

# Oznámenie o zverejnení

## Úvod

Trading 212 je obchodný názov spoločnosti Trading 212 UK Ltd. („**Spoločnosť**“, „**T212**“, „**firma**“, „**my**“, „**náš**“ alebo „**nás**“).

Spoločnosť je registrovaná v Anglicku a Walese (registračné číslo 08590005), a je autorizovaná a regulovaná Úradom pre finančné hospodárenie (Registračné číslo 609146).

Spoločnosť sa zaväzuje:

- poskytovať vysoký štandard klientskych služieb; a
- zachovať si svoju povest' dôveryhodnosti a zodpovednosti.

Kedykoľvek uvítame spätnú väzbu na naše služby. Ak nie ste spokojní s našimi službami, dajte nám možnosť problém vyriešiť. Preskúmame, odpovieme na vaše otázky a budeme tvrdo pracovať, aby ste si s nami užili obchodovanie. Ak sa cítite nespokojní s akýmkoľvek aspektom našej služby, vašou prvou činnosťou by malo byť kontaktovať náš tím zákazníckych služieb na adrese [info@trading212.com](mailto:info@trading212.com).

Nasledujúce zverejnenia vám poskytujú informácie o povahe a rizikách určitých typov investícií, o tom, ako identifikujeme, monitorujeme, riadime a prípadne zverejňujeme konflikty záujmov, ktoré môžu z času na čas nastať, a ako môžete podávať sťažnosti a naše procesy týkajúce sa riešenie takýchto sťažností.

- a. Časť I – Zverejnenie rizika
- b. Časť II – Konflikt záujmov
- c. Časť III – Reklamačný poriadok

Všetky slová a frázy zvýraznené a nedefinované v tomto oznámení o zverejnení budú mať rovnaký význam, ako je definovaný v našich podmienkach investovania, podmienkach CFD, podmienkach ISA a/alebo podmienkach SIPP (podľa potreby).

## Časť I – Zverejnenie rizika

Táto časť vám poskytuje informácie o povahe a riziku určitých typov investícií. Nevysvetľuje všetky riziká ani to, ako riziká súvisia s vašimi osobnými pomermi. Ak máte akékoľvek pochybnosti o tom, či sú naše produkty pre vás vhodné alebo nie, mali by ste pred obchodovaním vyhľadať odbornú radu.

Ponúkame príležitosť investovať a obchodovať s nasledujúcimi produktmi:

- Zmluvy o rozdieloch (“CFD”) na finančné aktíva vrátane akcií, dlhopisov, indexov, fondov obchodovaných na burze, komodít a mien;
- Akcie, vrátane zlomkových akcií („akcie”); a
- Mimoburzové (OTC) produkty na rôznych triedach finančných aktív vrátane indexov, fondov obchodovaných na burze (ETF), fondov a komodít UCITS.

Aj keď sú naše ponuky vhodné pre retailových aj profesionálnych klientov, uvedomte si, že investovaním alebo obchodovaním s čímkoľvek z vyššie uvedeného riskujete svoj kapitál a možno sa vám nedostane späť toľko, koľko ste pôvodne investovali.

### 1. Upozornenia na riziká súvisiace s CFD

#### 1.1. Všeobecné riziká

CFD sú finančné nástroje, s ktorými sa obchoduje na maržu, čo umožňuje investorom a obchodníkom podieľať sa na pohybe akcií a cien indexov bez vlastníctva podkladového aktíva.

Obchodovanie s CFD nemusí byť vhodné pre všetkých investorov z dôvodu vysokého rizika a komplexnosti. Môžete stratiť celú alebo väčšinu svojej počiatkovej platby, a môže sa od vás vyžadovať vykonanie ďalších platieb. Budete zodpovední za svoje

vlastné obchodné rozhodnutia. Ak máte nejaké pochybnosti, mali by ste vyhľadať nezávislú radu.

CFD sú vysoko rizikové z dôvodu špekulatívnych a volatilných trhov s týmito produktmi a súvisiaceho pákového efektu (marže). Obchodovanie s týmito produktmi môže viesť k strate všetkých prostriedkov, ktoré ste vložili na účet. Zo zákona sme povinní informovať retailových klientov o percentách retailových klientov, ktorí stratili peniaze pri obchodovaní s CFD u nás počas posledných 12 mesiacov. Toto zverejnenie bude dostupné na našej webovej stránke: [www.trading212.com](http://www.trading212.com). *Pred obchodovaním s CFD musíte starostlivo zvážiť svoju finančnú situáciu a toleranciu rizika.* Obchodovanie s CFD je činnosť, ktorá nesie so sebou vysoké riziko pre váš kapitál. Nepoužívajte peniaze, ktoré si nemôžete dovoliť stratiť.

Obchodovanie s CFD by ste mali zvážiť iba vtedy, ak:

- máte bohaté skúsenosti s obchodovaním na nestálych trhoch,
- plne rozumiete tomu, ako fungujú, vrátane všetkých súvisiacich rizík a nákladov,
- ste si vedomí toho, že čím väčší pákový efekt, tým väčšie riziko,
- beriete na vedomie, že vaša pozícia môže byť uzavretá bez ohľadu na to, či súhlasíte alebo nesúhlasíte s naším rozhodnutím uzavrieť vašu pozíciu,
- máte vysokú toleranciu rizika a schopnosť absorbovať straty, ak k nim dôjde,
- máte dostatok času na aktívnu správu svojej investície.

Ak nemáte prístup na internet a nemôžete sa dostať na webovú stránku, oznámte to tímu služieb zákazníkom. Na požiadanie vám poskytneme tlačенý dokument, ktorý obsahuje popis niektorých rizík spojených s obchodovaním s CFD.

Obchodovanie s CFD sa spolieha na pohyb cien (zhodnotenie a znehodnotenie) podkladových nástrojov. Ste preto vystavení podobným, ale zvýšeným rizikám ako držba podkladových nástrojov. Hodnota podkladových nástrojov môže stúpať a klesať. Vďaka využívaniu pákového efektu nesie obchodovanie s CFD vyšší stupeň rizika ako bežné obchodovanie s akciami, a nemusí byť vhodné pre každého.

Obchodovanie, ktoré vykonávate na našej obchodnej platforme, nie je vykonávané na burze alebo trhu, a nie je zúčtované v centrálnom zúčtovacom stredisku.

Transakcie CFD sú zmluvy s nami ako vašou protistranou.

## 1.2. Pákový efekt

Naše produkty CFD ponúkajú rôzne úrovne pákového efektu. Pred obchodovaním vás požiadame o zloženie počiatočnej zálohy. Každý produkt, ktorý ponúkame, má požiadavku na maržu. Takáto počiatočná záloha sa bude považovať za peňažné prostriedky klienta. Na základe tejto požiadavky a vášho počiatočného vkladu budete môcť obchodovať s hodnotou kontraktu prevyšujúcou vaše prostriedky. Napríklad požiadavka na maržu vo výške 5% by vám umožnila obchodovať s kontraktmi 20-krát väčšími, ako je váš vklad. Výkyvy cien aktív budú preto mnohonásobne zväčšené. Malý pohyb ceny proti vám môže viesť k väčšej strate. Používanie pákového efektu alebo marže znamená, že môžete prísť o všetky prostriedky, ktoré ste skutočne vložili na svoj účet, ak sa cena CFD výrazne posunie proti vám.

## 1.3. Hodnoty marže

Vyhradzujeme si právo upraviť požiadavky na maržu pre každý z našich produktov, a máme právo kedykoľvek zmeniť alebo zvýšiť svoje maržové požiadavky. Aby sme ochránili firmu a všetkých našich klientov, môžeme kedykoľvek podľa vlastného uváženia upraviť Maržové požiadavky pre ktoréhokoľvek alebo všetkých klientov pre akékoľvek otvorené alebo nové pozície. Ak zvýšime naše požiadavky na maržu, môže vám to brániť v pridávaní pozícií alebo hedgingu existujúcich pozícií, ak nemáte dostatok vlastného kapitálu. Ak sa zvýšia požiadavky na maržu na vašich existujúcich CFD, budete musieť vložiť dodatočný kapitál vopred, inak môžu byť vaše pozície zlikvidované. To môže viesť k zvýšeniu vašej požiadavky na maržu. Preto môže byť potrebné, aby ste vložili dodatočné prostriedky na udržanie existujúcich pozícií.

Percento počiatočnej marže podľa typu podkladu pre retailových klientov:

(a) 3,33% nominálnej hodnoty CFD, keď podkladový menový pár pozostáva z akýchkoľvek dvoch z nasledujúcich mien: americký dolár, euro, japonský jen, libra šterlingov, kanadský dolár alebo švajčiarsky frank;

(b) 5% nominálnej hodnoty CFD, ak je podkladový index, menový pár alebo komodita:

- i. ktorýkoľvek z nasledujúcich akciových indexov: Financial Times Stock Exchange 100 (FTSE 100); Cotation Assistée en Continu 40 (CAC 40); Deutsche Bourse AG nemecký akciový index 30 (DAX30); Dow Jones Industrial Average (DJIA); Standard & Poors 500 (S&P 500); Zložený index NASDAQ (NASDAQ), index NASDAQ 100 (NASDAQ 100); index Nikkei (Nikkei 225); Standard & Poors / Australian Securities Exchange 200 (ASX 200); Index EURO STOXX 50 (EURO STOXX 50);
- ii. menový pár zložený aspoň z jednej meny, ktorá nie je uvedená v bode (a) vyššie; alebo
- iii. zlato;

(c) 10% nominálnej hodnoty CFD, ak je podkladovou komoditou alebo akciovým indexom komodita alebo akýkoľvek akciový index iný ako tie, ktoré sú uvedené v bode (b) vyššie; a

(d) 20% nominálnej hodnoty CFD, ak je podkladom:

- i. akcia; alebo
- ii. nie je inak uvedené vyššie.

Vyššie uvedené percentá marže platia len pre retailových klientov.

Profesionálni klienti profitujú z podmienok nižšej počítačovej marže, ktoré sú dostupné na našej webovej stránke: [www.trading212.com](http://www.trading212.com).

#### 1.4. Sledovanie pozícií

Je vašou zodpovednosťou sledovať svoj účet. Máme právo zlikvidovať vaše pozície bez upozornenia v prípade nedostatku marže.

Svoj účet musíte monitorovať tak, aby účet vždy obsahoval dostatok vlastného imania na splnenie našich Maržových požiadaviek. Nemusíme vás upozorňovať na žiadne nesplnenie požiadaviek na maržu predtým, ako si uplatníme svoje práva podľa zmluvy s vami, vrátane, ale nie výlučne, práva zlikvidovať pozície na vašom účte (účtoch).

Ak čistá hodnota účtu (hotovosť plus priebežné zisky mínus prevádzkové straty) klesne pod 50% požadovanej marže, môžeme uzavrieť niektoré alebo všetky vaše pozície za aktuálnu trhovú cenu. Nemali by ste to však považovať za záruku, a je vašou zodpovednosťou zabezpečiť, aby bol na vašom účte vždy dostatok prostriedkov.

### **1.5. Riziko protistrany**

Vo vzťahu k CFD sme protistranou všetkých vašich obchodov. Žiadny z našich produktov CFD nie je kótovaný na burze a žiadne práva, výhody alebo povinnosti nemožno previesť na nikoho iného. Aj keď sa zaväzujeme poskytnúť vám najlepší výkon a konať primerane a v súlade s našimi zverejnenými podmienkami, CFD otvorené na vašom účte u nás musia byť uzavreté na základe našich cien a podmienok. CFD sú zmluvy s nami ako vašou protistranou, nie sú obchodované na regulovanej burze a nie sú zúčtované na centrálnom zúčtovacom stredisku. Na obchodovanie s CFD s nami sa teda nevzťahujú pravidlá a ochrany burzy a clearingového centra.

### **1.6. Úverové riziko protistrany pri obchodoch s CFD**

Keďže sme protistranou vašich obchodov CFD, ste vystavení finančným a obchodným rizikám (vrátane úverového rizika) týkajúcim sa obchodovania s nami. To znamená, že v nepravdepodobnom prípade našej platobnej neschopnosti si možno nebudeme môcť plniť záväzky voči vám. Upozorňujeme, že sme účastníkom britského systému kompenzácie finančných služieb (Financial Services Compensation Scheme, „FSCS“). V prípade, že si nebudeme môcť splniť záväzky, môžete mať nárok na odškodnenie od FSCS. Ďalšie informácie o kompenzáciách sú k dispozícii na webe UK Financial Services Compensation Scheme na adrese [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk). Tiež ste vystavení riziku nášho zlyhania. Sme členom kompenzačného systému finančných služieb, a v nepravdepodobnom prípade zlyhania sa môžete obrátiť na tento systém. Podrobnosti o tejto schéme možno nájsť na webovej stránke FSCS [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk). Prostriedky našich klientov sú kryté Kompenzačným fondom pre investorov, a v nepravdepodobnom prípade zlyhania sa môžete obrátiť na tento fond. Podrobnosti o tomto fonde nájdete na webovej stránke [www.sfund-bg.com](http://www.sfund-bg.com).

### 1.7. CFD vám nedávajú žiadne práva na podkladové aktívum

CFD je skôr na zabezpečenie zisku alebo zabránenie strate odkazom na kolísanie ceny Podkladového produktu, než prevzatím akéhokoľvek Podkladového produktu. Žiadna transakcia CFD vám neudelí žiadne právo, hlasovacie právo, nárok alebo podiel na akomkoľvek Podkladovom produkte, ani vás nebude oprávňovať ani zaväzovať k získaniu, prijímaniu, držbe, hlasovaniu, doručovaniu, nakladaniu alebo priamej účasti na akejkoľvek Podnikovej akcii akéhokoľvek Podkladového produktu.

Naše práva prispôbiť, upraviť a/alebo uzavrieť transakcie CFD v prípade podnikovej akcie ovplyvňujúcej podkladový produkt

V prípade podnikovej akcie ovplyvňujúcej podkladový produkt CFD (napr. rozdelenia, odčlenenie, ponuky práv, fúzie a akvizície atď.):

- i) Môžeme podľa vlastného uváženia určiť vhodnú úpravu alebo zmenu alebo akciu, ktorú treba vykonať, ak nejaké existujú, a kedy v súvislosti s CFD zachovať ekonomický ekvivalent práv a povinností strán;
- ii) Ako doplnok alebo alternatívu k vyššie uvedenému si vyhradzuje právo podľa vlastného uváženia uzavrieť vašu otvorenú pozíciu CFD v Podkladovom produkte pred podnikovou akciou.

### 1.8. Ochrana záporného zostatku

Pre profesionálnych klientov nemáte na vašej platforme Trading 212 k dispozícii ochranu proti zápornému zostatku, pretože je dostupná pre retailových klientov. Absencia ochrany záporného zostatku pre vás ako profesionálneho klienta ovplyvní fungovanie vášho účtu z dôvodu zodpovednosti na vašom účte. Nebudete obmedzený na prostriedky na vašom účte, ale vaše straty môžu prevýšiť vaše vklady, a ako profesionálny klient budete ručiť za výsledný deficit. Je vašou zodpovednosťou požiadať o vyššiu úroveň ochrany, ak sa domnievate, že by ste neboli schopní správne posúdiť alebo riadiť súvisiace riziko.

## 2. Upozornenia na riziká súvisiace s akciami (akcie)

### 2.1. Všeobecné upozornenia na riziká

Akcie predstavujú časť vlastníctva v spoločnosti. Vlastník akcie sa ako taký podieľa na bohatstve spoločnosti. Ak sa spoločnosti darí, cena akcií pravdepodobne porastie, ale ak sa spoločnosti darí zle, cena akcií pravdepodobne klesne.

Majitelia kmeňových akcií sú v prípade platobnej neschopnosti spoločnosti vyplatení poslední. Bežní akcionári však majú tiež potenciál na výnosy vo forme dividend alebo zhodnotenia ceny akcií za predpokladu, že sa spoločnosti darí a je vnímaná, že sa jej darí aj naďalej. V extrémnych prípadoch sa spoločnosť môže dostať do platobnej neschopnosti a vy môžete stratiť všetku hodnotu svojej investície.

Ceny akcií sú založené na silách ponuky a dopytu, ktoré v mnohých prípadoch závisia od toho, ako trh vníma budúce vyhliadky spoločností. Ak je vo všeobecnosti nálada na trhu ohľadom spoločnosti a jej budúcich vyhládok pesimistická, cena akcií pravdepodobne klesne, a preto, ak v tomto bode predáte alebo ak sa cena nezlepší, dostanete späť menej, ako ste vložili.

Hodnota vašich investícií a výška akéhokoľvek príjmu z nich môže klesať aj stúpať. Je možné, že nedostanete späť celú investovanú sumu. Mali by ste tiež pamätať na to, že minulé výkonnosť akcií nie je ukazovateľom toho, ako by tieto investície mohli fungovať v budúcnosti.

Niektoré investície nemusia byť ľahko realizovateľné. Môžete mať problém predat tieto investície za rozumnú cenu, a za určitých okolností môže byť ťažké ich predat za akúkoľvek cenu.

Zahraničné trhy budú zahŕňať iné riziká ako trhy Spojeného kráľovstva, a v niektorých prípadoch budú riziká väčšie. Potenciál zisku alebo straty z transakcií na zahraničných trhoch alebo pri kontraktach denominovaných v zahraničí bude ovplyvnený aj kolísaním výmenných kurzov.

## 2.2. Výplata dividend nie je zaručená

Niektoré akcie vyplácajú dividendy, buď polročne alebo štvrťročne. Dividenda je peňažná suma určená predstavenstvom spoločnosti, ktorá predstavuje rozdelenie zisku spoločnosti. Zavedené, ziskové spoločnosti majú tendenciu vyplácať dividendy a majú dobré skúsenosti s poskytovaním stabilného toku výplat dividend. Obdobia ekonomických ťažkostí však môžu prerušiť vyplácanie dividend aj v prípade najetablovanejších akcií. Mladšie, menej etablované spoločnosti, ktoré budujú podnikanie, si zvyknú ponechať svoje zisky na opätovné investovanie. Tieto spoločnosti sa nazývajú „rastové“ spoločnosti, pretože ich obchodnou stratégiou je rýchly rast podnikania.

## 2.3. Obchodné/administratívne náklady

Náklady a poplatky účtované nami alebo tretími stranami znížia potenciálny zisk, ktorý môžete dosiahnuť, alebo zvýšia úroveň straty. Skôr ako začnete obchodovať, mali by ste pochopiť všetky provízie a iné poplatky, za ktoré budete niesť zodpovednosť.

## 2.4. Trhové medzery

Ide o náhly posun ceny nástroja alebo jeho podkladu z jednej úrovne na druhú. Môže sa to stať kedykoľvek, ale najčastejšie sa to stane, keď sa trh uzavrie na jednej úrovni, ale znova sa otvorí na inej. To môže spôsobiť neočakávané straty.

## 2.5. Neľahko realizovateľné investície

Môžeme dohodnúť alebo uzavrieť transakcie s investíciami, ktoré nie sú okamžite realizovateľné. Ide o investície, pri ktorých je trh obmedzený alebo by sa ním mohol stať. Môžete mať problém predať takúto investíciu za rozumnú cenu a za určitých okolností. Môže byť ťažké ju predať za každú cenu. Neinvestujte do takýchto investícií, pokiaľ ste si dôkladne nepremysleli, či sú pre vás vhodné.

## 2.6. Minulá výkonnosť

Mali by ste si byť vedomí toho, že cena finančných nástrojov, s ktorými obchodujete, závisí od výkyvov na finančných trhoch mimo našej kontroly, a že minulá výkonnosť nie je ukazovateľom budúcej výkonnosti.

## 2.7. Obchodovanie s cennými papiermi, ktoré môžu byť predmetom stabilizácie

My a/alebo naši zástupcovia môžeme z času na čas vykonávať transakcie vo vašom mene s cennými papiermi, ktoré podliehajú stabilizácii. Stabilizácia umožňuje umelé udržiavanie trhovej ceny cenného papiera počas obdobia predaja novej emisie cenných papierov verejnosti. Stabilizácia môže ovplyvniť nielen cenu novej emisie, ale aj cenu iných cenných papierov, ktoré sa jej týkajú.

## 2.8. Riziko likvidity akcií

Akcie sú dostupné v spoločnostiach rôznych veľkostí, priemyselných sektorov, geografických lokalít a na rôznych akciových trhoch. Likvidita je dôležitým rizikovým faktorom pri investovaní do jednotlivých akcií, a vo všeobecnosti sa riadi trhovou kapitalizáciou (celkovou hodnotou emitovaných akcií) spoločnosti a aktuálnymi trhovými podmienkami. Úrovne likvidity sa môžu rýchlo meniť, a nedostatok likvidity často obmedzuje obchodovanie s akciami s menšou trhovou kapitalizáciou (známe ako mid-cap a small-cap).

## 2.9. Informácie o zahraničných investíciách

Informácie o zahraničných investíciách nie sú tak ľahko dostupné pre britskú verejnosť ako pre britské spoločnosti, a finančné stránky národnej tlače sa tejto téme venujú len málo. Rôzne časové pásma tiež znamenajú, že nie vždy budete môcť získať cenu zahraničných akcií v reálnom čase počas obchodného dňa v Spojenom kráľovstve. Pri investovaní na zámorských trhoch treba brať do úvahy menové výkyvy. Zisk alebo strata z výkonnosti akcie môže byť jednoducho kompenzovaná pohybom výmenného kurzu. Alternatívne by sa zisk alebo strata na akcii mohla zľúčiť, aby bola ešte väčšia. Úvahy o likvidite sú podobné ako pri akciách v Spojenom kráľovstve.

## 2.10. Cenová volatilita

Cena jednotlivých akcií môže značne kolísať, a môže sa rýchlo zhodnocovať alebo klesať. Akcie môžu tiež zostať v poklese počas dlhých časových období. Ceny akcií rastú a klesajú v závislosti od zdravia spoločnosti a všeobecných ekonomických a trhových podmienok. Rast a pokles ceny jednotlivých akcií môže byť významný. Investície na akciovom trhu majú tendenciu byť volatilnejšie ako investície do väčšiny dlhopisov.

## 2.11. Centové akcie

Akcie zakúpené na alternatívnom investičnom trhu (AIM) (najmä tie, ktoré sú známe ako „centové akcie“) nesú vyšší stupeň rizika straty peňazí ako iné akcie Spojeného kráľovstva. Je to preto, že požiadavky na spoločnosti, ktoré sú kótované na AIM, sú menej prísne ako požiadavky na spoločnosti s úplným zoznamom na trhu. Medzi nákupnou cenou a predajnou cenou týchto akcií je tiež zvyčajne širší rozdiel, a ak sa musia okamžite predáť, môžete získať späť menej, ako ste za ne zaplatili z dôvodu nedostatku likvidity. Cena týchto akcií sa môže rýchlo meniť a môžu klesať aj stúpať. Môže byť tiež ťažké získať spoľahlivé informácie o ich hodnote alebo rozsahu rizík, ktorým sú vystavené.

## 2.12. Vyrovnanie

Pokiaľ ide o akcie, na mnohých trhoch (napríklad akcie obchodované na londýnskej burze cenných papierov) sa vyrovnanie uskutočňuje tak, že protistrany súčasne porovnávajú akcie obchodované s hotovosťou.

## 2.13. Presuny investícií

Pokiaľ ide o presuny investícií, berte prosím nasledujúce riziká na vedomie:

- **Nedostatočná spolupráca zo strany iného poskytovateľa investícií:** Investičné presuny vyžadujú spoluprácu zo strany iného poskytovateľa investícií. Investičné presuny nemožno vykonať, ak iný poskytovateľ investícií nespolupracuje alebo neumožňuje prevody v rámci druhu.
- **Neúplné alebo oneskorené presuny:** Investičné presuny sa neriadia štandardnými postupmi vysporiadania. Budeme sa snažiť spracovať presun

investícií do 30 kalendárnych dní, ale môžu sa vyskytnúť administratívne oneskorenia alebo chyby.

- **Daňové dôsledky:** Presun majetku klienta na poskytovateľa investícií so sídlom v inej krajine môže mať daňové dôsledky. Napríklad pri presune cenných papierov môžete vyvolať kapitálové zisky alebo straty, čo môže viesť k daňovým povinnostiam. Je dôležité, aby ste pochopili miestne daňové dôsledky a v prípade potreby sa poradili s daňovým poradcom.
- **Zlomkové podiely:** Ako je uvedené v bode č. 3 nižšie, uvedomte si, že nie sme schopní uľahčiť investičné prevody zlomkových akcií. Zlomkové akcie budú musieť byť najskôr zlikvidované, aby sa speňazili. V prípade investičných účtov to bude z vašej vlastnej iniciatívy a výnosy si budete môcť vybrať prostredníctvom štandardných procesov výberu. V prípade účtov Stocks nám dávate pokyn, aby sme zadali príkaz na predaj všetkých čiastkových akcií, ako je opísané v podmienkach ISA. Upozorňujeme, že iný poskytovateľ investícií nemusí ponúkať zlomkové akcie alebo si môže účtovať poplatky a sadzby na uľahčenie budúcich nákupov zlomkových akcií.
- **Trhové riziko:** Trhová hodnota vašich cenných papierov sa môže v čase od začatia prevodu do jeho dokončenia meniť. Nebudete môcť prediť žiadne investície, ktoré sú súčasťou investičného prevodu a budete vystavení trhovému riziku, v dôsledku čoho môžete počas procesu prevodu získať alebo stratiť hodnotu.

### 3. Upozornenia na riziká súvisiace s zlomkovými akciami

Zlomkové akcie nie je možné obchodovať na verejných burzách, a sú nelikvidné a mimo našej obchodnej platformy nie sú rozpoznané. Likvidovať ich môžete až pri ich predaji cez nás, a pokiaľ nie sú predané, nie je možné ich previesť na iného makléra.

Vo všetkých ohľadoch budeme dodržiavať „najlepšie vykonanie“ všetkých pokynov vykonaných prostredníctvom Trading 212 v súlade s jeho regulačnými požiadavkami. To znamená, že realizácia bude založená na cene, ktorá nie je horšia ako prevládajúca ponuka/ponuka na referenčnej burze v čase vašej objednávky pre

všetky zložky transakcie s úplnými akciami a čiastočnými akciami. Akýkoľvek Pokyn väčší ako jedna akcia, ktorý zahŕňa zložku zlomkovej akcie, bude vykonaný v zmiešanej kapacite. T212 bude konať buď ako hlavný, alebo ako bezrizikový hlavný príkaz, pokiaľ ide o čiastkové akcie transakcie. Ak zadáte pokyn výhradne na zlomkovú akciu, T212 vykoná váš obchod mimo burzy, pričom ho interne spáruje na základe ceny, ktorá nie je horšia ako prevládajúca ponuka/ponuka na referenčnej burze v čase vašej objednávky. Príkazy zadané mimo bežných obchodných hodín nie je možné vykonať.

T212 zaokrúhľuje všetky zlomkové podiely na osem desatinných miest. Pri všetkých nominálnych príkazoch vaša transakcia nikdy neprekročí sumu objednávky, s výnimkou prípadov, keď je transakcia dodatočne opravená alebo upravená v súlade s našimi podmienkami Invest alebo podmienkami CFD, čo môže mať za následok, že konečná vyúčtovaná suma sa bude líšiť od pôvodnej sumy príkazu. Zaokrúhľovanie môže tiež ovplyvniť vašu schopnosť získať hotovostné dividendy, dividendy akcií a rozdelenie akcií. Ak napríklad vlastníte 0,00000001 akcií, ktoré vyplácajú dividendu vo výške jeden cent na akciu, nepripíšeme na váš hotovostný zostatok ani zlomok centu. Pri zaokrúhľovaní vynaložíme primerané úsilie, aby sme sa čo najviac priblížili vašej objednávke. Nenesieme však zodpovednosť za žiadne straty alebo škody, ktoré utrpíte alebo ktoré vám vzniknú v dôsledku takéhoto zaokrúhľovania alebo v súvislosti s ním, s výnimkou rozsahu, ktorý možno priamo pripísať našej nedbalosti, podvodu, úmyselnému omeškaniu, porušeniu zmluvy alebo porušeniu pravidiel FCA.

Na základe maximálneho úsilia uľahčíme hlasovacie práva na pomernom základe. Toto právo však nemôžeme zaručiť. Žiadnym spôsobom neobmedzujeme žiadne práva, ktoré by ste inak mali k cenným papierom a finančným prostriedkom na vašom účte Trading 212, vrátane akýchkoľvek čiastkových podielov.

V súvislosti s čiastkovými transakciami existujú potenciálne konflikty záujmov a vy ste súhlasili s touto transakciou súhlasom s Investičnými podmienkami. Svoj súhlas s takouto transakciou môžete kedykoľvek odvolať písomným oznámením zaslaným nám.

Zlomkové akcie nie sú prevoditeľné. Ak zatvoríte svoj účet alebo prevediete svoj účet na inú firmu, zlomkové akcie držané na vašom účte budú zlikvidované. Podobne zlomkové akcie nemožno vložiť do formulára certifikátu a poslať poštou. Likvidácia zlomkových akcií môže viesť k dodatočným poplatkom.

## 4. Upozornenia na riziká súvisiace s požíčianím akcií

### 4.1. Všeobecná štruktúra

Keď si požičiame vaše akcie, vystupujeme ako vaša protistrana a sme povinní vám tieto akcie znovu doručiť. Akcie, ktoré sme si od vás požičali, môžeme ďalej požičať renomovanej tretej strane („Dlžník“) prostredníctvom vzájomnej dohody o požíčianí. Dlžník bude mať povinnosť nám akcie opätovne doručiť.

### 4.2. Zdaňovanie dividend

Podiely požičané Dlžníkovi sa vo všeobecnosti stiahnu od Dlžníka pred dátumom ex-dividendy, aby sa získala dividendy. Ak k stiahnutiu nedôjde, dostaneme platbu od Dlžníka a vy budete mať od nás nárok na platbu vo forme vyrobenej platby namiesto dividendy, ktorá sa rovná dividende, ktorú by ste inak dostali. Upozorňujeme, že táto platba môže mať rôzne daňové dôsledky a vy zodpovedáte za všetky súvisiace daňové povinnosti.

### 4.3. Firemné akcie

V prípade požičaných akcií bude mať hlasovacie práva dlžník a vy tieto hlasovacie práva stratíte. Avšak ostatné podnikové akcie, ako sú práva alebo bonusy, budú spracované ako zvyčajne. To znamená, že získate akékoľvek ďalšie práva a distribúcie uskutočnené na zapožičané akcie.

### 4.4. Úverové riziko protistrany

Existuje potenciálne úverové riziko protistrany, keď sa my alebo dlžník dostaneme do platobnej neschopnosti a nevrátíme vaše akcie. Toto riziko zmierňujeme tým, že vám poskytujeme kolaterál vo výške minimálne 102% hodnoty požičaných akcií. Kolaterál bude vo forme amerických štátnych dlhopisov alebo hotovosti a bude držaný v súlade s pravidlami FCA pre klientske aktíva na oddelenom účte u renomovanej

tretej strany alebo v prípade, ak je kolaterál hotovosť, na bankových účtoch u renomovaných tretích finančných inštitúcií vo váš prospech.

#### 4.5. Vnútrodenná cenová volatilita

V dôsledku volatility trhu sa hodnota požičaných akcií môže zvýšiť alebo hodnota kolaterálu môže znížiť, čo môže spôsobiť, že nebudete dostatočne zabezpečení. Toto riziko zmierňujeme každodenným monitorovaním kolaterálu, aby sme zabezpečili, že jeho hodnota sa rovná alebo je vyššia ako 102% hodnoty požičaných akcií.

V nepravdepodobnom prípade, že Trading 212 a dlžník skrachujú pred úpravou zábezpeky, časť vašich aktív môže byť chránená systémom kompenzácie finančných služieb. Ďalšie podrobnosti nájdete na adrese [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk).

#### 4.6. Predaj nakrátko

Požičané akcie sa zvyčajne používajú na shortovanie, ktoré by mohlo ovplyvniť hodnotu akcie. Predaj nakrátko by mohol spôsobiť tlak na znižovanie ceny požičaných akcií a ovplyvniť ich dlhodobú hodnotu.

### 5. Upozornenia na riziká súvisiace s investičnými koláčmi

Použitím technického nástroja pre investičné koláče budete môcť manuálne vygenerovať svoje vlastné koláče s cieľom vykonať transakcie s finančnými nástrojmi. Budete mať možnosť vybrať si, do ktorých finančných nástrojov investovať, aký podiel investovať do ktorého Rezu, ako aj rozhodnúť, koľko a kedy investovať. Koláč je možné kedykoľvek upraviť alebo odstrániť a všetky jeho nastavenia je možné zmeniť.

Upozorňujeme, že pri používaní investičných koláčov alebo autoinvestu sa negarantujú žiadne výnosy a sú len ilustráciou možných investičných výsledkov. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov. Ide o historické údaje, ktoré nepredstavujú finančné poradenstvo a spoločnosť Trading 212 nenesia žiadnu zodpovednosť za výkonnosť koláča.

Nástroj Pie Copying nepredstavuje žiadnu formu správy investícií podľa vlastného uváženia. Akékoľvek vysvetlenie alebo informácie, ktoré vám poskytneme ako súčasť

kopírovania koláčov alebo o výkone koláča, nie sú zamýšľané a nemali by sa považovať za rady. Tieto informácie sú vám poskytnuté výhradne na informačné účely.

## **6. Ostrzeżenia o ryzyku związane z diagramami wzorcowymi**

### **6.1. Ryzyko rynkowe**

Diagramy wzorcowe są narażone na ryzyko rynkowe, które może prowadzić do potencjalnych strat inwestycyjnych w związku ze zmianami ogólnych warunków rynkowych. Wahania cen akcji i warunków ekonomicznych mogą mieć wpływ na wyniki aktywów w diagramach wzorcowych. Należy pamiętać, że żadne zwroty nie są gwarantowane i stanowią ilustrację możliwych wyników inwestycyjnych.

Wcześniejsze wyniki nie są niezawodnym wskaźnikiem dotyczącym wyników w przyszłości. Dane te mają charakter historyczny i nie stanowią porady inwestycyjnej, a Trading 212 nie ponosi odpowiedzialności za wyniki diagramu wzorcowego.

### **6.2. Ryzyko przyjęcia założeń**

Diagramy wzorcowe są projektowane na podstawie danych dostarczonych przez strony trzecie i obejmują pewne założenia dotyczące zwrotów, korelacji i wariantów klas aktywów. Jeśli założenia te okażą się niedokładne lub jeśli warunki rynkowe szybko się zmienią, wyniki diagramu wzorcowego mogą się różnić. Należy pamiętać, że Trading 212 oferuje wyłącznie usługę realizacji transakcji, a Klient jest odpowiedzialny za swoje własne decyzje inwestycyjne.

### **6.3. Brak personalizacji i porady**

Diagramy wzorcowe są projektowane na podstawie danych dostarczanych przez strony trzecie dla szerokiego grona inwestorów o różnej tolerancji ryzyka i odmiennych celach. Nie są one spersonalizowane w celu dopasowania do konkretnych potrzeb Klienta i dlatego mogą nie odpowiadać jego wyjątkowej sytuacji finansowej, tolerancji ryzyka i celom. Klient ponosi wyłączną odpowiedzialność za ocenę, czy oferowane diagramy wzorcowe są dla niego właściwym wyborem, a także za dostosowanie ich zgodnie ze swoimi preferencjami.

#### **6.4. Brak funkcji automatycznego bilansowania**

Funkcja automatycznego bilansowania nie jest dostępna. Klient jest odpowiedzialny za wybór odpowiedniego diagramu wzorcowego i zarządzanie nim. W przypadku, gdy zewnętrzny dostawca danych diagramu wzorcowego zmieni źródło jego danych, nie będziemy automatycznie aktualizować skopiowanych diagramów wzorcowych bez wiedzy i zgody Klienta. Klient będzie jednak powiadamiany za każdym razem, gdy pewne aspekty skopiowanych diagramów wzorcowych zostaną zmienione, i będzie wtedy mógł zdecydować, czy zaktualizować wybrany diagram wzorcowy do najnowszej wersji, czy też pozostawić go bez zmian.

#### **7. Ryzyko związane z handlem 24/5**

Handel poza zwykłymi godzinami handlu wiąże się z pewnym ryzykiem. Klient musi zapoznać się z tym ryzykiem i zdecydować, czy handel 24/5 jest zgodny z jego strategią i celami inwestycyjnymi. Klient jest odpowiedzialny za zapoznanie się z godzinami otwarcia odpowiednich rynków, na których handluje, oraz za określenie własnej strategii inwestycyjnej. Nasza funkcja handlu 24/5 nie stanowi rekomendacji ani potwierdzenia, że handel 24/5 pozwoli odnieść Klientowi sukces lub spełni jego potrzeby inwestycyjne.

Niektóre ryzyka związane z handlem 24/5 są następujące:

##### **7.1. Niższa płynność**

W przypadku handlu 24/5 liczba zleceń na rynku jest z reguły niższa w porównaniu ze zwykłymi godzinami rynkowymi, ponieważ mniej handlowców kupuje i sprzedaje akcje. W efekcie wypełnianie zleceń może trwać dłużej, mogą być one wypełniane częściowo lub w niektórych przypadkach nie będą wypełniane w ogóle.

##### **7.2. Większa zmienność cenowa**

Ze względu na mniejszy wolumen transakcji, ceny podczas handlu 24/5 mogą być znacznie bardziej zmienne w porównaniu do zwykłych godzin handlu. W związku z tym zlecenia Klienta mogą zostać zrealizowane po mniej korzystnej cenie w porównaniu z ceną, jaką uzyska podczas zwykłej sesji giełdowej.

### 7.3 Šersze spready

Spread to różnica między ceną zakupu a ceną sprzedaży akcji. W środowisku o niższej płynności i wyższej zmienności, jak w przypadku handlu 24/5, różnice kursowe mogą stać się większe niż zwykle, a tym samym prowadzić do mniej korzystnych warunków kupna i sprzedaży akcji.

### 7.4 Ogłoszenia o aktualnościach

Często spółki i inne instytucje publikują ważne informacje, na przykład dotyczące zysków, wykupu akcji itd., poza zwykłymi godzinami handlu. W połączeniu z większą zmiennością i niższą płynnością może to powodować znaczne skoki cen niektórych akcji w przypadku handlu 24/5 i zwiększyć ryzyko.

### 7.5. Rynki niepowiązane

Ceny wyświetlane na naszej platformie transakcyjnej w przypadku handlu 24/5 nie są cenami rynkowymi, ponieważ system handlu 24/5 nie jest połączony z innymi takimi systemami i w odniesieniu do tych samych akcji lub papierów wartościowych może prezentować inne ceny niż inne równoległe działające systemy handlu 24/5. Może to skutkować otrzymaniem mniej korzystnych cen w danym systemie handlu 24/5 w porównaniu z innym.

### 7.6. Zmiany cen

Ceny akcji będących przedmiotem obrotu w systemie handlu 24/5 mogą nie odzwierciedlać cen na koniec zwykłych godzin handlu lub regularnego otwarcia sesji następnego dnia. W efekcie w przypadku handlu 24/5 można otrzymać mniej korzystne ceny.

**Należy pamiętać, że ryzyko związane z niższą płynnością, większą zmiennością cen i szerszymi spreadami podczas handlu nocnego jest wyższe w porównaniu z handlem w wydłużonych godzinach.**

## 8. Upozornienia na ryzyka, które są wztahujú na účty ISA

Hoci sú Stocks ISA a/alebo Cash ISA bežne používanými možnosťami pre výhodnejšie zdaňovanie, musíš si byť vedomý niektorých potenciálnych rizík a zvážiť ich pri prijímaní finančných rozhodnutí.

### 8.1. Riziko poskytovateľa

V nepravdepodobnom prípade, že by spoločnosť Trading 212 alebo iná banka, ktorá drží tvoje prostriedky klienta išla do likvidácie, môžeš prísť o časť úspor.

## 8.2. Stocks ISA

### 8.2.1. Trhové riziko

Tak ako s akýmkoľvek iným kapitálovým nástrojom môže hodnota investícií na účte Stocks ISA kolísať v dôsledku trhových podmienok. Hodnota tvojich aktív môže stúpať a klesať, pričom vždy existuje riziko, že sa ti nemusí vrátiť suma, ktorú ste pôvodne investovali.

### 8.2.2. Riziko volatility

Akciové trhy môžu byť premenlivé, pričom ceny zaznamenávajú výrazné krátkodobé fluktuácie. Táto volatilita môže mať vplyv na hodnotu tvojich investícií, pričom potenciálne môže vyústiť do strát.

### 8.2.3. Riziko likvidity

Niektoré investície môžu byť menej likvidné, čo znamená, že sa nedajú ľahko kúpiť alebo prediť bez zmeny ich ceny. V dôsledku toho môže byť ťažšie prediť investície, keď to potrebuješ, a môžeš pritom utrpieť straty.

## 8.3. Cash ISA

### 8.3.1. Riziko inflácie

Úroková sadzba, ktorú ponúkame na vklady na účet Cash ISA, nemusí držať krok s infláciou, čo znamená, že kúpna sila tvojho sporiaceho účtu by mohla časom klesnúť.

### 8.3.2. Riziko úrokovej sadzby

Úroková sadzba Cash ISA je premenlivá v závislosti od platných právnych predpisov, trhových podmienok, zmien základnej sadzby alebo politiky spoločnosti Trading 212. Ak úroková sadzba klesne, návratnosť tvojich úspor môže byť nižšia ako si očakával.

## 9. Upozornenia na riziká vzťahujúce sa na CFD aj akcie

### 9.1. Iba vykonanie – Obchodujete výlučne na vlastné riziko

Naša služba je „iba vykonanie“, čo znamená, že vykonáme iba vaše obchodné pokyny. Nebudeme vám ponúkať žiadne rady ani odporúčania týkajúce sa vhodnosti akýchkoľvek investícií u nás a nič, čo vám pošleme alebo povieme, by sa tak nemalo interpretovať. Neposkytujeme investičné, daňové ani obchodné poradenstvo. Naša služba je "iba vykonanie", čo znamená, že vám nebudeme radiť pri žiadnej transakcii, ani nebudeme monitorovať vaše obchodné rozhodnutia, aby sme zistili, či sú pre vás vhodné, alebo aby sme vám pomohli vyhnúť sa stratám. Mali by ste získať svoje vlastné finančné, právne, daňové a iné odborné poradenstvo o tom, či sú pre vás CFD alebo akcie vhodnou investíciou. Môžeme vám poskytnúť faktické informácie o našich produktoch, ich potenciálnych rizikách alebo o finančných trhoch vo všeobecnosti; pritom nebudeme posudzovať vašu individuálnu situáciu.

### 9.2. Trhové riziko

Obchodovanie s akciami a CFD nesie so sebou riziko náhlejšej fluktuácie trhu. Ceny môžu stúpať aj klesať. Najmä obchodovanie s CFD sa spolieha na pohyb cien podkladových finančných produktov. Ste preto vystavení podobným, ale zvýšeným rizikám v súvislosti s držbou podkladových aktív.

### 9.3. Riziko volatility

Trhy CFD a akcií môžu byť veľmi volatilné. Ceny CFD a ich podkladových produktov (akcií alebo indexov) môžu rýchlo kolísať v širokom rozmedzí. Ceny CFD budú okrem iného ovplyvnené trhovou cenou podkladového produktu CFD, ziskom a výkonnosťou spoločnosti alebo spoločností, ktorých akcie tvoria podkladový produkt alebo súvisiaci index, výkonnosťou ekonomiky ako celku, meniacimi sa vzťahmi ponuky a dopytu po základnom produkte alebo súvisiacich nástrojoch a indexoch, vládnymi, komerčnými a obchodnými programami a politikami, úrokovými sadzbami, národnými a medzinárodnými politickými a ekonomickými udalosťami a prevládajúcimi psychologickými charakteristikami príslušného trhu.

Okrem toho prudké, náhle a neočakávané pohyby v cene podkladového produktu môžu pre vás viesť k značnému a zvýšenému zisku alebo strate. Trhy sa nemusia pohybovať hladko a pri po sebe idúcich kotáciách, ktoré sú ďaleko od seba, sa môžu vyskytnúť cenové „medzery“. Pre vás nemusí byť vždy príležitosť zadať objednávku alebo pre našu platformu vykonať objednávku na cenovej úrovni, ktorú ste si vybrali. Jedným z dôsledkov toho môže byť, že príkazy stop-loss sa vykonávajú za nepriaznivé ceny, buď vyššie alebo nižšie, ako ste mohli očakávať, v závislosti od smeru vášho obchodu.

#### **9.4. Menové riziko**

Ak obchodujete s produktom denominovaným v inej mene, než v ktorej máte účet, kolísanie výmenného kurzu ovplyvňuje váš zisk a stratu.

Keď obchodujete s CFD alebo s akciami, ktoré sú denominované v inej mene, ako je základná mena alebo mena, v ktorej ste vložili na svoj účet, všetky marže, zisky, straty a finančné kredity a debety v súvislosti s týmto CFD sa vypočítajú pomocou meny, v ktorej je CFD denominovaný. Vaše zisky alebo straty budú teda ďalej ovplyvnené kolísaním výmenných kurzov medzi menou účtu a menou, v ktorej je CFD denominovaný. Aplikujeme „zrážku“ marže, aby sme odzrkadľovali toto riziko, a tak sa požiadavka na maržu na CFD účinne zvýši.

#### **9.5. Riziko kolísania úrokovej sadzby**

Úrokové sadzby kolíšu, čo ovplyvní finančné poplatky (alebo rabaty), ktoré zaplatíte (alebo môžete dostať) na svoje dlhé (alebo krátke, v prípade CFD) pozície. To ovplyvní aj vaše celkové zisky alebo straty.

#### **9.6. Riziko regulačných a daňových zmien**

Zmeny v daňových a iných zákonoch, vládnej, fiškálnej, menovej a regulačnej politike môžu mať nepriaznivý vplyv na hodnotu vašich CFD alebo akcií, daň, ktorú platíte z vašich CFD alebo akcií, a celkovú návratnosť produktov.

#### **9.7. Riziko likvidity**

Za určitých okolností nemusí byť možné uzavrieť časť alebo celú pozíciu za aktuálnu cenu alebo vôbec. Nie sme povinní kedykoľvek poskytovať kotácie pre akékoľvek CFD

a nezaručujeme nepretržitú dostupnosť kotácií alebo obchodovania s akýmkoľvek CFD. Podľa vlastného uváženia môžeme kedykoľvek prestať kótovať CFD a/alebo prestať zadávať nové transakcie CFD alebo akcií na základe nedostatku trhových údajov, zastavení alebo pozastavení alebo chýb alebo nelikvidity alebo volatility na trhu pre Podkladový produkt alebo na základe vlastného rizika alebo parametrov zisku, technických chýb, problémov s komunikáciou, trhových alebo politických alebo ekonomických alebo vládnych udalostí, vyššej moci alebo z iných dôvodov.

### **9.8. Riziko zrušenia alebo prerušenia prístupu k elektronickým systémom a službám T212**

Pri poskytovaní služieb klientom sa spoliehame na počítačový softvér, hardvér a telekomunikačnú infraštruktúru a sieť, a bez týchto systémov nemôžeme poskytovať služby. Tieto počítačové systémy a služby, ako sú tie, ktoré používame my, sú vo svojej podstate náchylné na prerušenie, oneskorenie alebo zlyhanie, čo môže spôsobiť, že stratíte prístup k našej obchodnej platforme, alebo to môže znamenať, že nebudeme môcť poskytovať CFD alebo akcie alebo obchodovať, alebo môže negatívne ovplyvniť ktorýkoľvek alebo všetky aspekty našich služieb. Podľa našich podmienok investovania a CFD akceptujete naše systémy a služby, a naša zodpovednosť voči vám je obmedzená.

### **9.9. Oddelené účty**

V súlade s predpismi FCA (Trading 212 UK Ltd.) a CySEC (Trading 212 Markets Ltd.) sú všetky finančné prostriedky našich klientov držané na oddelených účtoch. Aj keď dôkladne sledujeme bonitu našich bánk a vyberáme ich na základe robustnosti a solídnosti, pričom využívame len veľké medzinárodné banky, neznamená to, že sú bez rizika. Na požiadanie vám môžeme poskytnúť podrobnosti o tom, ktoré banky využívame.

### **9.10. Riziká spojené s úrokmi z hotovosti.**

Keď držíte peniaze prostredníctvom T212, môžeme vo vašom mene uložiť vaše peniaze do finančných inštitúcií regulovaných Spojeným kráľovstvom/EÚ (termínované vklady alebo bežné bankové vklady) a/alebo ich držať v

kvalifikovaných fondoch peňažného trhu (QMMF). mať nárok na získanie úroku z T212 z peňazí podľa platných podmienok investovania/CFD.

**9.10.1.** Keď vložíme vaše peniaze do finančných inštitúcií v Spojenom kráľovstve/EÚ, zatiaľ čo vaše peniaze budú naďalej dostávať ochranu ako zákaznicke peniaze (podľa sekcie 7.9 vyššie), stále vás to môže vystaviť určitým rizikám:

#### **9.10.1.1. Pravidelné bankové vklady**

- a. **Inflácia** : Inflačné riziko nastáva, keď miera inflácie presiahne zarobenú úrokovú sadzbu, čo môže mať za následok, že vaše peniaze časom stratia hodnotu. V prípade inflácie nemusí úrok, na ktorý máte nárok od T212, sledovať tempo rastúcich nákladov.
- b. **Úverové riziko** : Ak sa finančná inštitúcia, v ktorej sú uložené vaše peniaze, dostane do platobnej neschopnosti, môžete prísť o (časť) svojich peňazí. Na riadenie tohto rizika T212 starostlivo vyberá finančné inštitúcie a pravidelne sleduje ich úverovú schopnosť. Okrem toho môžete mať nárok získať späť (časť) svojich peňazí z ochranného systému.

#### **9.10.1.2. Termínované vklady**

Termínované vklady sa vo všeobecnosti považujú za nízkorizikové a zvyčajne sú úročené vyššou úrokovou sadzbou ako Bežné bankové vklady. Okrem rizík, ktoré sa vzťahujú na Bežné bankové vklady, je potrebné pri termínovaných vkladoch zvážiť nasledujúce riziká:

- a. **Neúspech** : Ak držíme vaše peniaze na termínovaných vkladoch, nebude to mať vplyv na vašu schopnosť vybrať si peniaze alebo ich inak použiť na investovanie za normálnych okolností. V prípade, že Trading 212 alebo finančná inštitúcia, v ktorej držíme vaše peniaze, zlyhá, môže dôjsť k oneskoreniu prístupu k vašim peniazom na výber, a to až o 95 dní.
- b. **Oneskorenia výberu**: Okrem toho, v nepravdepodobnom scenári, kedy si veľmi veľký počet klientov T212 vyberie značnú sumu svojich peňazí uložených na termínovanom vklade alebo sa ich rozhodne v rovnakom čase uložiť na

investície, nám môže chvíľu trvať, kým spracujeme všetky požiadavky, ktoré by mohli ovplyvniť lehoty na odstúpenie uvedené v podmienkach Invest/CFD.

### 9.10.2. Kvalifikovaný fond peňažného trhu

Ak držíme peniaze v QMMF, príslušné podielové listy alebo akcie v QMMF sa budú považovať za klientske aktíva a budú držané ako aktíva v bezpečnej úschove v súlade s pravidlami FCA CASS. QMMF sú fondy peňažného trhu, ktoré spravuje správca fondu, od ktorých sa zvyčajne vyžaduje udržiavanie nízkorizikovej stratégie investovaním do finančných nástrojov, ako sú štátne dlhopisy. QMMF vo všeobecnosti podliehajú prísnejšej regulačnej kontrole a musia spĺňať vyššie štandardy kvality ako iné fondy peňažného trhu. Napriek tomu, ako pri každej investícii, aj tu existujú určité riziká:

- a. **Úverové riziko** : Ak sa QMMF, v ktorom sú uložené vaše peniaze, stane platobne neschopným, môžete prísť o (časť) svojich peňazí. Na riadenie tohto rizika T212 starostlivo vyberá iba vysoko regulované QMMF a pravidelne monitoruje ich bonitu.
- b. **Manažérske riziko** : Výkonnosť môže byť ovplyvnená rozhodnutiami manažéra fondu QMMF. Zlé investičné voľby alebo stratégie môžu viesť k nižším výnosom alebo zvýšenému riziku.
- c. **Riziko úrokovej sadzby** : Hodnota cenných papierov v QMMF môže byť ovplyvnená zmenami základných úrokových sadzieb. Ak sa základné úrokové sadzby zvýšia, hodnota existujúcich podkladových aktív, ako sú dlhopisy (s nižšími úrokovými sadzbami), sa môže znížiť. Keďže však QMMF vo všeobecnosti investujú do krátkodobých cenných papierov, toto riziko je nižšie v porovnaní s dlhodobými dlhopisovými investíciami.
- d. **Riziko likvidity** : Kým QMMF sú navrhnuté tak, aby boli vysoko likvidné, čo investorom umožňuje kedykoľvek vybrať svoje peniaze, môžu to ovplyvniť extrémne podmienky na trhu. Za takýchto okolností by vysoký počet žiadostí o výber mohol potenciálne viesť k oneskoreniam.

## 10. Riziká spojené s dohodami v rámci skupiny

### 10.1. Vykonávanie príkazov v rámci skupiny (Investičný účet)

Keď obchodujete s Finančnými nástrojmi na Investičnom účte, vaše príkazy môžeme na účely ich vykonania smerovať našej pridruženej spoločnosti Trading 212 Markets (Ireland) Limited („Trading 212 IE“). Presmerovanie príkazov klientov na Trading 212 IE, ktorá je entitou v rámci našej vlastnej podnikovej skupiny, a nie na nesúvisiace tretie strany, môže predstavovať riziko možného konfliktu záujmov. Napríklad to so sebou nesie riziko, že by investičná spoločnosť ako tá naša mohla uprednostniť obchodné záujmy svojej podnikovej skupiny (napr. udržanie objemu transakcií alebo príjmov v rámci skupiny) pred záujmami klienta.

V súlade s našimi zákonnými a regulačnými povinnosťami si Trading 212 zachováva plnú zodpovednosť za zabezpečenie najlepšieho vykonávania vašich príkazov, aj keď sa vykonávajú v rámci skupiny. Naše zásady vykonávania príkazov opisujú, ako dodržiavame tieto regulačné požiadavky. Vybrali sme Trading 212 IE ako jedného z našich vykonávajúcich brokerov, pretože sme zistili, že vďaka tejto dohode vám môžeme konzistentne poskytovať najlepšie možné výsledky, a to konkrétne tým, že zvyčajne eliminujeme provízie tretích strán a znižujeme náklady na vykonávanie.

### 10.2. Zabezpečenie proti trhovému riziku v rámci skupiny (účet CFD)

Pri obchodovaní s CFD pôsobí Trading 212 ako vaša protistrana. V záujme zvládania trhového rizika spojeného s vašimi otvorenými pozíciami môžeme toto riziko zabezpečiť alebo kompenzovať cez Trading 212 IE. Uzatvorenie zmluvy so spoločnosťou Trading 212 IE na účely zaistenia nášho rizika môže viesť k potenciálnemu konfliktu záujmov. Konkrétne platí, že podmienky zabezpečovacej dohody by mohli byť ovplyvnené vzťahom medzi prepojenými subjektmi, čo by

mohlo viesť k uprednostneniu potrieb skupiny v oblasti zvládania rizík pred záujmami klientov.

Tieto zabezpečovacie dohody uzatvárame s cieľom znížiť náklady na vykonávanie a vplyv trhových cien pre našich klientov. V záujme riadenia konfliktu zabezpečujeme, aby sa všetky takéto dohody uzatvárali na základe zásady nezávislých vzťahov a podliehali nezávislému dohľadu.

### **10.3. Postupy a opatrenia v prípade konfliktu záujmov**

Zavedli sme prísne postupy na identifikáciu, riadenie a prevenciu vyššie uvedených (potenciálnych) konfliktov. Tieto postupy zabezpečujú dostatočný a nezávislý dohľad nad našimi vykonávacími a zabezpečovacími opatreniami, aby sme mohli efektívne monitorovať a kontrolovať kvalitu vykonávania poskytovaných spoločnosťou Trading 212 IE. Ďalšie podrobnosti týkajúce sa krokov, ktoré podnikáme na identifikáciu, zvládanie a prevenciu týchto rizík, sú uvedené nižšie v časti II (Konflikty záujmov) tohto oznámenia o zverejnení.

## **11. Upozornenia na riziká týkajúce sa účtov SIPP**

Hoci účty SIPP (Trading 212 SIPP) predstavujú bežne používané daňové nástroje, je dôležité mať na pamäti určité potenciálne riziká a zohľadniť ich pri prijímaní finančných rozhodnutí.

Konkrétne riziká spojené s týmto konkrétnym produktom a nástrojmi ponúkanými spoločnosťou Trading 212 nájdete v dokumente s kľúčovými informáciami týkajúcim sa účtu SIPP (Trading 212 SIPP). Nájdete ho [tu](#). Ďalšie všeobecné riziká sú uvedené v tomto oznámení o zverejnení.

## **Časť II – Konflikt záujmov**

Zavedli sme celý rad postupov s cieľom identifikovať, monitorovať, riadiť a prípadne zverejňovať konflikty záujmov, ktoré môžu z času na čas nastať. Účinnosť všetkých týchto kontrol je priebežne monitorovaná, a tvorí súčasť nášho Programu monitorovania súladu.

Veľký dôraz kladieme na udržiavanie silnej kultúry dodržiavania predpisov. Túto kultúru neustále posilňujú všetci zamestnanci, a potreba konať vždy v najlepšom záujme klientov je základným kameňom našej filozofie.

## 1. Čo je konflikt záujmov?

V rámci poskytovania akýchkoľvek investičných a doplnkových služieb môže dôjsť ku konfliktu záujmov v ktorejkoľvek oblasti nášho podnikania, čo môže viesť k prospechu našich záujmov. Konflikty záujmov môžu vzniknúť medzi rôznymi stranami vrátane:

- T212 a jeden alebo viacerí jeho klienti;
- Riaditeľ alebo zamestnanec a jeden alebo viacerí klienti firmy;
- Riaditeľ alebo zamestnanec a T212;
- Dvaja alebo viacerí klienti T212;
- Poskytovateľ služieb tretej strany a T212;
- Poskytovateľ služieb tretej strany a klient (klienti) T212; a
- Dvaja alebo viacerí zamestnanci.

Nie je žiadúce vymenúvať definitívny zoznam okolností, za ktorých by mohli vzniknúť konflikty; súčasťou školenia zamestnancov v tejto oblasti je rozpoznanie a náprava alebo eskalácia potenciálnych konfliktov v priebehu podnikania. Aby sme však pomohli identifikovať potenciálne konflikty záujmov, zvažili sme niekoľko oblastí vrátane:

- a. okolností, za ktorých by sme mohli dosiahnuť finančný zisk alebo sa vyhnúť finančnej strate na úkor klienta;
- b. kde by mohli vzniknúť finančné alebo iné stimuly na uprednostnenie záujmu jedného klienta alebo skupiny klientov pred záujmami iného klienta alebo skupiny klientov;
- c. kde naši zamestnanci obchodujú s osobnými účtami a ich pozície sú v protiklade k pozíciám klientov, najmä vo vzťahu k menej likvidným akciám;
- d. kde môžeme alebo dostaneme stimul od tretej strany v súvislosti so službou poskytnutou klientovi alebo nám, vo forme peňazí, tovaru alebo služieb, iných ako štandardná provízia alebo poplatok za túto službu;
- e. ak máme informácie o jednom zákazníkovi alebo sme od neho získali informácie, ktoré sú relevantné pre transakcie pre iného zákazníka (napríklad

informácie, ktoré ukazujú, že jeden zákazník môže predávať konkrétne akcie a iný nakupovať; a

kde naši zamestnanci prijímajú výhody alebo dary, ktoré by mohli byť chápané ako v rozpore s našimi povinnosťami voči klientovi.

Týmto sme poskytli súhrn najčastejších konfliktov záujmov, ktoré môžu vzniknúť, a čo robíme na ich identifikáciu a zmiernenie.

## **2. Riadenie a monitorovanie konfliktov**

Na riadenie potenciálnych a skutočných konfliktov máme zavedených niekoľko mechanizmov, ktoré sú zhrnuté nižšie.

### **2.1. Zásady a postupy**

Aby sme mohli identifikovať, analyzovať a zmierniť akékoľvek možné konflikty záujmov, zaviedli sme v rámci nášho podnikania zásady a postupy, aby sme zabezpečili, že konflikty budú identifikované, zvážené a zmiernené. Prevádzkujeme aj rozsiahly plán monitorovania súladu, ktorý zahŕňa priebežné monitorovanie konfliktov záujmov.

Naši zamestnanci absolvujú pravidelné školenia a dostávajú poradenstvo v prípade konfliktných situácií. Manažérske tímy sú zodpovedné za zabezpečenie toho, aby ich tímy mali zavedené spoľahlivé kontroly na identifikáciu a riadenie rizík, ktoré vzniknú. Vykonávame rámec rizík a máme register, kde zaznamenávame skutočné a potenciálne konflikty záujmov, ako aj podrobnosti o kontrolách, ktoré boli zavedené na zmiernenie potenciálnych problémov.

### **2.2. Dohľad**

V prípade, že záujmy jedného tímu a jeho klientov môžu byť v rozpore so záujmami iného tímu a jeho klientov, bola štruktúra riadenia oddelená. Máme zavedené opatrenia určené na zabránenie alebo obmedzenie akejkoľvek osoby, ktorá má neprimeraný vplyv na spôsob, akým sa služby alebo činnosti vykonávajú.

### 2.3. Odmeňovanie

S cieľom zmierniť akékoľvek konflikty záujmov súvisiace s nespokojnosťou s odmeňovaním máme politiku odmeňovania, ktorá sa každoročne aktualizuje. Naši zamestnanci sú odmeňovaní kombináciou:

- a. Základný plat a súvisiace výhody; a
- b. Ročný bonus podľa vlastného uváženia.

Tieto berú do úvahy individuálny, tímový a firemný výkon. Žiadny zamestnanec nebude mať priamy úžitok z akéhokoľvek jednotlivého obchodu, ktorý klient uskutoční.

### 2.4. Dary a stimuly

Aby sme odradili od možnosti prijímania darov alebo stimulov od našich zamestnancov, máme zavedené postupy týkajúce sa dávania a prijímania darov alebo pohostenia. Zamestnanci nesmú požadovať ani prijímať žiadne stimuly, ktoré by mohli byť v rozpore s našimi záväzkami voči klientom, ani ponúkať stimuly, ktoré by mohli byť v rozpore so záväzkami príjemcu voči jeho vlastným klientom.

### 2.5. Mimopracovné záujmy

Riadime všetky možné konflikty záujmov vyplývajúce z mimopracovných aktivít zamestnancov, ktoré môžu vzniknúť tým, že od všetkých zamestnancov požadujeme, aby zverejnili svoje vonkajšie obchodné záujmy a funkcie riaditeľa. Vykonávame skríningové cvičenia pred prijatím do zamestnania, aby sme sa uistili, že zamestnanci sú spôsobilí, riadni a majú primeranú kvalifikáciu.

### 2.6. Riadenie osobných účtov

Aby sme zabezpečili, že naši zamestnanci investujú dodržiavaním príslušných nariadení a bez použitia akýchkoľvek dôverných informácií, máme zavedené obmedzenia týkajúce sa vlastného účtu zamestnancov, osobného účtu, obchodovania. Všetky obchodné alebo investičné účty musia byť schválené vedením a kópie poznámky k zmluve sa automaticky odosielajú oddeleniu Zhody.

### 2.7. Obchodovanie a pridelovanie

Aby sme zabezpečili, že obchody nemožno prideliť v prospech jednej skupiny klientov alebo zamestnancov, používame postupy obchodovania a pridelovania, ktoré pokrývajú obchodovanie spravodlivo a v riadnom poradí.

### 2.8. Zásada nezávislosti

Naše personálne postupy vyžadujú, aby zamestnanci nebrali ohľad na akýkoľvek materiálny záujem alebo konflikt záujmov, keď konajú v mene klientov.

### 2.9. Dôvernosť

Naša prísna zásada dôvernosti klientov zabezpečuje, že všetky informácie týkajúce sa klientov sú uchovávané vo firme a zaobchádza sa s nimi ako s dôvernými informáciami. Dôverné informácie sú sprístupnené len tým, ktorí sú oprávnení ich získať. Zamestnanci majú zakázané používať takéto dôverné informácie pre svoje vlastné záujmy.

## 3. Zhrnutie o konflikte záujmov

V praxi boli opatrenia o konflikte záujmov zhrnuté vyššie navrhnuté tak, aby znížili riziko, že konflikt záujmov poškodí klienta, a vo väčšine situácií sa domnievame, že budú postačujúce na zabezpečenie ochrany záujmov klientov. Zriedkavo sa však môžu vyskytnúť prípady, keď tieto opatrenia považujeme za nedostatočné. Za takýchto okolností môže byť možné oznámiť konflikt záujmov klientovi (klientom) priamo písomne alebo v prípade vážneho konfliktu záujmov možno budeme musieť prestať konať alebo odmietnuť konať v mene klienta.

## Časť III – Reklamačný poriadok

### 1. Úvod

Ak sa cítite nespokojní s akýmkoľvek aspektom našej služby, vašou prvou činnosťou by malo byť kontaktovať náš tím zákazníckych služieb na adrese [info@trading212.com](mailto:info@trading212.com).

V časti vybavovanie sťažností je uvedený spôsob podávania sťažností klientmi a naše postupy pri vybavovaní takýchto sťažností.

## 2. Čo je sťažnosť?

Sťažnosť definujeme ako „akékoľvek ústne alebo písomné vyjadrenie nespokojnosti, či už oprávnenej alebo neoprávnenej, od osoby alebo v jej mene o poskytnutí alebo neposkytnutí finančnej služby alebo o určení nápravy, ktoré:

a) tvrdí, že sťažovateľ utrpel (alebo môže utrpieť) finančnú stratu, materiálnu tieseň alebo materiálne ťažkosti; a

b) súvisí s činnosťou tohto respondenta alebo akéhokoľvek iného respondenta, s ktorým má tento respondent nejaké spojenie v oblasti marketingu alebo poskytovania finančných služieb alebo produktov, ktorá spadá pod jurisdikciu úradu finančného ombudsmana.“

## 3. Ako podať sťažnosť?

Sťažnosť zákazníka môže prijať ktorýkoľvek zamestnanec spoločnosti a je zodpovedný za to, že urobí všetko, čo je v rámci jeho právomocí, na vyriešenie problému na mieste prvého kontaktu.

Sťažnosti sa podávajú písomne prostredníctvom bežných komunikačných kanálov zákazníckej podpory, a to zaslaním e-mailu nášmu tímu zákazníckej podpory na adresu [info@trading212.com](mailto:info@trading212.com) alebo pre našich klientov so sídlom v Spojenom kráľovstve telefonicky prostredníctvom našej mobilnej služby v aplikácii.

Aby sme mohli reagovať čo najrýchlejšie, sťažnosť zaslaná klientom by mala obsahovať:

- a. meno a priezvisko klienta;
- b. užívateľské meno klienta;
- c. číslo účtu klienta;
- d. dátum vzniku problému;
- e. príslušné čísla transakcií, ak je to vhodné; a
- f. jasný a logický popis problému.

Sťažnosti by nemali obsahovať urážlivé výrazy namierené voči Spoločnosti alebo akémukoľvek zamestnancovi Spoločnosti.

Náš tím zákazníckej podpory môže priamo kontaktovať sťažovateľa, aby získal ďalšie vysvetlenia a/alebo informácie. Na vybavenie predmetnej sťažnosti je potrebná súčinnosť sťažovateľa.

Hoci náš tím zákazníckej podpory bude schopný vyriešiť väčšinu otázok, môžete otázku postúpiť ako sťažnosť nášmu oddeleniu pre dodržiavanie pravidiel. Uprednostňujeme prijímanie sťažností písomne, pretože existuje menší potenciál pre nedorozumenia.

Ak chcete kontaktovať oddelenie pre dodržiavanie pravidiel spoločnosti, napíšte na [complaints@trading212.com](mailto:complaints@trading212.com) alebo:

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

a čo najjasnejšie uveďte podrobnosti vašej sťažnosti.

Oddelenie pre dodržiavanie pravidiel funguje nezávisle a vykoná nestranné preskúmanie vášho prípadu, pričom vás bude v prípade potreby kontaktovať so žiadosťou o ďalšie informácie. Bude sa usilovať zistiť, čo sa stalo alebo nepodarilo a posúdi, či sme postupovali správne a v súlade s týmito obchodnými podmienkami a regulačnými povinnosťami. Môže tiež určiť, či je splatná nejaká kompenzácia.

#### **4. Vyšetrenie**

Po prijatí vašej sťažnosti naši zamestnanci vašu sťažnosť uznajú a v prípade potreby začnú vyšetrenie.

Aj keď nám naše interné postupy umožňujú vybavovať sťažnosť až osem týždňov, vynaložíme maximálne úsilie na čo najrýchlejšie vyriešenie sťažností.

## 5. Časové rámce a externé riešenie sporov

Ak po uplynutí ôsmich (8) týždňov spoločnosť nedokončila vyšetrowanie a neposkytla konečnú odpoveď, musíme buď:

- A. poskytnúť záverečnú písomnú odpoveď, ktorá:
  - a. akceptuje sťažnosť a v prípade potreby ponúkne nápravu alebo nápravné opatrenia; alebo
  - b. ponúka nápravu alebo nápravné opatrenia bez prijatia sťažnosti; alebo
  - c. zamietne sťažnosť a uvedie dôvody, prečo tak robíme, a, ktorá
    - i. obsahuje kópiu štandardného vysvetľujúceho letáku Služby finančného ombudsmana (FOS) alebo uvádza naň odkaz;
    - ii. poskytne webovú adresu úradu finančného ombudsmana;
    - iii. informuje sťažovateľa, že v prípade nespokojnosti môže sťažnosť postúpiť úradu finančného ombudsmana, a ak áno, urobí tak do šiestich (6) mesiacov od dátumu našej konečnej odpovede; a
    - iv. uvádza, či súhlasíme s upustením od príslušných lehôt.
- B. poskytnúť písomnú odpoveď, ktorá:
  - a. vysvetľuje, prečo nie sme schopní poskytnúť konečnú odpoveď, a uviesť, kedy to očakávame;
  - b. informuje sťažovateľa, že teraz môže postúpiť sťažnosť úradu finančného ombudsmana;
  - c. uvádza, či súhlasíme s upustením od príslušných lehôt;
  - d. obsahuje kópiu štandardného vysvetľujúceho letáku FOS alebo uvádza naň odkaz;
  - e. poskytne webovú adresu úradu finančného ombudsmana.

FOS je nezávislá služba v Spojenom kráľovstve založená parlamentom na urovnávanie sporov medzi podnikmi poskytujúcimi finančné služby a ich zákazníkmi.

Úrad finančného ombudsmana rozhodne po preskúmaní vašej sťažnosti a všetkých relevantných problémov, napríklad akýchkoľvek príslušných pravidiel FCA. Úrad finančného ombudsmana má právomoc riešiť sťažnosť a spoločnosť bude jeho rozhodnutím viazaná. Ak sa rozhodnete využiť FOS, môžete tak urobiť bezplatne.

FOS môžete kontaktovať napísaním na:

**Financial Ombudsman Service**

**Exchange Tower, London**

**United Kingdom, E14 9SR**

**Telefón: 0800 023 4567**

**E-mail:** [complaint.info@financial-ombudsman.org.uk](mailto:complaint.info@financial-ombudsman.org.uk)

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

Upozorňujeme, že úrad finančného ombudsmana nebude brať do úvahy sťažnosť, kým nebudeme mať možnosť sťažnosť riešiť, a žiadny odkaz na úrad finančného ombudsmana by ste nemali uviesť, kým od nás nedostanete konečnú odpoveď, alebo osem týždňov po dátume vašej sťažnosti, podľa toho, čo bude skôr.

Môžete sa tiež rozhodnúť podať sťažnosť prostredníctvom [Platformy Európskej komisie na riešenie sporov online](#). Keďže však bola zriadená služba finančného ombudsmana na riešenie sťažností týkajúcich sa firiem poskytujúcich finančné služby so sídlom v Spojenom kráľovstve, je pravdepodobné, že budete odkázaní na službu finančného ombudsmana, ktorej podrobnosti sú uvedené vyššie.

Tam, kde držíte účet SIPP, môžete sa tiež rozhodnúť postúpiť túto záležitosť

**ombudsmanovi pre dôchodky**. Ombudsman pre dôchodky vám môže pomôcť v prípade sťažností týkajúcich sa správy a riadenia vášho programu Trading 212 SIPP. S touto osobou sa môžete skontaktovať poštou, telefonicky alebo prostredníctvom jej webovej lokality:

**Ombudsman pre dôchodky**

**10 South Colonnade, Canary Wharf, Londýn, E14 4PU**

**Telefón: 0800 917 4487**

**Web:** [www.pensions-ombudsman.org.uk](http://www.pensions-ombudsman.org.uk)