een klant;
- b. waar een financieel of ander soort voordeel de belangen van één klant of groep van klanten meer dient dan die van een andere klant of groep klanten;
- c. wanneer onze werknemers voor eigen rekening handelen en hun posities tegenover die van klanten staan, met name in verband met minder liquide aandelen;
- d. waar we een stimulans van een derde partij kunnen of zullen ontvangen, in verband met een dienst die is verleend aan de klant of aan ons, in de vorm van geld, goederen of diensten, anders dan de standaardcommissie- of kosten voor die verleende dienst;
- e. wanneer wij informatie hebben over of verkregen hebben van een klant die relevant is voor transacties voor een andere klant (bijvoorbeeld informatie waaruit blijkt dat de ene klant een bepaalde voorraad verkoopt en de andere koopt); en
wanneer onze werknemers voordelen of geschenken aanvaarden die kunnen worden opgevat als strijdig met onze plichten jegens de klant.

Hierbij hebben wij een overzicht gegeven van de meest voorkomende belangenconflicten die zich kunnen voordoen en wat wij doen om deze op te sporen en te beperken.

2. Conflicten beheren en volgen

We hebben een aantal mechanismes opgezet om met potentiële en werkelijke conflicten om te gaan, welke hieronder zijn samengevat.

2.1. Beleid en procedures

Om mogelijke belangenconflicten vast te stellen, te analyseren en te beperken, hebben wij in ons hele bedrijf beleid en procedures ingebouwd om ervoor te zorgen dat conflicten worden vastgesteld, overwogen en beperkt. Wij hanteren ook een robuust nalevingscontroleplan, dat een voortdurende controle op belangenverstremgeling omvat.

Onze medewerkers worden regelmatig getraind en krijgen begeleiding waar conflictsituaties zich voordoen. De managementteams zijn er verantwoordelijk voor dat hun teams krachtige controlemethoden gebruiken om risico's die naar voren komen, te herkennen en af te handelen. Wij hanteren een risicokader en beschikken over een register, waarin wij feitelijke en potentiële belangenconflicten registreren, evenals details over de controles die zijn ingesteld om mogelijke problemen te beperken.

2.2. Toezicht

Waar de belangen van een team en hun klanten in conflict kunnen komen met de belangen van een ander team en hun klanten, is de managementstructuur gescheiden. We hebben maatregelen getroffen om te voorkomen of te beperken dat personen ongepaste invloed uitoefenen op de manier waarop diensten of activiteiten worden uitgevoerd.

2.3. Beloning

Om eventuele belangenconflicten in verband met ontevredenheid over de beloning te beperken, hebben wij een beloningsbeleid dat jaarlijks wordt bijgewerkt. Ons personeel wordt bezoldigd door een combinatie van:

- a. Basissalaris en aanverwante uitkeringen; en
- b. Discretionaire jaarlijkse bonus.

Hierbij wordt gekeken naar individuele-, team- en bedrijfsprestaties. Geen werknemer zal direct profiteren van welke afzonderlijke transactie die een klant ook maar kan maken.

2.4. Geschenken & stimulansen

Om te voorkomen dat onze werknemers geschenken of uitnodigingen ontvangen, hebben wij procedures voor het geven en ontvangen van geschenken of gastvrijheid. Personeelsleden mogen niet vragen om stimulansen of deze accepteren, waar deze in conflict kunnen komen met onze verplichtingen aan onze klanten, noch stimulansen aanbieden die in conflict kunnen zijn met de verplichtingen die de ontvanger heeft aan zijn of haar klanten.

2.5. Externe zakelijke belangen

Wij beheren mogelijke belangenconflicten die voortvloeien uit activiteiten van werknemers buiten het werk, door alle werknemers te verplichten hun externe zakelijke belangen en bestuursfuncties bekend te maken. Wij voeren een screening uit vóór de indiensttreding van onze medewerkers, om ervoor te zorgen dat onze medewerkers geschikt, betamelijk en voldoende gekwalificeerd zijn.

2.6. Handelen met een persoonlijk account

Om ervoor te zorgen dat onze werknemers investeren met inachtneming van de toepasselijke voorschriften en zonder gebruik te maken van voorkennis, hebben wij beperkingen ingevoerd ten aanzien van de handel voor eigen rekening van werknemers. Alle handel of investeringsrekeningen moeten worden goedgekeurd door het management en kopieën van contractnota's worden automatisch naar de afdeling naleving gestuurd.

2.7. Handelen en toewijzing

Om ervoor te zorgen dat deals niet kunnen worden toegewezen ten gunste van één groep klanten of personeelsleden, maken we gebruik van handels- en toewijzingsprocedures die zorgen voor een eerlijke handel met ieder op zijn beurt.

2.8. Onafhankelijkheidsbeleid

Onze personeelsprocedures vragen van onze personeelsleden om alle materiële belangen of belangenverstrengelingen buiten beschouwing te laten wanneer ze handelen namens de klant.

2.9. Vertrouwelijkheid

Ons strikte vertrouwelijkheidsbeleid voor klanten zorgt ervoor dat alle informatie met betrekking tot klanten bij het bedrijf wordt bewaard en als vertrouwelijke informatie wordt behandeld. Vertrouwelijke informatie wordt alleen gedeeld met degenen die er recht op hebben om deze informatie te ontvangen. Het is werknemers verboden om deze vertrouwelijke informatie te gebruiken voor hun eigen belang.

3. Overzicht van belangenconflicten

De belangenverstrengelingsregelingen hierboven beschreven, zijn in de praktijk bedoeld voor het verminderen van het risico dat een belangenverstrengeling negatief kan uitwerken voor een klant en in de meeste situaties beschouwen we deze als voldoende om de belangen van onze klanten te beschermen. Maar, er kunnen zeer zeldzame omstandigheden optreden waar we deze regelingen als onvoldoende beschouwen. In zulke omstandigheden kan het mogelijk zijn dat we de belangenverstrengeling schriftelijk bekend maken aan de klant(en) of, in het geval van een zeer ernstige belangenverstrengeling, moeten we onze diensten voor een klant stopzetten of afwijzen.

Sectie III – Klachtenprocedures

1. Inleiding

Mocht u niet tevreden zijn met enig aspect van onze diensten, dan moet u zo snel mogelijk contact opnemen met ons klantenserviceteam op info@trading212.com.

De klachtenafhandelingssectie bevat de methode voor het indienen van klachten door klanten en onze processen voor het afhandelen van zulke klachten.

2. Wat is een klacht?

Wij definiëren een klacht als 'elke mondelinge of schriftelijke uiting van ontevredenheid, al dan niet gerechtvaardigd, van of namens een persoon over de verlening of niet-verlening van een financiële dienst of een besluit tot verhaal, die:

- a) beweert dat de klager financieel verlies, materieel leed of materieel ongemak heeft geleden (of kan lijden); en
- b) betrekking heeft op een activiteit van die respondent, of van een andere respondent met wie die respondent enige band heeft bij het op de markt brengen of aanbieden van financiële diensten of producten, die onder de jurisdictie van de Financiële Ombudsmandienst valt.'

3. Hoe kunt u een klacht indienen?

Ieder bedrijfslid kan een klacht van een klant ontvangen en heeft de verantwoordelijkheid om alles in zijn of haar macht te doen om het probleem op te lossen bij het eerste aanspreekpunt.

Klachten dienen schriftelijk te worden ingediend via de normale communicatiekanalen van de klantenservice, namelijk door een e-mail te sturen naar ons klantenserviceteam op info@trading212.com of voor onze klanten in het Verenigd Koninkrijk, telefonisch via onze mobiele in-app platformdienst.

Voor een zo snel mogelijke afhandeling, moet de door de klant gestuurde klacht het volgende bevatten:

- a. de voornaam en achternaam van de klant;
- b. de gebruikersnaam van de klant;
- c. het accountnummer van de klant;
- d. de datum waarop het probleem ontstond;
- e. de betreffende transactienummers, indien van toepassing; en
- f. een heldere en logische beschrijving van het probleem.

Klachten mogen geen beledigende taal bevatten die gericht is aan het bedrijf of aan een werknemer van het bedrijf.

Ons klantenserviceteam kan de indiener van de klacht direct benaderen om verdere helderheid en/of informatie te verkrijgen. De medewerking van de indiener van de klacht is nodig voor het afhandelen van de klacht in kwestie.

Hoewel ons klantenondersteuningsteam in staat is om de meerderheid van de vragen te beantwoorden, kunt u de vraag ook als een klacht aan onze nalevingsafdeling richten. Wij geven de voorkeur aan het schriftelijk indienen van klachten omdat er minder kans is op misverstanden.

Om contact op te nemen met de nalevingsafdeling van het bedrijf kunt u zich schriftelijk richten tot complaints@trading212.com of:

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

waarbij u de details van uw klacht zo duidelijk mogelijk uiteenzet.

De nalevingsafdeling functioneert onafhankelijk en zal een onafhankelijke beoordeling van jouw zaak maken en kan voor verdere informatie contact met je opnemen, indien nodig. Zij zullen trachten te achterhalen wat er al dan niet is gebeurd en beoordelen of wij juist hebben gehandeld en in overeenstemming met deze termen, voorwaarden en wettelijke verplichtingen. Ze kunnen ook bepalen of er recht op compensatie bestaat.

4. Onderzoek

Bij ontvangst van uw klacht zullen onze medewerkers uw klacht erkennen en, indien nodig, een onderzoek beginnen.

Hoewel onze interne procedures ons tot acht weken de tijd geven om een klacht af te handelen, stellen wij alles in het werk om klachten zo snel mogelijk op te lossen.

5. Termijnen en externe geschiloplossing

Als het bedrijf na een periode van acht (8) weken het onderzoek niet heeft afgerond en een definitief antwoord heeft gegeven, moeten we ofwel:

- A. een definitief schriftelijk antwoord verstrekken, dat:
 - a. de klacht accepteert en waar toepasselijk, schadevergoeding of corrigerende actie aanbiedt; of
 - b. schadevergoeding of corrigerende actie aanbiedt zonder de klacht te accepteren; of
 - c. de klacht afwijst en redenen geeft om dit te doen en om
 - i. een kopie van de verklarende brochure van de financiële ombudsmanservices (FOS) bijvoegt of een link ernaar verstrekt;
 - ii. het website-adres van de FOS verstrekt;
 - iii. de indiener van de klacht informeert dat hij of zij de klacht kan verwijzen naar de FOS als er ontevredenheid blijft en, indien dat zo is, dat doen binnen zes (6) maanden na ontvangst van ons laatste antwoord; en
 - iv. aangeeft of we wel of niet akkoord gaan met het loslaten van de relevante tijdslimieten.
- B. een schriftelijk antwoord verstrekken, dat:
 - a. uitlegt waarom we niet in de positie zijn om een definitief antwoord te geven en een indicatie geven wanneer we wel in staat denken te zijn om dit te doen;

- b. de indiener van de klacht informeert dat hij of zij de klacht nu kan verwijzen naar de FOS;
- c. aangeeft of we wel of niet akkoord gaan met het loslaten van de relevante tijdslimieten;
- d. een kopie van de verklarende brochure van de FOS bijvoegt of een link ernaar verstrekt;
- e. het website-adres van de FOS verstrekt.

De FOS is een onafhankelijke service in het VK die is opgezet door het parlement voor het oplossen van geschillen tussen bedrijven die financiële diensten verlenen en hun klanten.

De FOS neemt een beslissing na het bekijken van uw klacht en alle relevante punten, zoals bijvoorbeeld de relevante FCA-regels. De FOS heeft de autoriteit om de klacht op te lossen en het bedrijf is gebonden aan hun beslissing. Als u gebruikmaakt van de diensten van de FOS, kost u dit niets.

U kunt contact met de FOS opnemen door te schrijven naar:

Financial Ombudsman Service

Exchange Tower, Londen

Verenigd Koninkrijk, E14 9SR

Tel: 0800 023 4567

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

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

Wees ervan bewust dat de FOS geen klacht in behandeling neemt tot wij de kans hebben gehad om te klacht te behandelen en u moet geen verwijzing doen naar de FOS totdat u een definitieve beslissing van ons heeft ontvangen, of acht weken na de datum van uw klacht, wat er dan ook eerder is.

U kunt er ook voor kiezen om een klacht in te dienen via het [online Geschillenoplossingsplatform van de Europese Commissie](#). Maar, omdat de service van de financiële ombudsman is opgezet om klachten te verwerken van bedrijven voor financiële dienstverlening in het Verenigd Koninkrijk, is het heel waarschijnlijk dat u wordt doorverwezen naar de financiële ombudsman, wiens details hierboven staan vermeld.

Als u beschikt over een SIPP-account, kunt u er ook voor kiezen om de zaak voor te leggen aan **De Ombudsman Pensioenen**. De Ombudsman Pensioenen kan u helpen bij klachten over het beheer en de administratie van uw Trading 212 SIPP. U kunt contact opnemen met de Ombudsman Pensioenen via post, telefoon en via de website:

The Pensions Ombudsman

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

Telefoon: 0800 917 4487

Web: www.pensions-ombudsman.org.uk