

Document de informare

Introducere

Trading 212 este denumirea comercială a Trading 212 UK Ltd. („**Compania**”, „**T212**”, „**firma**”, „**noi**”, „**al nostru**” sau „**nouă**”).

Compania este înregistrată în Anglia și Țara Galilor (Număr de înregistrare 8590005) și este autorizată și reglementată de Autoritatea de conduită financiară (Număr de înregistrare 609146).

Compania se angajează să:

- furnizeze servicii pentru clienți la standarde înalte; și
- își păstreze reputația de credibilitate și responsabilitate.

Feedbackul cu privire la serviciile noastre este binevenit oricând. Dacă nu sunteți mulțumit de serviciile noastre, vă rugăm să ne dați ocazia să rezolvăm problema. Vom investiga, vă vom răspunde la întrebări și vom depunem eforturi pentru ca dvs. să tranzacționați cu plăcere. Dacă nu sunteți mulțumit de vreun aspect al serviciului nostru, în primul rând, vă rugăm să contactați echipa de Asistență clienți la info@trading212.com.

Următoarele notificări conțin informații privind natura și riscurilor anumitor tipuri de investiții, modul în care identificăm, monitorizăm, gestionăm și, dacă este cazul, divulgăm conflictele de interes care pot apărea pe parcurs și modul în care puteți transmite reclamații, precum și procesele prin care soluționăm respectivele reclamații. Acest Document de informare este împărțit în următoarele secțiuni:

- a. Secțiunea I - Notificare privind riscurile
- b. Secțiunea II - Conflicte de interese
- c. Secțiunea III - Proceduri de soluționare a plângerilor

Toți termenii și sintagmele evidențiate și nedefinite în această notificare de divulgare vor avea același înțeles ca cel definit în Termenii de investiții, Condițiile CFD, Termenii ISA și/sau Termenii SIPP (după caz).

Secțiunea I - Notificare privind riscurile

Acest secțiune vă furnizează informații despre natura și riscurile aferente anumitor tipuri de investiții. Nu explică toate riscurile sau modul în care riscurile au legătură cu circumstanțele dvs. personale. În cazul în care aveți dubii dacă produsele noastre sunt potrivite sau nu pentru dvs., solicitați sfaturi de specialitate înainte de a tranzacționa.

Vă oferim oportunitatea de investiții și tranzacționare a următoarele produse:

- Contracte pe diferențe („CFD-uri”) pe active financiare, inclusiv acțiuni, obligațiuni, indici, fonduri tranzacționate la bursă, mărfuri și valute;
- Acțiuni, inclusiv acțiuni fracționare („capitaluri”); și
- Produse extrabursiere (OTC) pentru diferite clase de active financiare, inclusiv Indici, Fonduri tranzacționate la bursă (ETF), fonduri UCITS și mărfuri.

Chiar dacă ofertele noastre sunt adecvate atât pentru clienții retail, cât și pentru cei profesioniști, țineți cont de faptul că prin tranzacționarea sau investițiile în oricare dintre cele de mai sus vă riscați capitalul și este posibil să nu primiți înapoi atât cât ați investit inițial.

1. Avertizări privind riscurile aferente CFD-urilor

1.1. Riscuri generale

CFD-urile reprezintă instrumente financiare care sunt tranzacționate în marjă, permițându-le investitorilor și traderilor să participe la mișcarea prețurilor acțiunilor și indicilor fără a deține activul de bază.

Tranzacționarea de CFD-uri poate să nu fie potrivită pentru toți investitorii din cauza riscului ridicat și a naturii complexe ale acestora. Puteți pierde toată sau cea mai mare parte a plății dumneavoastră inițiale și vi se poate solicita să faceți plăți suplimentare. Veți fi responsabil pentru propriile decizii legate de tranzacționare. Dacă aveți nelămuriri, puteți solicita consiliere independentă.

CFD-urile au un grad ridicat de risc cauzat de piețele speculative și volatile a acestor produse și prin efectul de levier implicat (marjă). Tranzacționarea acestor produse ar putea duce la pierderea în întregime a fondurilor pe care le-ați depus în cont. Avem obligația legală de a notifica clienții de retail cu privire la procentul de clienți de retail care au pierdut fonduri utilizând serviciile noastre prin tranzacționarea CFD-urilor pe parcursul ultimelor 12 luni. Acest avertisment va fi disponibil pe site-ul nostru: www.trading212.com. *Trebuie să aveți în vedere circumstanțele financiare și toleranța dvs. la risc înainte de a tranzacționa CFD-uri.* Tranzacționarea CFD este o activitate care presupune un risc ridicat pentru capitalul dvs. Nu utilizați bani pe care nu vă permiteți să-i pierdeți.

Ar trebui să luați în considerare tranzacționarea cu CFD-uri doar dacă:

- aveți o vastă experiență în tranzacționarea pe piețe volatile,
- înțelegeți în totalitate cum funcționează acestea, inclusiv toate riscurile și costurile implicate,
- sunteți conștient că cu cât efectul de levier este mai mare, cu atât mai mare este și riscul,
- înțelegeți că poziția dvs. poate fi închisă indiferent dacă sunteți sau nu de acord cu decizia noastră de a închide poziția dvs.,

- aveți o toleranță ridicată la risc și capacitatea de a absorbi pierderile dacă acestea au loc,
- aveți suficient timp să vă gestionați investiția în mod activ.

Dacă nu aveți acces la internet și nu puteți accesa Site-ul web, vă rugăm să anunțați echipa de asistență pentru clienți. Dacă ne solicitați, vă vom furniza un document pe suport de hârtie care conține o descriere a câtorva dintre riscurile asociate tranzacționării de CFD-uri.

Tranzacționarea de CFD-uri se bazează pe fluctuația prețurilor (aprecierea și deprecierea) instrumentelor suport. Prin urmare, sunteți expus la riscuri similare, dar mai mari, cu cele asociate deținerii de active suport. Valoarea instrumentelor implicite poate crește sau descrește. Din cauza utilizării levierului, tranzacționarea de CFD-uri implică un grad sporit de risc față de tranzacționarea de acțiuni ordinare și poate să nu fie adecvată pentru orice persoană.

Tranzacțiile pe care le efectuați pe Platforma noastră de tranzacționare nu sunt efectuate în cadrul unei burse sau pe o piață și nu sunt controlate de o casă centrală de compensare. Tranzacțiile CFD sunt contracte cu noi, în calitate de partener al dumneavoastră.

1.2. Efect de levier

Produsele noastre CFD oferă diverse niveluri de finanțare de tip levier. Înainte de tranzacționare, vă vom cere să faceți un depozit inițial. Fiecare produs pe care îl oferim are o cerință de marjă. Un astfel de depozit inițial va fi considerat banii clientului. În funcție de cerință și depozitul dvs. inițial, ar trebui să puteți tranzacționa o valoare a contractului în plus față de fondurile dvs. De exemplu, o cerință de marjă de 5% vă va permite să tranzacționați contracte de 20 de ori mai mari decât depozitul dvs. În acest mod, fluctuațiile în prețurile activelor vor fi mărite de multe ori. O modificare mică a prețului în defavoarea dvs. poate duce la o pierdere mai mare. Utilizarea efectului de levier sau a marjei înseamnă că puteți pierde toate fondurile

pe care le-ați depozitat în contul dvs. dacă prețul CFD se modifică semnificativ în defavoarea dvs.

1.3. Nivelul marjei

Ne rezervăm dreptul de a ajusta cerințele de marjă pentru fiecare dintre produsele noastre și avem dreptul să modificăm sau să creștem Cerințele de marjă în orice moment. Pentru a ne proteja compania și toți clienții, putem modifica Cerințele de marjă pentru oricare sau pentru toți clienții, pentru orice poziții deschise sau noi, în orice moment, la libera noastră alegere. Dacă ne mărim cerințele de marjă, acest lucru vă poate împiedica să adăugați poziții sau să acoperiți pozițiile existente dacă aveți capital insuficient. Dacă cerințele de marjă cresc la CFD-urile dvs. existente, va trebui să depuneți capital suplimentar în avans sau pozițiile dvs. ar putea fi lichidate. Acest lucru poate duce la mărirea cerinței dvs. de marjă. Prin urmare, este posibil să vi se solicite depunerea de fonduri suplimentare pentru a menține pozițiile existente.

Procentele inițiale de Marjă pe tip de instrument de bază pentru Clienții retail:

(a) 3,33% din valoarea noțională a poziției CFD atunci când perechea de valute suport este compusă din oricare două dintre valutele următoare: dolar american, euro, yen japonez, lire sterlină, dolar canadian sau franc elvețian;

(b) 5% din valoarea noțională a CFD atunci când indicele de bază, perechea de valute sau marfa este:

- i. oricare dintre următorii indici bursieri: 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. o pereche valutară compusă din cel puțin o valută care nu este listată la punctul (a) sau mai sus; sau

iii. aur;

(c) 10% din valoarea noțională a CFD atunci când indicele de bază al mărfii sau al acțiunii reprezintă un indice al mărfii sau al oricărei acțiuni diferit de cele enumerate la punctul (b) de mai sus; și

(d) 20% din valoarea noțională a CFD atunci când baza este:

- i. o acțiune; sau
- ii. nu a fost listat mai sus în alt fel.

Procentajele de marjă menționate mai sus se aplică doar clienților retail.

Clienții profesioniști beneficiază de termeni cu marjă inițială mai scăzută, termeni disponibili pe website-ul nostru: www.trading212.com.

1.4. Monitorizarea poziției

Este responsabilitatea dvs. să vă monitorizați contul. Avem dreptul de a lichida orice poziții pe care le dețineți, fără să vă anunțăm, în cazul unui deficit de marjă.

Trebuie să vă monitorizați contul pentru ca acesta să conțină în permanență suficient capital pentru a se conforma cerințelor de marjă. Nu avem obligația de a vă notifica în cazul în care nu îndepliniți Cerințele de marjă înainte de a ne exercita drepturile din cadrul acestui Acord cu dvs., inclusiv, fără a fi limitat la dreptul de a lichida poziții în contul (conturile) dvs.

Dacă valoarea netă a contului (numerar, plus profituri în desfășurare, minus pierderi în desfășurare) scade sub 50% din marja necesară, putem închide câteva sau toate pozițiile dvs. la prețul curent al pieței. Acest lucru nu ar trebui însă considerat a fi o garanție și este responsabilitatea dvs. să vă asigurați că aveți tot timpul fonduri suficiente în contul dvs.

1.5. Riscurile contrapărții

În relație cu CFD-urile, suntem contraparte la toate tranzacțiile dvs. Niciunul dintre produsele noastre CFD nu sunt listate pe o bursă de valori, respectiv niciunul dintre

drepturi, beneficii sau obligații nu poate fi transferat către o altă persoană. În timp ce ne asumăm obligația de a vă oferi cea mai bună execuție și să acționăm rezonabil și în concordanță cu termenii și condițiile noastre publicate, CFD-urile deschise prin noi pe contul dvs. trebuie închise prin noi, pe baza prețurilor și condițiilor noastre. CFD-urile sunt contracte încheiate cu noi, în calitate de contrapartidă a dvs., și nu sunt tranzacționate pe o bursă reglementată și nici decontate de un agent central de decontare. Astfel, regulile și protecțiile piețelor de schimb și ale caselor de clearing nu se aplică tranzacționării CFD-urilor prin intermediul nostru.

1.6. Riscul de credit pentru cealaltă parte în tranzacțiile CFD

Deoarece noi suntem cealaltă parte în tranzacțiile dvs. cu CFD-uri, vă expuneți la riscuri financiare și operaționale, inclusiv riscul de credit, asociate activității cu noi. Și anume, în improbabilă situație în care am intra în insolvență, am putea fi incapabili să ne onorăm obligațiile față de dvs. Vă rugăm să rețineți că participăm la Sistemul de Compensare pentru Serviciile Financiare („FSCS”) din Regatul Unit. S-ar putea să aveți dreptul la compensări din partea FSCS în cazul în care nu ne putem onora obligațiile. Mai multe informații despre compensări de la Sistemul de Compensare pentru Serviciile Financiare din Regatul Unit sunt disponibile la adresa www.fscs.org.uk. De asemenea, sunteți expus riscurilor intrării noastre în incapacitate de plată. Suntem membră a Schemei de Compensare a Serviciilor Financiare și, în cazul puțin probabil al intrării în incapacitate de plată, puteți apela la această schemă. Detaliile acestei scheme pot fi găsite pe site-ul FSCS www.fscs.org.uk. Fondurile clienților noștri sunt acoperite de Fondul de Compensare a Investitorilor și, în cazul puțin probabil al intrării în incapacitate de plată, puteți apela la acest fond. Detaliile acestui fond pot fi găsite pe site-ul www.sfund-bg.com.

1.7. CFD-urile nu vă acordă niciun drept asupra activului suport

Scopul unui CFD este de a asigura un profit sau de a evita o pierdere prin referință la fluctuațiile prețului produsului de bază mai degrabă decât prin recepția oricărui produs de bază. Nicio tranzacție CFD nu vă conferă niciun drept, drept de vot, titlu sau participație în niciun produs de bază și nici nu vă conferă dreptul sau vă obligă

să achiziționați, primiți, dețineți, votați, livrați, dispune sau participa direct în nicio acțiune corporativă a niciunui instrument de bază.

Drepturile noastre de a ajusta, modifica și/sau închide tranzacții CFD în cazul unei acțiuni corporative care afectează produsul de bază

În cazul unei Acțiuni corporative care afectează produsul de bază al unui CFD (de exemplu, divizări, oferte de drepturi, fuziuni și achiziții etc.):

- i) Putem, la discreția noastră, să stabilim ajustarea sau modificarea corespunzătoare sau măsurile necesare, dacă există, și când să luăm o astfel de decizie, în ceea ce privește CFD-ul, pentru păstrarea echivalentului economic al drepturilor și obligațiilor părților;
- ii) Ca o completare sau o alternativă la cele de mai sus, ne rezervăm dreptul, la discreția noastră, de a închide poziția dvs. CFD deschisă asupra produsului de bază, înainte de acțiunea corporativă.

1.8. Protecție împotriva soldului negativ

Pentru clienți profesionali, protecția împotriva soldului negativ nu este disponibilă pentru dvs. pe platforma dvs. Trading 212 așa cum este pentru clienții retail. Lipsa de protecție împotriva soldului negativ pentru dvs. în calitate de client profesionist va avea impact asupra operațiunilor din contul dvs. din cauza răspunderii asociate acestuia. Nu veți fi limitat la fondurile din contul dvs., dar pierderile vă pot depăși depunerile și veți fi responsabil, în calitate de client profesionist, pentru deficitul rezultat. Este responsabilitatea dvs. să cereți un nivel mai mare de protecție dacă considerați că nu veți fi capabil să evaluați și să administrați riscurile asociate.

2. Avertizări privind riscurile aferente acțiunilor (capital)

2.1. Avertizări generale cu privire la riscuri

Acțiunile reprezintă o parte deținută dintr-o companie. Prin urmare, posesorul unei acțiuni participă la soarta companiei. Dacă compania merge bine, este probabil ca

prețurile acțiunilor să crească, dar dacă firma merge rău, prețurile acțiunilor sunt susceptibile să scadă.

În caz de insolvență, deținătorii de acțiuni ordinare sunt ultimii care sunt plătiți. Cu toate acestea, acționarii ordinari pot avea câștiguri semnificative mari, sub forma de dividende sau creșterea prețurilor acțiunilor, în cazul în care compania are succes și are în continuare perspective de succes. În cazuri extreme, o companie poate intra în insolvență, situație în care pierdeți valoarea întregii investiții.

Prețurile acțiunilor au la bază cererea și oferta, care în multe cazuri depind de percepția companiilor asupra viitoarelor schimbări din piață. Dacă în general sentimentul pieței este pesimist cu privire la o companie și perspectivele ei, prețul acțiunilor probabil va scădea, și, astfel, dacă vindeți în acel moment sau dacă prețul nu revine, primiți mai puțin decât ați investit.

Valoarea investițiilor dvs. și nivelul oricărui venit generat de acestea poate să scadă, precum și să crească. Este posibil să nu recuperați întreaga sumă pe care ați investit-o. Ar trebui, de asemenea să rețineți că performanțele anterioare ale investițiilor nu sunt un indiciu pentru performanța viitoare a acestor investiții.

Este posibil ca anumite investiții să nu fie pregătite de execuție. S-ar putea să fie dificil să vindeți aceste investiții la un preț rezonabil, și în unele circumstanțe ar putea fi dificil să obțineți un preț oricât de mic pentru ele.

Piețele străine vor implica riscuri diferite față de piețele din Marea Britanie și în unele cazuri riscurile vor fi mai mari. Potențialul de profit sau pierdere din tranzacții pe piețe străine sau în contracte străine denumite va fi, de asemenea, afectat de fluctuațiile din ratele de schimb ale valurilor străine.

2.2. Plata dividendelor nu este garantată

Unele acțiuni plătesc dividende semestrial sau trimestrial. Un dividend este o sumă de bani stabilită de către Comitetul Director al companiei și reprezintă o distribuire a profitului companiei. Companiile stabile și profitabile tind să plătească dividende și prezintă un bun istoric de plăți constante de dividende. Totuși, perioadele de dificultăți economice pot să întrerupă plata acestor dividende chiar și pentru cele mai stabile acțiuni. Companiile mai tinere, mai puțin stabile, care sunt în curs de dezvoltare a afacerii, au tendința de a-și păstra profitul pentru a fi reinvestit. Acestea se numesc companii „în creștere” deoarece strategia lor de afaceri este să își crească afacerea rapid.

2.3. Costuri de tranzacționare/administrative

Taxele și comisioanele percepute de noi sau de terți vor reduce profitul potențial obținut de dvs. sau poate crește nivelul pierderilor. Înainte de a tranzacționa, trebuie să înțelegeți toate comisioanele și orice alte taxe pentru care veți fi responsabil.

2.4. Decalajul pieței

Aceasta este o variație bruscă a prețului unui instrument sau a bazei acestuia de la un nivel la altul. Aceasta se poate întâmpla în orice moment, dar se întâmplă mai des când piața se închide la un nivel, dar se deschide la altul. Acest lucru poate cauza pierderi neprevăzute.

2.5. Investiții nerealizabile pe moment

Putem aranja sau încheia tranzacții cu investiții nerealizabile pe moment. Acestea sunt investiții în care piața este limitată sau poate deveni limitată. Puteți întâmpina dificultăți în vânzarea unei asemenea investiții la un preț rezonabil și în anumite circumstanțe. Vânzarea la orice preț poate fi dificilă. Nu investiți în astfel de investiții decât dacă v-ați gândit cu atenție dacă sunt potrivite pentru dvs.

2.6. Performanța istorică

Trebuie să fiți conștienți că prețul instrumentelor financiare pe care le tranzacționați depinde de fluctuațiile piețelor financiare în afara controlului nostru și că performanța istorică nu este un indicator al performanței viitoare.

2.7. Tranzacții cu titluri de valoare care pot fi supuse stabilizării

Noi și/sau reprezentanții noștri vom putea, din când în când, să efectuăm tranzacții în numele dvs. cu titluri de valoare care pot fi supuse stabilizării. Stabilizarea permite prețului pe piață al unui titlu de valoare să fie menținut artificial în perioada în care o nouă ediție de titluri de valoare este vândută publicului. Stabilizarea poate afecta nu doar prețul noii ediții dar și prețul altor titluri de care depind acestea.

2.8. Riscul de lichiditate a acțiunilor

Acțiunile sunt disponibile în companii de mărimi, sectoare industriale, locații geografice diferite și pe burse diferite. Lichiditatea este un factor de risc important atunci când investiți în acțiuni individuale și este condusă în general de capitalizarea bursieră (valoarea totală a acțiunilor emise) a companiei și de condițiile de piață actuale. Nivelurile de lichiditate se pot schimba rapid și lipsa de lichiditate deseori restricționează tranzacționarea acțiunilor cu o capitalizare bursieră mai mică (cunoscută ca mid-cap și small-cap).

2.9. Informații despre investițiile în străinătate

Informațiile despre investiții în străinătate nu sunt foarte ușor de obținut pentru publicul din Marea Britanie, cum este cazul companiilor din Mare Britanie, iar paginile financiare din presa națională oferă prea puține informații despre acest subiect. De asemenea, din cauza diferențelor de fus orar, nu veți putea întotdeauna primi un preț în timp real al acțiunilor străine în timpul zilei de tranzacționare din Marea Britanie. Când investiți în piețele din străinătate, trebuie luate în calcul și fluctuațiile valutare. Un câștig sau o pierdere realizată pe performanța unei acțiuni poate fi cu ușurință compensată printr-o mișcare a cursului de schimb valutar. În caz contrar,

câștigurile sau pierderile de pe o acțiune pot fi compuse, ajungând-se la majorarea acestora. Considerentele de lichiditate sunt similare cu acțiunile din Marea Britanie.

2.10. Volatilitatea prețurilor

Prețul acțiunilor individuale poate fluctua considerabil și se poate aprecia sau deprecia rapid. Acțiunile pot rămâne în scădere perioade mai lungi de timp. Prețurile acțiunilor cresc sau scad în funcție de stabilitatea companiei, condițiile generale economice și de piață. Scăderea sau creșterea a prețului unei acțiuni individuale poate fi semnificativă. Investițiile de pe bursă au tendința să fie mai volatile decât investițiile în majoritatea obligațiunilor.

2.11. Acțiunile „penny”

Acțiunile cumpărate pe Piața Alternativă de Investiții (AIM) (mai ales cele cunoscute ca „acțiuni penny”) sunt mai expuse riscului de a pierde banii decât oricare alte acțiuni din Marea Britanie. Aceasta se întâmplă deoarece cerințele pentru companiile listate pe AIM sunt mai puțin aspre decât cele pentru companiile cu o listare completă pe bursă. De obicei, există un spread mai mare între prețul de cumpărare și prețul de vânzare al acestor acțiuni și dacă trebuie să fie vândute imediat, este posibil să primiți sub suma pe care ați plătit-o pentru ele, din cauza lipsei de lichidități. Prețul acestor acțiuni se poate schimba foarte repede și poate scădea sau urca. Este posibil să fie dificil de obținut informații de încredere despre valoarea lor sau riscurile la care sunt expuse.

2.12. Decontarea

În ceea ce privește acțiunile, pe multe piețe (de exemplu, pentru acțiunile tranzacționate pe Bursa de Valori din Londra), decontarea se face în momentul în care părțile operațiunii schimbă simultan acțiunile contra banilor.

2.13. Transferuri de Investiții

În ceea ce privește Transferurile de Investiții, vă rugăm să fiți atenți la următoarele riscuri:

- **Lipsa de cooperare din partea celuilalt furnizor de investiții:** Transferurile de Investiții necesită și cooperarea celuilalt furnizor de investiții. Transferurile de Investiții nu pot fi efectuate în cazul în care celălalt furnizor de investiții nu cooperează sau nu facilitează transferurile în forma actuală.
- **Transferuri incomplete sau întârziate:** Transferurile de Investiții nu respectă practicile standard de decontare. Deși vom face tot posibilul pentru a procesa Transferurile de Investiții în termen de 30 de zile calendaristice, pot exista întârzieri sau erori administrative.
- **Implicații fiscale:** Transferul activelor clientului către un furnizor de investiții cu sediul într-o altă țară poate avea implicații fiscale. De exemplu, este posibil ca la mutarea titlurilor de valoare să se producă câștiguri sau pierderi de capital, ceea ce poate duce la obligații fiscale. Este important să înțelegeți implicațiile fiscale locale și să vă consultați cu un consilier fiscal, dacă este necesar.
- **Acțiuni fracționate:** După cum este menționat în clauza 3, vă rugăm să rețineți că nu putem facilita Transferuri de Investiții de acțiuni fracționate. Acțiunile fracționate trebuie să fie lichidate mai întâi în numerar. Pentru conturile Invest, acest lucru se va face din proprie inițiativă și veți putea retrage veniturile prin intermediul proceselor standard de retragere. Pentru conturile Stocks, ne solicitați să plasăm un ordin de vânzare a tuturor acțiunilor fracționate, așa cum este descris în Termenii ISA. Vă informăm că este posibil ca celălalt furnizor de investiții să nu ofere acțiuni fracționate sau să solicite taxe pentru facilitarea achiziționării ulterioare a acțiunilor fracționate.
- **Risc de piață:** Este posibil ca valoarea de piață a titlurilor dvs. se poate modifica din momentul în care ați început transferul până în momentul în care acesta este finalizat. Nu veți putea vinde nicio Investiție care face parte dintr-un Transfer de Investiții și veți fi expus riscului de piață, ca urmare a faptului că puteți câștiga sau pierde valoare în timpul procesului de transfer.

3. Avertizări privind riscurile aferente acțiunilor fracționare

Acțiunile fracționate nu pot fi tranzacționate pe burse publice și sunt nelichide și nerecunoscute în afara platformei noastre de tranzacționare. Le puteți lichida numai atunci când sunt vândute prin intermediul nostru și nu pot fi transferate către un alt broker, cu excepția cazului în care sunt vândute.

Vom îndeplini în toate privințele „buna execuție” la toate ordinele executate prin Trading 212 conform cerințelor de reglementare. Aceasta înseamnă că execuția se va efectua la un preț care nu va fi mai dezavantajos decât prețul bid/offer al bursei respective, la momentul plasării ordinului, pentru acțiunea completă și pentru fracțiunile de acțiune dintr-o tranzacție. Orice ordin mai mare decât o acțiune care include o acțiune fracționară se va executa într-o capacitate mixtă. T212 va acționa în capacitatea sa de operator principal sau operator principal fără riscuri în ceea ce privește fracțiunile de acțiuni dintr-o tranzacție. Dacă introduceți un ordin doar pentru o acțiune fracționară, T212 va executa tranzacția dvs. la vedere, potrivit-o intern în baza unui preț nu mai mic decât cotația bid / offer predominantă de pe bursa respectivă din momentul plasării ordinului. Ordinele plasate în afara orelor de tranzacționare nu pot fi executate.

T212 rotunjește toate deținerile fracționare la opt zecimale. La toate ordinele noționale, tranzacția dvs. nu va depăși niciodată valoarea ordinului, cu excepția cazului în care tranzacția este ulterior rectificată sau modificată în conformitate cu Termenii noștri Invest sau Termenii CFD, ceea ce poate avea ca rezultat abaterea valorii finale aplicate de la valoarea inițială a ordinului. Este posibil ca rotunjirea să afecteze abilitatea dvs. de a fi creditat cu dividende cash, dividende în acțiuni sau acțiuni împărțite. De exemplu, dacă dețineți 0,00000001 părți într-o acțiune care plătește un dividend de un cent pentru fiecare acțiune, nu vom credita contul dvs. cash cu fracțiunea unui cent. La rotunjire, vom face demersuri rezonabile pentru a ne apropia cât mai mult de Ordinul dvs. La rotunjire, vom face demersuri rezonabile pentru a ne apropia cât mai mult de Ordinul dvs., însă nu vom fi răspunzători pentru niciun fel de pierderi sau daune suferite de dvs. provocate de rotunjire sau în

legătură cu aceasta, cu excepția celor care pot fi atribuite direct neglijenței, fraudei, falimentului intenționat, încălcării contractului sau a nerespectării regulilor FCA din partea noastră.

Pe baza ofertei celei mai bune, vom facilita votarea drepturilor pe baza pro-rata. Oricum, nu putem garanta acest drept. Nu vom restricționa în niciun fel niciun drept pe care l-ați avea în mod normal asupra titlurilor și fondurilor din contul dvs. de Trading 212, inclusiv orice fracționare a acțiunilor.

Există posibile conflicte de interes în ceea ce privește tranzacțiile fracționare, iar dvs. ați fost de acord cu această tranzacție prin aprobarea termenilor de afaceri. În orice moment, vă puteți retrage consimțământul pentru o astfel de tranzacție, printr-o notificare scrisă trimisă către noi.

Acțiunile fracționate nu sunt transferabile. Dacă închideți contul sau vă transferați contul la altă firmă, este necesar ca acțiunile fracționate deținute în contul dvs. să fie lichidate. La fel, Acțiunile fracționate nu pot primi o formă fizică (certificat) și nu pot fi trimise prin poștă. Lichidarea acțiunilor fracționate poate genera costuri suplimentare.

4. Avertizări privind riscurile aferente împrumutului de acțiuni

4.1. Structura generală

Când împrumutăm acțiunile dvs., noi reprezentăm contrapartea dvs. și avem obligația să vă returnăm acțiunile. Este posibil să împrumutăm acțiunile pe care le-am împrumutat de la dvs. unei terțe părți cu o reputație bună („Împrumutatul”) printr-un acord de împrumut back-to-back. Împrumutatul va avea obligația să transfere acțiunile înapoi către noi.

4.2. Impozitarea dividendelor

Acțiunile care sunt date cu împrumut către Împrumutat sunt, de obicei, cerute înapoi de la acesta înainte de data de acordare a dividendelor, pentru a încasa

dividendele. În situația în care nu sunt returnate, noi vom primi o plată de la împrumutat, iar dvs. veți avea dreptul la o plată din partea noastră sub formă de plată de manufactură în loc de dividende, echivalentă cu dividendele pe care le-ați fi primit în mod normal. Vă informăm că plata mai sus menționată ar putea atrage obligații fiscale, iar dvs. sunteți responsabil pentru orice obligații fiscale asociate.

4.3. Acțiuni corporative

Pentru acțiunile împrumutate, dreptul de vot va fi deținut de către Împrumutat, și dvs. veți pierde respectivul drept de vot. Cu toate acestea, alte acțiuni corporative, cum ar fi problemele legate de drepturi sau bonusuri vor fi efectuate ca de obicei. Acest lucru înseamnă că veți primi orice alte drepturi, garanții, acțiuni derivate și distribuții efectuate pentru acțiunile împrumutate.

4.4. Riscul de credit asociat contrapărții

Există un risc de credit al contrapărții, când noi sau Împrumutatul intrăm în insolvență și nu returnăm acțiunile către dvs. Reducem acest risc prin constituirea de garanții colaterale, egale cu cel puțin 102% din valoarea acțiunilor împrumutate. Garanția va fi deținută sub formă de Titluri de Stat SUA sau numerar și va fi în acord cu Regulamentul FCA privind Activele clienților, într-un cont separat, de către o parte terță cu reputație bună sau, în cazul în care garanția este numerar, în conturi bancare la instituții financiare terțe cu reputație bună în beneficiul dvs.

4.5. Volatilitatea prețurilor din cursul unei zile („intraday“)

Datorită volatilității pieței, valoarea acțiunilor împrumutate poate crește sau valoarea garanțiilor poate scădea, lăsându-vă, potențial, insuficient acoperit. Micsorăm acest risc prin monitorizarea zilnică a garanțiilor, pentru a ne asigura că valoarea acestora este egală sau mai mare decât 102% din valoarea acțiunilor împrumutate.

În situația improbabilă în care Trading 212 și Debitorul intră în faliment înaintea ajustării colateralului, unele dintre activele dvs. ar putea fi protejate de Sistemul de

Compensare pentru Serviciile Financiare din Regatul Unit. Puteți găsi mai multe detalii pe www.fscs.org.uk.

4.6. Vânzare pe piața „short”

Acțiunile împrumutate sunt utilizate în mod obișnuit pentru shorting, ceea ce poate afecta valoarea capitalului. Tranzacțiile de tip „shorting” ar putea pune presiune asupra prețului acțiunilor împrumutate și, astfel, afecta valoarea lor pe termen lung.

5. Avertizări privind riscurile aferente Pachetelor de investiții

Utilizând instrumentul tehnic Pachere de investiții, veți avea posibilitatea să generați manual propriile Pachete, pentru a realiza tranzacții cu instrumente financiare. Veți avea posibilitatea de a selecta în ce instrumente financiare să investiți, ce proporție să investiți și în ce Segment, respectiv să decideți cât și când să investiți. Pachetul poate fi editat sau șters în orice moment, iar toate setările sale pot fi modificate.

Vă aducem la cunoștință că atunci când folosiți pachete Investment sau Autoinvest, veniturile nu sunt garantate și sunt doar o ilustrare a rezultatelor posibile în urma unei investiții. Performanța anterioară nu este un indicator fiabil pentru rezultatele viitoare. Acestea sunt date istorice și nu constituie sfaturi financiare, iar Trading 212 nu poate fi ținută responsabilă pentru randamentul unui Pachet.

Instrumentul de copiere a Pachetului nu reprezintă o formă de gestionare discreționară a investiției. Orice explicații sau informații pe care vi le dăm ca parte a procesului de Copiere de pachet sau despre performanța Pachetului nu sunt concepute și nu ar trebui să fie considerate ca fiind sfaturi. Informațiile vă sunt furnizate doar în scop informativ.

6. Avertizări privind riscurile aferente pachetelor model

6.1. Riscul de piață

Pachetele model sunt expuse la riscuri de piață care pot duce la potențiale pierderi în investiții din cauza schimbărilor condițiilor generale ale pieței. Fluctuațiile în prețurile acțiunilor și condițiile economice pot afecta performanța activelor în Pachetul Model. Vă rugăm să rețineți că veniturile nu sunt garantate și sunt doar un exemplu al rezultatelor posibile în urma unei investiții. Performanța anterioară nu este un indicator fiabil pentru rezultatele viitoare. Acestea sunt date istorice și nu constituie sfaturi în vederea investițiilor, iar Trading 212 nu poate fi ținută responsabilă pentru randamentul unui Pachet Model.

6.2. Riscul aferent ipotezelor de la baza modelelor

Pachetele Model sunt create bazat pe date provenite de la părți terțe și includ anumite presupuneri legate de randamentul activelor, corelații și variante. Dacă aceste presupuneri se dovedesc a fi neadevărate sau dacă condițiile de piață deviază rapid, performanța, Pachetul Model poate varia. Vă rugăm să rețineți că Trading 212 oferă doar un serviciu de execuție, iar responsabilitatea pentru propriile decizii în ceea ce privește investițiile vă aparține.

6.3. Absența personalizării și a recomandărilor

Pachetele Model sunt create pe baza datelor provenite de la părți terțe, pentru o gamă largă de investitori cu obiective și toleranțe de risc diferite. Ele nu sunt personalizate pentru a se potrivi nevoilor dvs. și astfel, este posibil ca ele să nu se alinieze situației dvs. financiare specifice, toleranței de risc și obiectivelor. Sunteți în totalitate responsabil(ă) de a evalua dacă Pachetele Model oferite sunt alegerea bună pentru dvs. și de adaptarea lor la preferințele dvs.

6.4 Fără Auto-reechilibrare

Nu este disponibilă nicio funcție de auto-reechilibrare. Sunteți responsabil(ă) pentru selectarea unui Pachet Model potrivit și pentru administrarea acestuia. În cazul în care un furnizor terțiar de Pachete Model modifică Datele sursă ale Pachetului Model,

noi nu vom actualiza automat Pachetul de Model(e) copiat fără să vă aducem asta la cunoștință și să vă cerem consimțământul. În schimb, veți fi notificat(ă) de fiecare dată când anumite aspecte ale Pachetului de Model(e) copiat pe care îl dețineți a fost modificat, apoi veți putea decide dacă să actualizați Pachetul de Model ales la cea mai recentă versiune a sa sau dacă să îl păstrați așa cum este.

7. Riscuri asociate Tranzacționării 24/5

Există anumite riscuri asociate tranzacționării în afara programului obișnuit de tranzacționare. Trebuie să vă familiarizați cu aceste riscuri și să decidați dacă Tranzacționarea 24/5 este compatibilă cu strategia și obiectivele dvs. de investiții. Aveți responsabilitatea de a vă informa cu privire la orele piețelor relevante pe care tranzacționați și de a vă stabili propria strategie de investiții. Funcția noastră de Tranzacționare 24/5 nu reprezintă o recomandare sau afirmare că Tranzacționarea 24/5 va fi reușită sau că aceasta corespunde nevoilor dvs. de tranzacționare. Iată câteva riscuri asociate cu Tranzacționarea 24/5:

7.1. Lichiditate mai scăzută

În timpul tranzacționării 24/5, numărul de operațiuni pe piață este mai scăzut în comparație cu orele normale, pentru că mai puțini agenți economici cumpără și vând acțiuni. Drept rezultat, este posibil ca ordinele dvs. să fie executate într-o perioadă mai lungă de timp, să fie executate parțial sau pot rămâne neexecutate.

7.2. Volatilitate mai mare a prețurilor

Din cauza volumului mai scăzut de operațiuni, prețurile în timpul tranzacționării 24/5 pot să fie mult mai volatile decât în timpul programului obișnuit. Drept urmare, ordinele dvs. ar putea fi executate la un preț mai puțin favorabil decât ați primi în timpul sesiunii de tranzacționare obișnuită.

7.3. Marje mai mari

Marja este diferența dintre prețul de cumpărare și cel de vânzare al unei acțiuni. Într-un mediu cu lichidități mai scăzute și cu volatilitate mai mare, așa cum este în

cazul tranzacționării 24/5, este posibil ca marjele să fie mai mari decât în mod normal, ducând la condiții mai puțin favorabile pentru a cumpăra și vinde acțiuni.

7.4. Anunțuri noi

Companiile și alte instituții eliberează adesea informații importante în afara programului obișnuit al pieței, cum ar fi rapoarte de venituri, răscumpărare acțiuni etc. combinate cu o volatilitate crescută și lichiditate scăzută, aceasta poate cauza creșteri semnificative în anumite acțiuni în timpul tranzacționării 24/5 și crește riscurile.

7.5. Piețe nelistate

Prețurile afișate pe Platforma de tranzacționare în timpul tranzacționării 24/5 nu sunt stabilite în funcție de piață, deoarece sistemul de tranzacționare în tranzacționarea 24/5 nu este interconectat cu alte astfel de sisteme și ar putea reflecta prețuri diferite față de alte sisteme de tranzacționare concurente cu program extins, cu privire la aceleași acțiuni sau valori mobiliare. Acest lucru poate avea ca rezultat prețuri nefavorabile într-un sistem de tranzacționare 24/5, în comparație cu altele.

7.6. Schimbarea prețurilor

Este posibil ca prețurile acțiunilor tranzacționate în 24/5 Trading să nu reflecte nici prețurile de la sfârșitul programului obișnuit de tranzacționare, nici pe cele din sesiunea de deschidere obișnuită de a doua zi. Prin urmare, este posibil să primiți prețuri mai puțin favorabile în timpul tranzacționării 24/5.

Nu uitați că riscurile de lichiditate mai scăzută, volatilitate mai mare a prețurilor și marje mai mari sunt mai ridicate la tranzacționarea overnight comparativ cu programul extins de tranzacționare.

8. Avertismente privind riscurile aplicabile conturilor ISA

Chiar dacă Stocks ISA și Cash ISA sunt vehicule de optimizare fiscală folosite frecvent, este important să fim conștienți de anumite riscuri potențiale și să le luăm în considerare atunci când luăm decizii financiare.

8.1. Riscul furnizorului

În cazul puțin probabil în care Trading 212 sau banca unde sunt păstrate fondurile dvs. de client intră în insolvență, este posibil să pierdeți o parte din economiile dvs.

8.2. Stocks ISA

8.2.1. Riscul de piață

Exact ca în cazul oricăror instrumente de capital, valoarea investițiilor în Stocks ISA poate fluctua în funcție de condițiile pieței. Valoarea investițiilor dvs. poate crește și poate scădea și există totdeauna riscul să nu vă puteți primi înapoi suma investită inițial.

8.2.2. Riscul de volatilitate

Piețele bursiere pot fi volatile, prețurile înregistrând adesea fluctuații semnificative pe termen scurt. Această volatilitate poate afecta valoarea investițiilor dvs., putând duce la pierderi.

8.2.3. Riscul de lichiditate

Unele investiții pot fi mai puțin lichide, acest lucru însemnând că nu pot fi ușor cumpărate sau vândute fără a le afecta prețul. Ca urmare a acestui lucru, ar putea fi dificil să vă vindeți investițiile când aveți nevoie, și, eventual, puteți suporta pierderi.

8.3. Cash ISA.

8.3.1. Riscul de inflație

Este posibil ca rata dobânzii pe care o oferim cu privire la depozitele în Cash ISA să nu țină pasul cu inflația, ceea ce înseamnă că puterea de cumpărare a contului dvs. de economii ar putea să scadă în timp.

8.3.2. Riscul aferent ratei dobânzii

Rata dobânzii aferente contului Cash ISA este variabilă, depinzând de legea aplicabilă, condițiile de piață, modificările ratei de bază sau politica Trading 212. În cazul în care scade rata dobânzii, randamentul economiilor dvs. poate fi mai mic decât s-a estimat.

9. Avertizări privind riscurile aferente atât CFD-urilor, cât și Capitalurilor

9.1. Numai execuție - Tranzacționați în întregime pe riscul dvs.

Serviciul nostru constă în „exclusiv execuție”, ceea ce înseamnă că noi doar vom urma instrucțiunile dvs. de tranzacționare. Nu vă vom oferi niciun sfat sau recomandare cu privire la oportunitatea oricăror investiții prin noi, și nimic din ceea ce vă vom trimite sau spune nu ar trebui interpretat în acest sens. Nu oferim sfaturi despre investiții, taxe sau tranzacții. Serviciul nostru este „doar executiv”, ceea ce înseamnă că nu vă vom consilia cu privire la orice tranzacție, nici nu vă vom monitoriza deciziile de tranzacționare pentru a stabili dacă sunt potrivite pentru dvs. sau pentru a vă ajuta să evitați pierderile. Ar trebui să obțineți propriile sfaturi financiare, legale, privind taxele și alte sfaturi profesionale dacă CFD-urile și acțiunile sunt o investiție potrivită pentru dvs. Putem să vă punem la dispoziție informații concrete despre produsele noastre, riscurile lor potențiale sau despre piețele financiare în general; prin astfel de furnizări de informații, nu vom fi evaluat circumstanțele dvs. individuale.

9.2. Riscul de piață

Tranzacționarea de Acțiuni și CFD-uri este supusă riscului fluctuației bruște de piață. Prețurile pot merge atât în sus, cât și în jos. Tranzacționarea CFD se bazează pe

fluctuațiile prețului produselor financiare de bază. Prin urmare, sunteți expus la riscuri similare, dar mai mari, cu cele asociate deținerii de active de bază.

9.3. Riscul de volatilitate

Piețele de CFD și acțiuni pot fi foarte volatile. Prețurile CFD-urilor și ale produselor lor de bază (acțiuni sau indici) pot să fluctueze rapid și pe intervale largi. Prețul CFD-urilor va fi influențat, pe lângă alte lucruri, de prețul pieței al produsului subiacent al CFD, câștigurile și performanța companiei sau companiilor ale căror acțiuni conțin produsul subiacent sau un indice aferent, performanța economiei în ansamblu, modificarea relației dintre cerere și ofertă a produsului subiacent sau a instrumentelor sau indicilor aferenți, programe și politici guvernamentale, comerciale și de tranzacționare, ratele dobânzilor, evenimente politice și economice naționale și internaționale și de caracteristicile psihologice predominante ale pieței relevante.

Mai mult, fluctuațiile abrupte, bruște și neașteptate în prețul produsului de bază pot genera profituri sau pierderi substanțiale și majorate. Este posibil ca piețele să nu funcționeze într-o manieră lină și să se formeze „diferențe” de preț cu cotații consecutive foarte decalate. Este posibil să nu aveți întotdeauna ocazia să plasați un ordin sau este posibil ca platforma noastră să nu execute un ordin la nivelul de preț pe care l-ați selectat. Unul dintre efectele acestuia este că ordinele stop loss sunt executate la prețuri nefavorabile, fie mai mari sau mai mici decât ați anticipat, în funcție de direcția tranzacției dvs.

9.4. Riscul valutar

Atunci când tranzacționați un produs exprimat într-o valută diferită de cea a contului dvs., fluctuațiile la cursul de schimb valutar vă afectează profitul și pierderea.

Atunci când tranzacționați CFD-uri sau acțiuni exprimate într-o valută diferită de cea de bază sau de cea pe care o aveți în cont, toate marjele, profiturile, pierderile, creditele și debitele financiare cu privire la CFD-uri sunt calculate utilizând valuta în

care este exprimat CFD-ul. Prin urmare, profiturile sau pierderile dvs. vor fi afectate ulterior de fluctuațiile la cursurile de schimb dintre moneda contului și moneda în care este exprimat CFD-ul. Putem aplica o „tăiere” a marjei pentru a reflecta acest risc și astfel cerințele de marjă pentru CFD-uri se vor mări.

9.5. Riscul de fluctuație a ratei dobânzii

Ratele dobânzii fluctuează, ceea ce va afecta comisioanele de finanțare (sau reducerile) pe care le veți plăti (sau pe care le puteți primi) pentru pozițiile dvs. lungi (sau scurte, în cazul CFD-urilor). Acest lucru va afecta și profiturile sau pierderile dvs. totale.

9.6. Riscul de modificări ale regimului de reglementare și de impozitare

Modificările legilor privind impozitarea și a altor legi și politici guvernamentale, fiscale, monetare și de reglementare pot avea un efect advers asupra valorii CFD-urilor sau acțiunilor, a taxelor pe care le plățiți pentru CFD-urile sau acțiunile dvs., și asupra profitului total al produselor.

9.7. Riscul de lichiditate

În anumite circumstanțe, este posibil să nu puteți închide o parte sau o poziție întregă la prețul curent sau deloc. Nu suntem obligați să oferim cote pentru niciun CFD în niciun moment, și nu garantăm disponibilitatea continuă a cotelor sau tranzacționării pentru niciun CFD. Noi, la discreția noastră totală, putem să încetăm cotarea de CFD-uri și sau introducerea unor noi tranzacții cu CFD-uri sau acțiuni în orice moment, din cauza absenței datelor de piață, a întreruperii sau suspendării sau a erorilor sau lipsei de lichiditate sau volatilitatea din piață pentru produsul de bază, sau din cauza propriilor riscuri, parametrilor de profit, erorilor tehnice, problemelor de comunicare ale noastre, evenimentelor de piață sau politice sau economice sau guvernamentale, forța majoră sau din alte motive.

9.8. Riscul de perturbare sau întrerupere a accesului la sistemul electronic și la serviciile T212

Ne bazăm pe infrastructura de software, hardware și telecomunicații și pe rețea pentru a furniza serviciile către clienții noștri, iar fără aceste sisteme nu putem face acest lucru. Aceste sisteme și servicii computerizate, precum cele utilizate de noi, sunt expuse la perturbări, întârzieri sau disfuncționalități ce pot duce la pierderea accesului la platforma noastră de tranzacționare sau pot opri furnizarea de către noi a cotațiilor sau tranzacțiilor cu CFD-uri, sau pot afecta negativ oricare sau toate aspectele serviciilor noastre. Conform acestui Acord, acceptați sistemele și serviciile CFD și faptul că obligațiile noastre către dvs. sunt limitate.

9.9. Conturi segregate

Conform reglementărilor FCA (Trading 212 UK Ltd.) și CySEC (Trading 212 Markets Ltd.), toate fondurile clienților noștri sunt păstrate în conturi financiare segregate. Chiar dacă monitorizăm bonitatea băncilor noastre foarte atent și le selectăm pe baza caracterului lor robust și solid, utilizând doar bănci internaționale importante, acest lucru nu înseamnă că sunt lipsite de riscuri. La cerere, vă putem oferi detalii cu privire la băncile pe care le folosim.

9.10. Riscuri legate de dobânzile asupra numerarului.

Atunci când dețineți bani la T212, putem să depunem banii dvs. în depozite la termen la instituții financiare reglementate în Marea Britanie/Uniunea Europeană (depozite la termen sau depozite bancare obișnuite) și/sau să le păstrăm la Fonduri specializate în instrumente ale pieței monetare (QMMF-uri) în numele dvs. și puteți beneficia de dobândă de la T213 la banii, conform Termenilor privind investițiile/CFD-urile aplicabili.

9.10.1. Atunci când vă depunem banii la instituțiile financiare din Regatul Unit/UE, chiar dacă banii dvs. vor continua să fie protejați ca bani ai clienților (conform secțiunii 7.9 de mai sus), acest lucru vă poate expune în continuare la anumite riscuri:

9.10.1.1. Depozite bancare obișnuite

- a. **Inflație:** Riscul de inflație apare atunci când rata inflației depășește rata dobânzii primite, ceea ce poate face ca banii dvs. să-și piardă valoarea în timp. În caz de inflație, dobânda pe care o puteți primi de la T212 ar putea să nu țină pasul cu creșterea prețurilor.
- b. **Risc legat de credit:** Dacă instituția financiară la care sunt depuși banii dvs. ajunge în insolvență, ați putea pierde (o parte din) bani. Pentru a gestiona acest risc, T212 selectează cu atenție instituțiile financiare și monitorizează regulat solvabilitatea acestora. În plus, ați putea recupera (o parte din) bani dintr-o schemă de protecție.

9.10.1.2. Depozite la termen

Depozitele la termen sunt de obicei considerate cu risc scăzut și au de obicei o rată a dobânzii mai mare decât depozitele bancare obișnuite. Pe lângă riscurile aplicabile depozitelor bancare obișnuite, următoarele riscuri trebuie să fie luate în considerare în ceea ce privește depozitele la termen.

- a. **Falimentul:** Dacă vă păstrăm banii în depozite la termen, acest lucru nu vă va afecta posibilitatea de retragere a banilor sau de a-i folosi pentru a face investiții în condiții normale. Cu toate acestea, în cazul în care Trading 212 sau instituția financiară unde vă păstrăm banii falimentează, este posibil să existe o întârziere în accesarea banilor dvs. pentru retragere, pentru o perioadă de până la 95 de zile.
- b. **Întârzieri la retragere:** În plus, în scenariul puțin probabil al unui număr foarte mare de clienți T212 care retrag o sumă semnificativă din banii pe care îi deținem într-un depozit la termen sau care decid să îi depună în același timp în investiții, este posibil să ne ia ceva timp pentru a procesa toate cererile, ceea ce ar putea afecta perioadele de retragere menționate în Termenii privind investițiile/CFD-urile.

9.10.2. Fondul specializat în instrumente ale pieței monetare

În cazul în care deținem bani în QMMF-uri, unitățile sau acțiunile relevante ale QMMF-urilor vor fi considerate active ale clienților și vor fi păstrate ca active în custodie, în conformitate cu Normele FCA CASS. QMMF-urile sunt fonduri de pe piața monetară, administrate de un manager de fond, care trebuie, de obicei, să mențină o strategie cu risc scăzut, investind în instrumente financiare, cum ar fi titlurile de stat. QMMF-urile fac, de obicei, obiectul unui control mai riguros din partea autorităților de reglementare și trebuie să respecte standarde de calitate mai ridicate decât alte fonduri de pe piața monetară. Oricum, ca la orice investiție, există anumite riscuri:

- a. **Risc legat de credit:** Dacă QMMF-ul la care sunt depuși banii dvs. ajunge în insolvență, ați putea pierde (o parte din) bani. Pentru a gestiona acest risc, T212 selectează cu atenție doar QMMF-urile reglementate strict și monitorizează regulat solvabilitatea acestora.
- b. **Risc cu privire la management:** Performanța poate fi afectată de deciziile luate de managerul fondului QMMF. Alegerile de investiții sau strategiile greșite ar putea rezulta în profituri scăzute sau riscuri crescute.
- c. **Risc cu privire la ratele dobânzii:** Valoarea titlurilor de valoare dintr-un QMMF poate fi afectată de modificările ratelor de bază ale dobânzii. Dacă ratele de bază ale dobânzilor cresc, valoarea activelor subiacente existente, cum ar fi titlurile de stat (cu rate ale dobânzii mai mici) ar putea scădea. Cu toate acestea, deoarece QMMF-urile investesc în general în titluri de valoare pe termen mai scurt, acest risc este mai mic în comparație cu investițiile în obligațiuni pe termen lung.
- d. **Risc cu privire la lichiditate:** Deși QMMF-urile sunt concepute pentru a fi foarte lichide, permițând investitorilor să își retragă banii în orice moment, condiții extreme ale pieței ar putea avea un impact asupra acestui lucru. În astfel de

împrejurări, un număr mare de solicitări pentru retragere ar putea conduce la întârzieri.

10. Riscuri asociate cu acordurile în interiorul grupului

10.1. Executarea ordinelor în interiorul grupului (contul Invest)

Când tranzacționați Instrumente financiare în contul Invest, am putea să vă direcționăm ordinele pentru a fi executate de entitatea noastră afiliată, Trading 212 Markets (Ireland) Limited („Trading 212 IE”). Prin direcționarea comenzilor clienților către Trading 212 IE, o entitate din propriul nostru grup corporativ, în loc de brokeri terți neafiliați cu noi, pot apărea eventuale riscuri rezultate din conflicte de interese. De exemplu, există riscul ca o firmă de investiții ca a noastră să dea prioritate intereselor comerciale ale grupului său corporativ (de ex. menținând volumul tranzacțional sau venitul în cadrul grupului) în detrimentul intereselor clientului.

Conform obligațiilor noastre legale și normative, Trading 212 își asumă întreaga răspundere asupra executării în condiții optime a ordinelor dvs., chiar dacă se execută în interiorul grupului. Politica noastră de Executare a Ordinelor prezintă modul în care respectăm aceste cerințe normative. Optăm pentru Trading 212 IE ca broker executant numai fiindcă am constatat că acest acord vă oferă constant cele mai bune rezultate posibile; mai exact, în acest mod se elimină de obicei comisioanele brokerilor terți și se diminuează costurile executării.

10.2. Acoperirea în interiorul grupului contra riscurilor de piață (contul CFD)

Când tranzacționați CFD-uri, Trading 212 acționează ca cealaltă parte pentru dvs. Pentru a gestiona riscul de piață asociat pozițiilor dvs. deschise, am putea să acoperim sau compensăm acest risc prin Trading 212 IE. Contractarea cu Trading 212 IE în scopul acoperirii riscurilor poate genera un potențial conflict de interese. Mai precis, termenii acordului de acoperire a riscurilor pot fi influențați de relația dintre entitățile asociate, fiind posibil ca necesitățile de gestionare a riscurilor din Grup să aibă prioritate în fața intereselor clienților.

Încheiem aceste acorduri de acoperire a riscurilor pentru a reduce costurile executării și impactul asupra prețurilor de pe piață pentru Clienții noștri. Pentru a gestiona conflictul, ne asigurăm că respectivele acorduri se încheie conform principiului deplinei concurențe și că sunt monitorizate independent.

10.3. Proceduri și măsuri pentru conflictele de interese

Am implementat proceduri stricte de identificare, gestionare și prevenire a sus-menționatei (potențiale) conflicte. Aceste proceduri asigură o monitorizare suficientă și independentă a acordurilor de executare și acoperire, pentru a putea supraveghea și contesta eficient calitatea executării din partea Trading 212 IE. Veți găsi detalii suplimentare despre măsurile pe care le luăm pentru a identifica, gestiona și preveni aceste riscuri în Secțiunea II (Conflicte de interese) de pe parcursul acestei Notificări privind Informarea.

II. Avertismente privind riscurile aplicabile Conturilor SIPP

Deși Conturile SIPP (Trading 212 SIPP) sunt produse frecvent utilizate pentru a vă proteja de povara fiscalității, este esențial să fiți conștienți de anumite riscuri potențiale și să țineți cont de ele când luați decizii financiare.

Consultați Documentul cu caracteristici cheie referitor la contul SIPP (Trading 212 SIPP) pentru a vedea riscurile specifice asociate acestui produs și instrumentelor oferite de Trading 212. Îl veți găsi [aici](#). Alte riscuri generale sunt descrise în prezentul Document de informare.

Secțiunea II – Conflicte de interese

Am stabilit o serie de proceduri pentru a identifica, monitoriza, gestiona, și, după caz, dezvălui conflictele de interese care pot apărea din când în când. Eficacitatea tuturor acestor controale este monitorizată în mod constant și face parte din Programul de monitorizare a conformității.

Acordăm o mare importanță menținerii unei culturi a respectării reglementărilor. Această cultură este consolidată în mod continuu în rândul personalului nostru, iar nevoia de a acționa în interesul clientului este temelia filozofiei noastre.

1. Ce este un conflict de interese?

Se pot naște Conflicte de interese în orice domeniu al activității dvs. pe parcursul furnizării oricărui servicii de investiții și servicii conexe, care pot crea beneficii în interesul nostru. Se pot naște Conflicte de interese între diferite părți, inclusiv:

- T212 și unul sau mai mulți dintre clienții săi;
- Un director sau un angajat și unul sau mai mulți dintre clienții firmei;
- Un director sau angajat la T212;
- Doi sau mai mulți dintre clienții T212;
- Un furnizor de servicii ca terță parte și T212;
- Un furnizor de servicii ca terță parte și clienții T212; și,
- Doi sau mai mulți angajați.

Nu este de dorit enumerarea unei liste definitive a circumstanțelor în care pot să apară conflicte; parte din instruirea personalului în acest domeniu este să recunoască și să remedieze sau să detensioneze potențialele conflicte în cadrul activității. Cu toate acestea, pentru a ajuta la identificarea posibilelor conflicte de interese, am avut în vedere mai multe zone, inclusiv:

- a. circumstanțe în care am putea avea un câștig financiar sau am evita pierderi financiare, pe cheltuiala unui client;

- b. cazuri în care poate există stimulente financiar sau de altă natură pentru favorizarea interesului unui client sau a unui grup de clienți în detrimentul intereselor altui client sau grup de clienți;
- c. cazuri în care angajații noștri conduc negocieri ale conturilor personale și poziționările lor se opun poziționărilor clienților, în mod special în legătură cu acțiunile mai puțin volatile;
- d. cazuri în care am putea primi sau vom primi din partea unei terțe părți un stimulente în legătură cu un serviciu oferit clientului sau nouă, sub forma unor sume de bani, bunuri sau servicii, altele decât comisioanele sau taxele standard pentru acel serviciu;
- e. în cazul în care deținem informații sau am obținut informații de la un client care sunt relevante pentru tranzacțiile altui client (de exemplu, informații care indică faptul că un client se poate să vândă anumite acțiuni și un alt client cumpără); și
în cazul în care angajații noștri acceptă beneficii sau cadouri care ar putea fi interpretate ca intrând în conflict cu responsabilitățile noastre față de client.

Prin prezentul, am oferit un rezumat al celor mai întâlnite conflicte de interese care se pot naște și ce facem pentru a le identifica și reduce.

2. Gestionarea și monitorizarea conflictelor

Am implementat o serie de mecanisme pentru a gestiona conflictele existente și potențiale, rezumate în cele ce urmează.

2.1. Politici și proceduri

Pentru a identifica, analiza și reduce orice posibile conflicte de interese, am integrat politici și proceduri în întreaga noastră activitate pentru a ne asigura că astfel de conflicte sunt identificate, avute în vedere și reduse. Realizăm de asemenea un plan robust de monitorizare a conformității, care include monitorizare permanentă a conflictelor de interese.

Angajații noștri urmează regulat sesiuni de instruire și primesc instrucțiuni cu privire la situațiile care conduc la apariția de conflicte. Echipa de conducere este responsabilă să se asigure că echipele lor dețin pârghii robuste pentru identificarea și gestionarea riscurilor care ar putea apărea. Aplicăm un cadru de lucru al riscului și avem un registru unde înregistrăm conflictele de interese actuale și potențiale, cât și detalii ale controalelor care au fost efectuate la fața locului pentru a diminua situațiile potențiale.

2.2. Supervizare

În situațiile în care interesele unei echipe și cele ale clienților săi intră în conflict, structurile de conducere au fost separate. Aplicăm măsuri destinate să prevină sau să limiteze acțiunile oricărei persoane care exercită influențe nepotrivite asupra modului în care sunt îndeplinite serviciile sau activitățile.

2.3. Remunerarea

În scopul reducerii oricăror conflicte de interese asociate nemulțumirii privind remunerația, avem o politică cu privire la remunerare care este actualizată anual. Personalul nostru este remunerat folosind o combinație de:

- a. Salariu de bază și beneficii aferente; și
- b. Bonus anual discreționar.

Acesta ia în calcul rezultatele individuale, ale echipei și ale companiei. Niciun angajat nu va beneficia direct de nicio tranzacție pe care o poate face un client.

2.4. Cadourile și stimulentele

Pentru a împiedica posibilitatea primirii de cadouri sau a influențării angajaților noștri, am stabilit proceduri privind acordarea și primirea de cadouri și dovezi de ospitalitate. Angajații nu trebuie nici să solicite, nici să accepte stimulente care să fie în contradicție cu obligațiile noastre față de clienți, nici să ofere stimulente care să fie în contradicție cu obligațiile destinate propriilor clienți.

2.5. Interesele în afara companiei

Gestionăm orice conflicte de interese posibile apărând din activitățile angajaților în afara orelor de lucru care ar putea apărea prin solicitarea tuturor angajaților să dezvăluie interesele lor în afara activității și parteneriate. Aplicăm proceduri de screening pre-angajare ca să ne asigurăm că angajații noștri sunt potriviți și calificați în mod corespunzător.

2.6. Gestionarea contului propriu

Pentru a asigura investiția angajaților noștri prin conformarea cu reglementările relevante și fără utilizarea oricăror informații din interior, avem restricții la fața locului referitoare la deținerea angajaților, conturi personale, negocieri. Toate relațiile sau investițiile trebuie să fie aprobate de conducere, și copii ale notelor din contract sunt trimise automat către Departamentul de conformitate.

2.7. Gestionarea și alocarea

Pentru a ne asigura că ofertele nu se pot alocă în favoarea unui grup de clienți sau personal, am implementat proceduri de gestionare și alocare, care se ocupă de operațiuni în mod corect și la timp.

2.8. Politica privind independența

Procedurile impuse angajaților noștri le cer acestora să nu ia în seamă niciun interes material sau conflict de interese când acționează în numele clientului.

2.9. Confidențialitatea

Politica noastră strictă de confidențialitate asigură că toate informațiile cu privire la clienți sunt reținute în interiorul firmei și tratate ca informații confidențiale. Informațiile confidențiale sunt dezvăluite doar celor care au dreptul să le primească. Angajaților le este interzis să folosească orice astfel de informații confidențiale în interes personal.

3. Rezumat al regulilor aplicabile conflictelor de interese

Practic, regulile privind conflictele de interese menționate mai sus au fost concepute pentru a reduce riscul de conflicte de interese în detrimentul unui client, și considerăm că în cele mai multe situații acestea sunt suficiente pentru a ne asigura că interesele clienților sunt protejate. Cu toate acestea, pot exista situații rare, în care considerăm că aceste acorduri nu sunt suficiente. În astfel de cazuri se poate dezvălui conflictul de interese clientului (clienților) în scris, în mod direct, sau, în cazul unui conflict grav de interese, vom fi nevoiți să încetăm sau să refuzăm să acționăm în numele unui client.

Secțiunea III – Proceduri de soluționare a plângerilor

1. Introducere

Dacă nu sunteți mulțumit de vreun aspect al serviciului nostru, în primul rând, vă rugăm să contactați echipa de Asistență clienți la info@trading212.com.

Procedura de soluționare a reclamațiilor stabilește metoda prin care clienții pot trimite reclamațiile și procesele Companiei pentru soluționarea reclamațiilor.

2. Ce este o reclamație?

Definim plângerea ca orice exprimare a nemulțumirii oral sau în scris, fie că este justificată sau nu, de la, din partea unei persoane despre depunerea, sau incapacitatea de a furniza un serviciu financiar sau o determinare readresată, care:

- a) susține că reclamantul a suferit (sau ar putea suferi) pierderi financiare, suferințe materiale sau neplăceri materiale; și
- b) se referă la o activitate a aceluși respondent sau a oricărui alt respondent cu care acesta are o anumită legătură în ceea ce privește comercializarea sau

furnizarea de servicii sau produse financiare, care intră sub jurisdicția Serviciului Obdusmanului Financiar.”

3. Cum puteți face o reclamație?

Orice membru al personalului Companiei poate primi o reclamație de la un client și are responsabilitatea de a face orice este de competența sa pentru a soluționa problema la primul punct de contact.

Reclamațiile vor fi transmise în scris prin canalele obișnuite de comunicare ale echipei de Asistență clienți, adică prin trimiterea unui e-mail la Echipa de Servicii pentru Clienți la info@trading212.com sau, în cazul clienților din Regatul Unit, prin telefon folosind serviciul nostru pe Platforma din aplicație.

Pentru a ne ajuta să răspundem cât mai repede, o reclamație trimisă de către client va include:

- a. numele și prenumele clientului;
- b. numele de utilizator al clientului;
- c. numărul de cont al clientului;
- d. data la care a survenit problema;
- e. numerele tranzacției afectate, dacă este cazul; și
- f. o descriere clară și logică a problemei.

Reclamațiile nu vor include un limbaj jignitor la adresa Companiei sau a oricărui angajat al Companiei.

Echipa noastră de Asistență clienți poate contacta reclamantul în mod direct, pentru a obține clarificări și/sau informații suplimentare. Cooperarea reclamantului este necesară pentru gestionarea reclamației în cauză.

Chiar dacă echipa noastră de Asistență clienți va putea să soluționeze majoritatea problemelor, dvs. puteți trimite problema spre soluționare la Departamentul nostru de conformitate. Preferăm să primim reclamațiile în scris pentru că probabilitatea să apară neînțelegeri este mai mică.

Pentru a contacta Departamentul de Conformitate trebuie să trimiteți un e-mail la compliance@trading212.com sau:

**Departamentul de conformitate
Trading 212 UK Ltd.
Aldermary House
10-15 Queen Street,
London, EC4N 1TX**

prezentând detaliile reclamației dvs. într-un mod cât mai clar.

Departamentul de conformitate funcționează independent și va realiza o analiză imparțială a cazului dumneavoastră, contactându-vă pentru a obține mai multe informații, dacă este necesar. Aceștia vor lua măsuri pentru a afla ce s-a întâmplat sau ce nu s-a întâmplat și vor evalua dacă noi am acționat corect și în concordanță cu acești termeni, condiții și obligații reglementate. Ei vor determina, de asemenea, dacă vă revine vreo compensație.

4. Investigațiile

După primirea reclamației dvs., echipa noastră va confirma reclamația și, dacă este cazul, va demara o investigație.

Deși procedurile noastre interne ne acordă o perioadă de până la opt săptămâni pentru a soluționa o reclamație, se vor depune toate eforturile pentru a soluționa reclamațiile cât mai repede posibil.

5. Perioade de timp și soluționarea disputelor externe

Dacă, în decursul unei perioade de opt (8) săptămâni, Compania nu a finalizat investigația și nu a oferit un răspuns final, vom putea:

- A. să oferim un răspuns final în scris, care:

- a. acceptă reclamația și, acolo unde este cazul, oferă compensații sau măsuri reparatorii, sau
 - b. oferă acțiuni de despăgubire sau de remediere fără acceptarea reclamației, sau
 - c. respinge reclamația și menționează motivele pentru care s-a procedat în acest mod, și, care
 - i. cuprinde o copie a broșurii explicative standard a Serviciului de Mediere Financiară (FOS) sau furnizează un link către acesta;
 - ii. oferă adresa website-ului FOS;
 - iii. informează reclamantul că are posibilitatea să trimită reclamația către FOS în cazul în care nu este satisfăcut de răspuns și, în acest caz, poate face acest lucru în decurs de șase (6) luni de la data răspunsului nostru final; și
 - iv. indică dacă ne dăm sau nu acordul pentru renunțarea la termenele limită relevante.
- B. să oferim un răspuns final în scris, care:
- a. explică de ce nu suntem în poziția să dăm un răspuns final și să arătăm când să ne așteptăm să putem face asta;
 - b. informează reclamantul că acum poate direcționa reclamația către FOS;
 - c. indică dacă ne dăm sau nu acordul pentru renunțarea la termenele limită relevante;
 - d. cuprinde o copie a broșurii explicative standard a FOS sau furnizează un link către acesta;
 - e. furnizează adresa site-ului web pentru FOS.

FOS este un serviciu independent din Marea Britanie, înființat de Parlament pentru soluționarea disputelor dintre firmele care furnizează servicii financiare și clienții acestora.

FOS va lua o hotărâre după examinarea reclamației dvs. și a tuturor chestiunilor relevante, de exemplu, orice reguli relevante FCA. FOS are autoritatea de soluționa

reclamația, iar Compania are obligația de a-i aplica decizia. Dacă decideți să utilizați FOS, puteți face acest lucru gratuit.

Puteți contacta FOS scriind la:

Financial Ombudsman Service

Exchange Tower, Londra

Marea Britanie, E14 9SR

Telefon: 0800 023 4567

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

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

Vă informăm că FOS nu va lua în considerare o reclamație până când noi nu vom avea ocazia de a răspunde reclamației, iar dvs. nu veți putea face niciun apel la FOS până nu veți primi un răspuns final din partea noastră sau în decurs de opt săptămâni de la data reclamației dvs., oricare este prima.

Puteți, de asemenea, face o reclamație prin intermediul [Platfomei online a Comisiei Europene pentru soluționarea litigiilor](#). Cu toate acestea, deoarece Serviciul de Mediere Financiară a fost creat pentru a gestiona reclamațiile privind firmele care oferă servicii financiare cu sediul în Marea Britanie, probabil că veți fi direcționat spre Serviciul de Mediere Financiară, ale cărui date sunt menționate mai sus.

Dacă aveți un cont SIPP, puteți opta și să îl semnalati către **mediatorul în domeniul pensiilor**. Mediatorul în domeniul pensiilor vă poate ajuta dacă aveți reclamații referitoare la administrarea și gestionarea SIPP-ului Trading 212.

Acesta poate fi contactat prin poștă, telefon și pe website-ul său:

The Pensions Ombudsman

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

Telefon: 0800 917 4487

Web: www.pensions-ombudsman.org.uk