

# Termini di Invest

Si prega di notare che le definizioni e le interpretazioni sono elencate nella Clausola 36 in fondo ai presenti Termini di Invest.

## **Premessa.**

Prima di aprire un conto Invest presso di noi, preghiamo di leggere i presenti Termini di Invest. Aprendo un Conto Invest con noi, il Cliente accetta di essere legalmente vincolato dai presenti Termini di Invest.

È possibile accettare i Termini di Invest sul nostro sito web, con un segno di spunta sulla dichiarazione di avere letto, compreso e accettato i Termini di Invest. Se rifiuta di accettarli, non gli sarà possibile creare un conto Invest presso di noi. I Termini di Invest entreranno in vigore alla data in cui li si accetta attraverso il nostro sito web e/o attraverso la nostra applicazione mobile.

I riferimenti alle presenti clausole devono limitarsi alle clausole di questo Accordo, salvo quanto diversamente specificato.

Le iniziali maiuscole delle intestazioni e le parole evidenziate o in grassetto sono incluse solo per comodità e non devono influenzare l'interpretazione di questo Accordo.

Ogni parola o frase che segue i termini "incluso", "compreso", "in particolare" o ogni altra espressione simile, ha carattere illustrativo e non limita il senso delle parole che precedono tali termini.

## 1. Introduzione.

1.1. Nei presenti Termini di Invest (l'"**Accordo**") qualsiasi riferimento a "noi", "nostro" e "nostri" dovrà essere inteso, se del caso, come un riferimento a Trading 212 UK Ltd. ("**Trading 212**" o "**la Società**"). Analogamente, qualsiasi riferimento a "**il Cliente**", "loro", "gli" e "suo" dovrà essere inteso, se del caso, come un riferimento al cliente dei nostri servizi ai sensi del presente Accordo.

1.2. Siamo autorizzati e disciplinati dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito (la "**FCA**"). Il nostro numero di registro FCA è 609146 e il Cliente può verificarlo consultando il registro dei servizi finanziari accessibile visitando il sito FCA: <https://register.fca.org.uk/> oppure contattando la FCA al numero 0800 111 6768.

1.3. L'indirizzo della sede legale dell'FCA è 12 Endeavour Square, Londra, E20 1JN. I riferimenti all'FCA comprendono qualsiasi organismo successore, governativo o di regolamentazione che possa sostituire, subentrare o assumere una qualsiasi delle funzioni dell'FCA.

1.4. La nostra sede legale è Trading 212 UK Limited, Aldermary House, 10-15 Queen Street, Londra, EC4N 1TX e siamo registrati in Inghilterra e Galles con il codice azienda 08590005. Operiamo utilizzando il nome "Trading 212".

## 2. Ambito dell'Accordo.

L'accordo tra noi e il Cliente include il presente Accordo, la Policy di esecuzione degli ordini, l'Avviso di divulgazione, la Politica sulla riservatezza, l'Informativa sui cookie, tutti i programmi, i documenti accessori a cui si fa riferimento, eventuali modifiche allo stesso e eventuali termini e condizioni aggiuntivi da noi emessi di volta in volta (denominati congiuntamente l'"**Accordo**").

## 3. Accettazione e classificazione del cliente.

3.1. Le leggi in vigore ci impongono di effettuare le procedure KYC, al fine di identificare e verificare i nostri clienti. Per tale processo abbiamo adottato un approccio basato sui rischi che può richiedere l'ottenimento, ad esempio, di prove documentali di nome, data di nascita

e indirizzo del Cliente. Il Cliente acconsente all'utilizzo da parte della società di strumenti elettronici di verifica online che potrebbero richiedere, tra le altre cose, ulteriori dettagli, documenti e prove fotografiche e video da parte del Cliente. Nel caso in cui non possa dimostrare adeguatamente la propria identità, il Cliente non potrà aprire un conto Invest presso la nostra società o potrebbe dover chiudere un eventuale conto Invest già aperto.

3.2. Potremmo anche chiedere al Cliente di fornire ulteriori informazioni personali per assicurarci che soddisfi i requisiti fiscali di altre giurisdizioni in cui potrebbe decidere di investire. Qualora non dovesse fornirle, potrebbe incorrere in una maggiore ritenuta fiscale sul reddito, come indicato più in dettaglio alla Clausola 24.2.

3.3. Potremmo valutare l'appropriatezza di certi prodotti complessi prendendo come riferimento le conoscenze, le esperienze e la comprensione dei rischi del Cliente. Il Cliente potrà effettuare un ordine di acquisto di tali prodotti complessi solo dopo aver completato con successo la valutazione pertinente. Se, sulla base della valutazione, dovessimo ritenere che la gestione di tali prodotti complessi non sia adatta al Cliente, glielo comunicheremo e non procederemo all'esecuzione dell'Ordine/i.

3.4. Non accetteremo l'utente come cliente e non inizieremo a fornirgli i nostri Servizi di compravendita di azioni finché:

- a. Non avremo completato con successo il processo KYC; e
- b. Non avremo accertato che il Cliente abbia superato il Test di idoneità, ove applicabile.

Solo in seguito al completamento del processo di accettazione del Cliente e solo in seguito alla ricezione della conferma da parte nostra, saremo in grado di offrirvi i nostri Servizi di compravendita di azioni. Fino a tale momento, l'utente sarà considerato un potenziale cliente, e potrebbe avere accesso a determinate parti della Piattaforma di trading a scopo di valutazione. Durante questo periodo il Cliente è tenuto a rispettare i termini del presente Accordo.

3.5. In base alla normativa applicabile, divideremo i nostri clienti in tre categorie principali: "controparti qualificate", "clienti professionali" e "clienti al dettaglio".

3.6. Salvo espressa comunicazione contraria per iscritto, il Cliente sarà considerato un Cliente al dettaglio, così come definito dalle Norme FCA. Di conseguenza, avrà diritto alla ricezione di informazioni da parte nostra in relazione ai Servizi di compravendita di azioni.

3.7. Il Cliente può richiedere una diversa categorizzazione e tale operazione può comportare la perdita di determinate tutele normative. Non siamo soggetti all'obbligo di accettare alcuna richiesta di tale genere, poiché questo dipenderà dall'esperienza e dalla conoscenza del Cliente, e dovremo ottenere da lui ulteriori informazioni e documentazione. Qualora dovessimo approvare tale richiesta, forniremo una conferma scritta e una notifica delle tutele perse.

## **4. Servizi di compravendita di azioni.**

4.1. Noi forniremo i nostri Servizi di compravendita di azioni su base "meramente esecutiva", il che significa che tutte le decisioni di investimento vengono prese esclusivamente dal Cliente e pertanto, il Cliente e solo il Cliente determina la sua Strategia di investimento e le scelte, è responsabile di tutti gli Ordini e ha la responsabilità di monitorare regolarmente i suoi Investimenti. Non forniremo al Cliente alcun suggerimento a proposito dei suoi investimenti, delle sue transazioni o sulle sue decisioni di trading. Noi non forniremo nessun consiglio o raccomandazione riguardo ai nostri Servizi di compravendita di azioni e nessuna informazione da noi fornita dovrà essere interpretata come tale.

4.2. È responsabilità del Cliente avvalersi di consulenze professionali in merito all'appropriatezza degli investimenti che intende effettuare. Potremmo fornire informazioni fattuali sui nostri prodotti, il loro potenziale rischio oppure sui mercati finanziari in generale, che non si basano sulla valutazione della situazione individuale del Cliente.

4.3. L'utilizzo dei nostri Servizi di compravendita di azioni comporta un elevato rischio di investimento. Gli ordini effettuati dal Cliente per le Transazioni sono a suo rischio e pericolo.

4.4. Quando utilizza i nostri Servizi di compravendita di azioni, compresi il nostro sito web e la piattaforma di trading, il Cliente riconosce e accetta che:

- a. è vietato utilizzare, archiviare, riprodurre, visualizzare, modificare, vendere, pubblicare e distribuire contenuti e informazioni relativi ai Servizi di compravendita di azioni senza la nostra previa autorizzazione scritta; e
- b. non è consentito utilizzare i Servizi di compravendita di azioni per qualsiasi scopo illecito o non autorizzato.

4.5. Non siamo responsabili della fornitura di consulenza fiscale o legale in relazione ai Servizi di compravendita di azioni. Il Cliente avrà la responsabilità esclusiva per ogni e qualsiasi obbligo fiscale a lui applicabile in quanto contribuente, inclusi la dichiarazione e il pagamento di tutte le tasse applicabili, i doveri e altri obblighi fiscali in relazione al nostro Servizio di compravendita di azioni. Ciò non pregiudica gli obblighi di massimo impegno di Trading 212 ai sensi delle Clausole 12.9 e 24.2.

4.6. Agiremo per conto del Cliente per eseguire vari tipi di Ordine ai sensi della nostra Politica sull'esecuzione degli ordini.

4.7. Il conto Stocks ISA, il conto Cash ISA e tutti i Servizi ISA saranno disciplinati dai Termini ISA disponibili sul nostro sito Web, oltre che dai presenti Termini di Invest. Si prega di notare che sono presenti regole specifiche in relazione al conto Stocks ISA al tuo conto Cash ISA del Cliente ivi contenuti.

4.8. Non sono ammessi conti congiunti e il Cliente riconosce che non è consentito avere più di un conto Invest o ISA a proprio nome. Qualora il Cliente dovesse violare questa regola, ci riserviamo il diritto di terminare tutti i suoi accordi con noi. Qualora il Cliente abbia più conti presso di noi, aperti in valute diverse (ad esempio un conto ISA in GBP e un conto Invest in EUR), ci riserviamo il diritto di imporre una commissione per ogni conversione valutaria tra conti, in conformità con la nostra pagina Condizioni e commissioni.

4.9. Il Cliente accetta espressamente che la società detenga un bilancio cliente individuale riguardo ai suoi conti Invest e Stocks ISA in termini di fondi e asset, e Cash ISA per quanto riguarda il denaro. Abbiamo il diritto di combinare e consolidare il fondi e gli asset che deteniamo per il Cliente in uno qualsiasi dei suoi conti Invest, Stocks ISA e Cash ISA. Abbiamo il diritto di compensare tutti gli importi da noi dovuti a te (inclusi, ma non limitatamente a, i contanti, i profitti non realizzati e qualsiasi saldo a credito del Cliente, anche qualora uno qualsiasi dei suoi conti presso di noi fosse chiuso) e gli importi dovuti a noi dal Cliente

(inclusi, ma non limitatamente a, le perdite non realizzate, i costi, le spese relative a uno qualsiasi dei nostri servizi, anche se uno qualsiasi dei suoi conti con noi fosse chiuso).

4.10. La nostra funzionalità di Conto multivaluta permette di avere fondi in più valute. Durante l'apertura del conto Invest, il Cliente seleziona una Valuta primaria. Le valute selezionabili come valuta principale sono visibili sul sito e possono cambiare in base al Paese di residenza del Cliente. La valuta primaria viene utilizzata per calcolare e visualizzare il saldo del conto Invest e i gli estratti conto del Cliente. Una volta confermata, la valuta principale del conto Invest non potrà più essere modificata. È possibile detenere saldi in contanti in più valute secondarie, come specificato sul nostro sito Web. Abbiamo la facoltà di aggiungere nuove valute con decorrenza immediata e senza alcun preavviso. Nel caso in cui eliminassimo una valuta, invieremo un preavviso di almeno trenta (30) giorni. Quando si effettua una conversione tra valute, verrà applicata la commissione FX applicabile, come indicato nella pagina Condizioni e commissioni sul nostro sito Web. Il tasso di cambio Forex applicabile sarà il tasso di scambio interbancario corrente.

4.11. Per garantire che agiamo nell'ambito delle nostre autorizzazioni normative, facciamo presente che non siamo una piattaforma di trading di valute e che il Cliente non dovrebbe utilizzare la funzionalità Conto multivaluta per questo scopo senza impegnarsi attivamente in attività di trading tramite il proprio conto Invest, Stocks ISA o Cash ISA aperto presso di noi. Ci riserviamo il diritto, a nostra esclusiva discrezione, di limitare l'uso dei conti multivaluta.

4.12. La nostra funzione Trading 24/5 consente di acquistare e vendere determinati investimenti al di fuori degli orari di negoziazione regolari. È possibile abilitare o disabilitare la funzionalità sul nostro sito ogni volta che si effettua un ordine. Con Trading 24/5 si ha accesso a tre sessioni di trading aggiuntive:

- a. L'orario prolungato di trading è composto da due sessioni:
  - i. Trading pre-mercato;
  - ii. After Hours Trading e
- b. Trading overnight.

Non tutti gli investimenti sono disponibili per il Trading 24/5. Per verificare quali investimenti siano disponibili, consultare il sito Web. Attivando il Trading 24/5, sarà possibile eseguire operazioni di Trading 24/524 senza interruzioni. Tuttavia, è possibile che si applichino tempistiche diverse, ad esempio in occasione di festività borsistiche o festività statunitensi,

nel qual caso faremo del nostro meglio per fornire informazioni in anticipo. Il trading al di fuori degli orari regolari di negoziazione comporta rischi aggiuntivi, come una minore liquidità, una maggiore volatilità dei prezzi e spread più ampi. Un ordine potrebbe essere posticipato, eseguito parzialmente o non eseguito. Per ulteriori informazioni e per una panoramica dei rischi associati, consultare il nostro sito Web e l'Avviso di divulgazione.

## 5. Diritti e doveri del Cliente.

5.1. Il Cliente riconosce che non gli è consentito aprire e/o gestire un conto Invest con noi per conto di terzi, indipendentemente dai suoi rapporti legali con tali terze parti. È espressamente proibito utilizzare il nostro Servizi di compravendita di azioni per scopi di trading algoritmico oppure per fornire qualsiasi servizio commerciale, quali servizi di agenzia, d'intermediazione e/o di gestione di asset, indipendentemente dal fatto che tali servizi possano essere autorizzati legalmente. Ci riserviamo il diritto di chiudere unilateralmente qualsiasi conto Invest di cui veniamo a conoscenza e non saremo responsabili per eventuali perdite, danni, costi o spese derivanti dalle nostre azioni ai sensi della presente clausola.

5.2. Il Cliente dovrà fornirci le informazioni necessarie per rispettare tutte le norme FCA e tutte le norme e i regolamenti antiriciclaggio applicabili. Il Cliente garantisce che tutte le informazioni che ci avrà fornito sono complete, accurate e non fuorvianti sotto ogni aspetto. Ci riserviamo il diritto di rifiutare le domande di adesione provenienti da giurisdizioni ad alto rischio nel rispetto delle nostre attuali responsabilità legali e normative.

5.3. Il Cliente garantisce in via continuativa che aderendo a questo Accordo e a qualsiasi transazione ai sensi del presente, non violerà alcuna legge o regolamento applicabili.

5.4. Il Cliente acconsente a ricevere i documenti informativi chiave (" **KID** ") per quei Prodotti che rientrano nel Regolamento sui prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi Preassemblati (" **PRIIP** ") tramite il nostro sito Web.

5.5. Il Cliente accetta la piena responsabilità del monitoraggio del suo Conto Invest. Il Cliente è tenuto dare immediata notifica in caso di:

- a. perdita, furto o utilizzo improprio del nome utente, password o numero di conto;

- b. mancata ricezione di un nostro messaggio o di parte del messaggio che attesta che un Ordine è stato ricevuto, rifiutato e/o eseguito; oppure
- c. eventuali informazioni errate riguardanti il saldo del conto del Cliente, gli estratti conto, le note dell'Accordo, le registrazioni, le attività monetarie, i fondi detenuti e/o la cronologia delle transazioni.

5.6. Il Cliente è tenuto ad assicurarsi che la password rimanga sempre riservata e si assume inoltre le seguenti responsabilità:

- a. impedire a qualsiasi persona di utilizzare la propria password;
- b. non rivelare a nessuno la password, inclusi tutti i nostri dipendenti (sia telefonicamente che con altre modalità);
- c. non utilizzare come password il proprio numero di conto per intero o in parte;
- d. assicurarsi di non essere ascoltato quando ci contatta per telefono; e
- e. non lasciare incustodito il proprio cellulare o qualsiasi altro dispositivo collegato alla piattaforma di Trading.

5.7. Il mancato rispetto degli obblighi di cui alla Clausola 5 potrebbe ripercuotersi sulla fornitura dei nostri Servizi di compravendita di azioni. Per questo motivo, ci riserviamo il diritto di:

- a. rifiutarci di aprire un conto Invest per l'utente o di accettare i suoi asset;
- b. rifiutarci di contrattare per il Cliente;
- c. rifiutare di effettuare pagamenti o trasferire investimenti dal conto Invest del Cliente;
- d. chiudere il conto Invest del Cliente; e/o
- e. ricorrere responsabilmente a eventuali provvedimenti necessari al fine di mantenere la conformità con i requisiti normativi.

## **6. I nostri diritti e doveri.**

6.1. Siamo tenuti a valutare e definire un mercato target per i prodotti di investimento creati, distribuiti o venduti al Cliente. Nel nostro ruolo di creatori e/o distributori di prodotti (venditori) valuteremo periodicamente gli investimenti e condivideremo le informazioni sugli investimenti in modo da poter prendere tutte le misure appropriate per migliorare i risultati dei nostri Clienti.

6.2. Possiamo, a nostra ragionevole discrezione, adottare misure opportune a garantire il rispetto di leggi e regolamenti applicabili. Potremmo non essere responsabili per perdite, danni o ritardi derivanti dalla nostra conformità con qualsiasi requisito legale o normativo.

6.3. Prima di accettare le vostre Istruzioni di negoziazione in merito agli investimenti e alle azioni quotate negli USA, vi chiederemo di sottoscrivere un modulo W-8BEN.

6.4. Non accetteremo un'Istruzione di Negoziazione quando:

- a. il mercato interessato è chiuso per le operazioni di trading;
- b. il Cliente non dispone di fondi sufficienti per eseguire la Transazione nel proprio conto Invest; o
- c. se si verificano eventi di "Forza maggiore" così come definiti ai sensi della Clausola 30. dell'Accordo.

6.5. Forniremo un Estratto conto e una Conferma delle Transazioni del Cliente, nonché un saldo del conto e un registro di tutte le Transazioni per il il conto Invest del Cliente tramite la Piattaforma di trading. In assenza di Errore manifesto, l'Estratto conto e la Conferma saranno vincolanti nei confronti del Cliente. Il Cliente è tenuto a controllare L'Estratto conto elettronico inviato dalla società, segnalandoci tempestivamente eventuali discrepanze.

6.6. Apriremo un conto Invest a nome del Cliente nella valuta disponibile selezionata. Il Cliente potrà utilizzare il proprio conto Invest per fare trading una volta che avrà depositato almeno l'importo specificato nella Tabella Condizioni e commissioni sul proprio conto Invest e che quest'ultimo sarà stato confermato come verificato.

6.7. Ci riserviamo il diritto d'introdurre nuovi Investimenti e Orari di contrattazione per il trading sulla piattaforma di trading e di sospendere e/o rimuovere dalla piattaforma di trading qualsiasi Investimento e Orari di contrattazione a nostra esclusiva discrezione

6.8. Ci riserviamo il diritto di applicare una Limitazione immediata alla sola vendita nei seguenti casi:

- a. Qualora sospettassimo un'attività illegale;
- b. Laddove abbiamo il sospetto di attività di trading vietato o abusivo;
- c. Nel caso in cui esercitassimo i nostri diritti ai sensi della Clausola 33.7.;

- d. Per rispettare eventuali obblighi normativi, incluso il caso in cui il Cliente non abbia fornito tempestivamente le informazioni richieste dalla legge;
- e. Nel caso in cui il Cliente non abbia effettuato l'accesso al suo conto Invest o Stocks ISA per un periodo di dodici (12) mesi consecutivi, ci riserviamo il diritto di richiedere una verifica dei dati personali come previsto nella Clausola 3. In tal caso, potremmo imporre una limitazione delle vendite fino a quando non avremo accertato che i dati KYC sono aggiornati; oppure
- f. Abbiamo motivi ragionevoli per credere che permettere al Cliente di continuare a fare trading risulti dannoso per noi, per il Cliente stesso, per altri nostri Clienti e/o per i mercati finanziari.

Nelle situazioni di cui sopra, notificheremo dell'imposizione di una Limitazione alla sola vendita.

6.9. Ci riserviamo il diritto d'imporre una Limitazione alla sola vendita con (14) giorni di calendario di preavviso, ad esempio nei seguenti casi che includono, ma non sono limitati a:

- a. Quando abbiamo inviato un avviso che informa della nostra intenzione di porre fine al nostro rapporto d'affari/chiedere il conto Invest;
- b. Laddove non sia stato fornito il consenso esplicito al momento della richiesta come nel caso, ad esempio, in cui abbiamo bisogno di ottenere un consenso esplicito per l'aggiunta di nuove funzionalità o servizi alla Piattaforma di Trading o per la modifica di quelli esistenti.

Se una società fallisce o viene esclusa dal listino della rispettiva borsa valori, possiamo tentare di ottenere i prezzi dello strumento sul mercato over-the-counter (OTC). Se ciò non fosse possibile, il Cliente sarà informato che le sue posizioni in azioni di questa società saranno chiuse e sarà tenuto ad accettare i prezzi di chiusura. Il Cliente accetta di rinunciare a qualsiasi diritto a eventuali risarcimenti futuri relativi a strumenti depernati.

## 7. Esclusione di responsabilità.

7.1. Non potremo essere ritenuti responsabili di eventuali perdite, danni, costi o spese sostenuti o subiti dal Cliente nell'ambito del presente Accordo a meno che non derivino in maniera diretta da nostra negligenza, violazione dell'accordo, cattiva fede, dolo o frode. In nessun caso potremo essere ritenuti responsabili per perdite o danni derivanti.

7.2. Nessuna parte di questo Accordo limiterà la nostra responsabilità riguardo alla morte o all'infortunio personale causato dalla nostra negligenza. Ambo le parti accettano che questa clausola non comporterà la cessazione di questo Accordo.

7.3. La Società non sarà ritenuta responsabile per eventuali perdite, costi o oneri derivanti direttamente o indirettamente dall'esercizio del nostro diritto di imporre restrizioni al conto Invest del Cliente o di intraprendere qualsiasi altra azione come così previsto dal presente Accordo.

7.4. Con il presente documento il Cliente accetta e riconosce che, in caso di indisponibilità della Piattaforma di negoziazione, egli rinuncia a qualsiasi richiesta di risarcimento nei confronti di Trading 212 per mancati profitti e/o richiesta di risarcimento basata sull'intenzione del Cliente di eseguire un ordine a un prezzo specifico durante il periodo di indisponibilità. Il Cliente riconosce che talvolta la Piattaforma di trading potrebbe essere soggetta a problemi tecnici o malfunzionamenti.

7.5. Il Cliente riconosce che abbiamo il diritto, a nostra esclusiva discrezione, di annullare qualsiasi immissione errata sul Conto, inclusi, ma non limitatamente a, diritti di voto, azioni societarie, ordini pendenti, transazioni eseguite, depositi, prelievi e prenotazioni simili, che hanno provocato direttamente o indirettamente malfunzionamenti o errori.

## **8. Accordo transattivo.**

8.1. Qualsiasi Transazione concordata tra noi verrà condotta in conformità alle pratiche standard di transazione e/o alle regole di mercato per tale tipologia di scambi.

8.2. Le Transazioni delle Azioni europee attualmente si trovano su base T + 2. La maggior parte delle azioni mondiali si trovano sia su base T+2 che su base T+3.

8.3. La data di liquidazione non può essere modificata una volta deciso di partecipare a una Transazione.

8.4. Potremmo regolare le transazioni sulla base del principio Consegna contro pagamento e, stipulando il presente Accordo, il Cliente accetta che possiamo, a nostra discrezione,

utilizzare l'esenzione Consegna contro pagamento come consentito dalle Norme FCA CASS. L'esenzione Consegna Contro Pagamento ci consente essenzialmente di non applicare le Norme FCA CASS relative agli asset e ai fondi del Cliente per un breve periodo di tempo quando liquidiamo le sue transazioni all'interno di un Sistema di accordo transattivo commerciale, sempre nel rispetto delle leggi vigenti.

8.5. Gli investimenti trattenuti in custodia saranno utilizzati per pagare le Transazioni di vendita del Cliente. Diversamente, in relazione a tutte le Transazioni di vendita:

- a. conferma che, al momento dell'ordine di vendita, è titolare dei relativi investimenti; e
- b. provvederà immediatamente a consegnarci tutti i certificati e i moduli di trasferimento relativi a tali investimenti, al più tardi entro la data di regolamento concordata, diversamente, il pagamento potrebbe subire ritardi.

## **9. Depositi, prelievi e limiti di spesa.**

9.1. Il Cliente ha il diritto di depositare e prelevare denaro sul proprio conto Invest tramite i metodi specificati sul nostro sito Web. Ci riserviamo il diritto di limitare i metodi disponibili in qualsiasi momento. Si noti che, a seconda del metodo, potrebbero essere necessario soddisfare specifiche condizioni per effettuare il deposito. Il Cliente deve accedere alla pagina web della società tramite nome utente e password prima di fornire istruzioni per un pagamento. Si noti che per qualsiasi deposito e/o prelievo, il Cliente dovrà usare un solo conto corrente, carta o tipo di conto di cui è titolare.

9.2. Il Cliente potrà trasferire denaro sul proprio conto Invest solo dopo aver accettato i termini del presente Accordo e aver ricevuto un nome utente e una password per accedere alla Piattaforma di trading. Si possono effettuare depositi/prelievi solo da/verso conti intestati a proprio nome. Depositi/prelievi da/verso terze parti non sono permessi e non verranno eseguiti. Accettando di effettuare un deposito, il Cliente conferma di depositare i propri fondi per il trading presso Trading 212.

9.3. È possibile inviare una richiesta di prelievo accedendo al proprio Conto Investimenti sul Sito Web o avviando un Prelievo con la Carta Trading 212, come da Clausola 10. Si noti che i prelievi standard possono impiegare fino a tre (3) giorni lavorativi per essere elaborati, mentre i prelievi con Carta Trading 212 vengono generalmente eseguiti immediatamente. Il Cliente avrà il diritto di prelevare denaro dal proprio Conto Invest (o dal Contenitore per le

spese, se attivato) fino all'importo di Denaro Disponibile. Tutti i prelievi verificati tramite la carta Trading 212 verranno indirizzati al conto di moneta elettronica per l'ulteriore elaborazione, come da clausola 10. Non saranno consentiti pagamenti a terzi dal conto Invest del Cliente.

9.4. Il Cliente riconosce che, per impostazione predefinita, il prelievo di qualsiasi quota di Liquidità disponibile verrà eseguito con lo stesso metodo e alla stessa fonte da cui abbiamo originariamente ricevuto i fondi. Ci sono alcune situazioni in cui potrebbe essere fatta un'eccezione per un prelievo da eseguire su un metodo di pagamento diverso da quello utilizzato per un deposito, ma queste sono soggette alla nostra approvazione. Il Cliente sarà obbligato a fornirci tutte le prove da noi richieste che il nuovo metodo di pagamento è intestato a suo nome. Fatto salvo quanto sopra, i prelievi tramite la Carta Trading 212 verranno sempre eseguiti tramite la Carta Trading 212 e verranno conteggiati sul saldo di Liquidità disponibile del Cliente (che potrebbe essere visualizzato nel suo Contenitore per le spese, se attivato).

9.5. Il Cliente potrebbe non essere in grado di prelevare i proventi della vendita di azioni dal proprio conto Invest, a meno che e fino a quando la vendita non sia stata regolata alla data di pagamento (solitamente T+2). Nonostante ciò, possiamo, a nostra assoluta discrezione e in circostanze limitate, permettere il ritiro di somme limitate a fronte di una richiesta da parte del Cliente. Il ricavato della vendita delle azioni detenute nel conto Invest del Cliente può essere utilizzato prima della data di pagamento per acquistare altre azioni.

9.6. Il Cliente accetta che ogni volta che conferma un prelievo, Trading 212 possa utilizzare uno specifico intermediario di pagamento o una banca per elaborare il suo prelievo secondo le sue Istruzioni di Pagamento. L'intermediario di pagamento o la banca possono trattenere l'importo del prelievo durante l'elaborazione della transazione di pagamento, il che significa che l'importo del prelievo non sarà più considerato denaro del cliente.

9.7. Potremmo richiedere ulteriori informazioni e/o documentazione per verificare la legittimità di qualsiasi richiesta di istruzioni di pagamento. Possiamo ritardare o rifiutare l'elaborazione di un'istruzione di pagamento laddove abbiamo motivi ragionevoli relativamente, ad esempio:

- a. l'autenticità delle istruzioni fornite;
- b. il sospetto utilizzo non autorizzato o fraudolento del conto Invest;

- c. la validità del conto corrente fornito; o
- d. i requisiti legali o normativi.

Con la presente il cliente accetta che in tali circostanze potrebbero esserci eventuali ritardi nel tempo di elaborazione delle sue istruzioni di pagamento.

9.8. Con la presente il Cliente si impegna a informarci ogni qualvolta una carta utilizzata per effettuare depositi sul proprio conto Invest venga bloccata, disattivata o altrimenti sospesa. Salvo il caso in cui una carta sia scaduta, non saremo responsabili qualora dovessimo dare esecuzione a una richiesta di prelievo mediante rimborso su una carta che è stata bloccata, disattivata o altrimenti sospesa senza che sia stata inoltrata la preventiva notifica da parte del Cliente.

9.9. Se il Cliente decide di prelevare fondi inizialmente depositati con una carta di pagamento, presentando un chargeback alla banca emittente o in altro modo, accetta espressamente che la società abbia il diritto di compensare i rispettivi importi dalla liquidità disponibile sul Conto Invest in relazione a qualsiasi fondo stornato con successo durante il processo di chargeback.

9.10. La liquidità disponibile può essere suddivisa in due saldi: il Contenitore principale e il Contenitore per le spese (come definito di seguito), a seconda che siano indicati sul Conto Invest ai sensi della presente Clausola 9. Tuttavia, per fugare ogni dubbio, il Contenitore principale e il Contenitore per le spese fungono semplicemente da saldi virtuali all'interno del Conto Invest del Cliente. Tutta la Liquidità disponibile del Cliente continuerà a essere trattenuta interamente nel suo Conto Invest in un unico saldo, ma suddiviso in categorie per usi diversi.

9.11. Se il Cliente:

- (i) possiede una Carta Trading 212 alla data di entrata in vigore del presente Contratto, avrà a disposizione tre mesi di calendario a partire da tale data per attivare manualmente il Contenitore principale e il Contenitore per le spese sul proprio Conto Invest. Una volta terminato questo periodo, sia il Contenitore principale che il Contenitore per le spese verranno automaticamente attivati nel Conto Invest del Cliente; ovvero

(ii) non possiede una Carta Trading 212 ma ha già aperto un Conto Invest alla data del presente Contratto o ne ha aperto uno successivamente, attiveremo automaticamente il Contenitore principale e il Contenitore per le spese del suo Conto Invest, a condizione che abbia i requisiti per ottenere una Carta Trading 212. Tuttavia, il Cliente non può utilizzare i fondi indicati nel suo Contenitore per le spese per i prelievi tramite la Carta Trading 212 se non ne è titolare.

9.12. Il Cliente non può prelevare fondi direttamente dal suo Contenitore per le spese alla fonte utilizzata per trasferire fondi al suo Contenitore principale, né aggiungere fondi al suo Contenitore per le spese da quella fonte. Per farlo, il Cliente dovrà effettuare un Trasferimento di saldo tra il Contenitore principale e il Contenitore per le spese.

## 10. Prelievi con Carta Trading 212.

10.1. Il Cliente potrebbe essere idoneo a richiedere una Carta Trading 212 sul nostro sito web. La carta Trading 212 è emessa e gestita da Paynetics UK Limited (“**Paynetics**”) (numero di società: 12481335, con sede e indirizzo registrato presso: 1st Floor 18 Devonshire Row, London, England, EC2M 4RH, numero di riferimento FCA: 942777), un fornitore terzo (distinto da Trading 212) autorizzato e regolamentato dalla FCA per fornire servizi di pagamento e moneta elettronica. Prima di ricevere e attivare la Carta Trading 212, è necessario diventare clienti di Paynetics e accettare l'Accordo per i titolari di carta di Paynetics. L'Accordo per i titolari di carta di Paynetics illustra in dettaglio le condizioni e le condizioni applicabili per l'apertura di un conto di Moneta elettronica, l'emissione e l'utilizzo della Carta Trading 212. Trading 212 agisce come distributore di Paynetics e fornisce servizi ai clienti in relazione alla Carta Trading 212. Sarà possibile gestire la Carta Trading 212 tramite il sito web. Accettando l'[Accordo per i titolari di carta Paynetics](#) il Cliente fa richiesta a Paynetics dell'apertura di conto in moneta elettronica e del rilascio di una carta a suo nome. Si prega di consultare i [limiti e commissioni](#) applicabili specificati alla pagina Condizioni e commissioni del nostro sito Web.

10.2. Se il Cliente decide di diventare cliente di Paynetics e accetta l'accordo dei titolari di carta Paynetics, accetterà la divulgazione di tutte le informazioni personali da parte nostra a Paynetics e/o a altre terze parti interessate, in conformità con la nostra Politica sulla riservatezza come richiesto.

10.3.a. Il Cliente potrà inviare un'istruzione di pagamento per i prelievi con la carta Trading 212 (in base all'importo di denaro disponibile mostrato nel suo Contenitore per le spese, se attivato) utilizzando la carta Trading 212 online, nei negozi, presso i terminali POS (Point-of-Sale) fisici o virtuali e presso gli sportelli bancomat (ATM). Le istruzioni di pagamento per i Prelievi con carta Trading 212 saranno elaborate come istruzioni di pagamento di cui alla Clausola 9. Il Cliente ci sta quindi chiedendo di effettuare questi prelievi tramite la Carta Trading 212 come Istruzioni di Pagamento dalle Liquidità disponibili sul suo Conto Invest (che potrebbe essere visualizzato nel suo Contenitore per le spese, se attivato). Ogni volta che il Cliente utilizza la carta Trading 212, che si tratti di acquisti online, nei negozi o di prelievi allo sportello automatico, sta impartendo un'istruzione di pagamento a Trading 212 per un prelievo tramite carta Trading 212. Questa Istruzione di pagamento autorizza Trading 212 a detrarre l'importo specificato dalle Liquidità disponibili nel suo Conto Invest (che potrebbe essere visualizzato nel suo Contenitore per le spese, se attivato) e a trasferirlo per suo conto sul Conto di moneta elettronica detenuto presso Paynetics. Il Cliente è tenuto a garantire di avere a disposizione denaro contante sufficiente (nel suo Contenitore per le spese, se attivato) per coprire il prelievo richiesto con la Carta Trading 212; diversamente, il prelievo potrebbe non andare a buon fine. Se, per qualsiasi motivo, il Conto di moneta elettronica del Cliente dovesse presentare un saldo negativo, il Cliente ci incarica di rimborsare l'importo richiesto dalle sue Liquidità disponibili su richiesta di Paynetics, ricevendone notifica dopo che il Prelievo dalla Carta Trading 212 sarà stato elaborato.

10.3.b. Il Cliente potrà utilizzare i fondi indicati nel suo Contenitore per le spese per effettuare un prelievo con la Carta Trading 212 solo se: (1) il suo Contenitore per le spese è attivato (manualmente dal Cliente o automaticamente da noi) e (2) è titolare di una Carta Trading 212.

10.3.c. Se il suo Contenitore per le spese è attivato, il Cliente deve disporre di fondi sufficienti nel suo Contenitore per le spese per effettuare un prelievo con la Carta Trading 212. È possibile trasferire la propria liquidità disponibile da, e verso, il proprio Contenitore principale al proprio Contenitore per le spese ("Trasferimenti tra contenitori"). La cronologia dei trasferimenti di denaro verrà visualizzata nel Conto Invest del Cliente.

10.3.d. Non è possibile utilizzare i fondi del proprio Contenitore per le spese per effettuare prelievi tramite carta Trading 212 se non si è più titolari di una carta Trading 212. Tuttavia, il Contenitore principale e il Contenitore per le spese continueranno a essere visualizzati nel

Conto Invest del Cliente, ove applicabile. Il Cliente potrà continuare a effettuare Trasferimenti tra contenitori (come definiti sopra) in qualsiasi momento.

10.4. È possibile utilizzare la carta Trading 212 solo per prelevare denaro disponibile dal proprio Conto Invest (o dal Contenitore per le spese, se attivato) o, ove applicabile, per ricevere addebiti di ritorno. Si noti che non è possibile usare la carta Trading 212 o il Conto di moneta elettronica per ricevere qualsiasi altro pagamento da parte del Cliente o da terze parti. Nel caso in cui un pagamento venga erroneamente versato sul Conto di moneta elettronica del Cliente, Paynetics può annullare la transazione in questione come dettagliato nell'Accordo del titolare della carta di Paynetics.

10.5. Quando il Cliente utilizzerà il nostro conto multivaluta, daremo priorità ai prelievi con carta Trading 212 nella stessa valuta per evitare le commissioni di cambio. Se le Liquidità disponibili (nel Contenitore per le spese, se attivato) nella valuta del prelievo con la carta Trading 212 non saranno sufficienti, la transazione verrà elaborata nella valuta principale o, come opzione secondaria, nella valuta con il saldo di Liquidità disponibili maggiore. Si prega di notare che non è possibile combinare saldi di Liquidità disponibili in valute diverse per un singolo prelievo con la carta Trading 212. Se non siamo in grado di verificare il prelievo con la Carta Trading 212 a causa dell'insufficiente liquidità disponibile sul Conto Invest (che può essere indicata nel Contenitore per le spese, se attivato) o sulla Valuta primaria (o sul saldo più alto in un'altra valuta), la richiesta di prelievo non verrà elaborata.

10.6. Qualsiasi cashback o altri proventi promozionali pagati da noi o da Paynetics in relazione alla Carta Trading 212 saranno accreditati sul Conto Invest presso di noi e mostrati nel Contenitore per le spese, se attivato.

10.7. È possibile che il Cliente ordini un prelievo con Carta Trading 212 superiore alla liquidità disponibile sul proprio Conto Invest (come indicato nel proprio Contenitore per le spese, se attivato) nel caso in cui si utilizzi la Carta Trading 212 per transazioni offline e/o transazioni con regolamento automatico. Ciò potrebbe comportare un saldo negativo sul Conto Invest del Cliente. In questo caso, il Cliente accetta di depositare immediatamente una quantità di Liquidità disponibili sufficienti a coprire il saldo negativo.

10.8. Se il Cliente è titolare di una carta Trading 212, potrebbe disporre dell'opzione di aderire alla nostra funzione Invest Spare Change. È possibile disattivare questa funzione in qualsiasi momento tramite il sito Web.

10.9. Con la nostra funzione Invest Spare Change, il Cliente ci chiede di arrotondare ogni transazione idonea con la carta Trading 212 all'importo intero più vicino nella sua valuta di base (ad esempio nel Regno Unito, alla sterlina intera più vicina) o in alternativa in alcune valute al multiplo più vicino (consultare il nostro sito Web per maggiori informazioni) e, se lo decide, di moltiplicare tale importo per un moltiplicatore impostato dal Cliente. Trasferiremo il resto sul saldo in contanti di un aerogramma a scelta del Cliente e conformemente alle sue istruzioni. Eseguiremo gli Ordini di acquisto pertinenti conformemente alle istruzioni del Cliente ai sensi dei Termini Aerogrammi e Autoinvest. Facciamo presente che è possibile scegliere di investire solo in un singolo aerogramma alla volta. Se il Cliente ha eliminato l'aerogramma che ha scelto, disattiveremo automaticamente la funzione Invest Spare Change. I nostri Termini Aerogrammi e AutoInvest si applicano alla nostra funzione Invest Spare Charge.

10.10. Il Cliente può scegliere di impostare un limite mensile all'importo di Spare Change raccolto e investito tramite la funzione Invest Spare Change (fino al limite stabilito sul sito Web). Se viene raggiunto il limite mensile, interromperemo la riscossione del resto fino al primo giorno di calendario del mese successivo, dopodiché il limite mensile verrà automaticamente reimpostato.

10.11. Laddove il Cliente riceva un rimborso in contanti ai sensi della Clausola 10.6, potrebbe essere in grado di darci istruzioni di trasferire qualsiasi rimborso ricevuto in base a qualsiasi transazione idonea con la Carta Trading 212 a un Aerogramma di sua scelta tramite la nostra funzione Invest Cashback. È possibile disattivare questa funzione in qualsiasi momento tramite il sito Web. Eseguiremo gli Ordini di acquisto pertinenti in base alle istruzioni del Cliente conformemente ai Termini Aerogrammi e Autoinvest. Facciamo presente che è possibile scegliere di investire solo in un singolo aerogramma alla volta. Se il Cliente ha eliminato l'aerogramma che ha scelto, disattiveremo automaticamente la funzione Invest Cashback per suo conto. I nostri Termini Aerogrammi e AutoInvest si applicano alla nostra funzione Invest Cashback.

10.12. Le transazioni effettuate con la carta Trading 212 sono idonee per le nostre funzionalità Invest Spare Change e Invest Cashback, a condizione che la transazione in questione non sia una transazione con carta Trading 212 esclusa. Per una panoramica completa e aggiornata di tutte le transazioni escluse dalle nostre funzionalità Invest Spare Change e Invest Cashback (ciascuna un '**Transazione esclusa con carta Trading 212**'), fare riferimento al [Centro assistenza](#) disponibile sul nostro sito web. Potremmo modificare di tanto in tanto l'elenco delle transazioni con esclusione della Carta Trading 212, pertanto preghiamo di controllare regolarmente il nostro Sito web. La nostra funzionalità Invest Cashback è descritta sopra.

10.13. Se una qualsiasi carta Trading 212 collegata dal Cliente alla nostra funzione Invest Spare Change e/o Invest Cashback diventa inutilizzabile per qualsiasi motivo, le nostre funzioni Invest Spare Change e/o Invest Cashback non funzioneranno più in relazione alla relativa carta Trading 212.

## 11. Comunicazioni.

11.1. Gli Ordini possono essere effettuati tramite la Piattaforma di trading dopo aver effettuato l'accesso con il proprio nome utente e password.

11.2. Se è necessario contattarci per qualsiasi motivo in relazione al presente Accordo, il Cliente è pregato di farlo:

- a. per posta a Trading 212 UK Ltd, Aldermay House, 10-15 Queen Street, Londra, EC4N 1TX ; o
- b. tramite il pulsante Chat sul sito Web [www.trading212.com](http://www.trading212.com) e sulla piattaforma di trading; o
- c. tramite e-mail all'indirizzo: [info@trading212.com](mailto:info@trading212.com)

11.3. Ci riserviamo il diritto di contattare e fornire comunicazioni al Cliente in relazione al presente Accordo attraverso posta, telefono o mezzi elettronici utilizzando il più recente indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail che ci avrà fornito. Il Cliente accetta di ricevere informazioni da parte nostra tramite supporto durevole non cartaceo e la distribuzione di informazioni non direttamente indirizzate al cliente tramite il sito Web della società.

11.4. Il Cliente accetta che possiamo registrare tutte le comunicazioni con e noi e utilizzare tali registrazioni, o trascrizioni di tali registrazioni, nonché qualsiasi e-mail, messaggio di chat registrato o altre comunicazioni che ci invia tramite la nostra Piattaforma o in altro modo, per scopi di formazione, per indagare su qualsiasi reclamo il Cliente possa presentare o per qualsiasi altra finalità legale o normativa, incluso come prova in qualsiasi controversia o controversia a venire tra il Cliente e noi. Su richiesta del Cliente e in linea con la nostra Politica sulla riservatezza, forniremo una copia di tali registrazioni entro un periodo di tempo ragionevole.

11.5. Se il Cliente non desidera più ricevere notifiche via e-mail, in-app o push da parte nostra, può facilmente annullare l'iscrizione seguendo questi passaggi:

- a. Quando si riceve una notifica da noi nella propria e-mail, cliccare sul link "Annulla iscrizione a questo tipo di notifiche" in fondo alla pagina e-mail e annulleremo immediatamente l'iscrizione alla ricezione della rispettiva categoria di notifiche; oppure
- b. Accedere al proprio account Invest tramite il nostro sito Web o l'applicazione mobile Trading 212, andare su "Impostazioni", quindi "Notifiche" e selezionare semplicemente le notifiche che si desidera ricevere. (Se non desidera più ricevere nessuna notifica, deselezionarle tutte).

Fatto salvo quanto sopra, facciamo presente che potremmo essere obbligati a informare il Cliente di determinati eventi (ad esempio modifiche al presente Accordo) e, pertanto, non è possibile annullare l'iscrizione alla ricezione di comunicazioni obbligatorie.

## **12. Invio di un ordine di negoziazione.**

12.1. Considereremo ogni Ordine effettuato per i servizi di negoziazione delle azioni come un'offerta per l'acquisto di servizi soggetta a questo Accordo. Potremmo, a nostra ragionevole discrezione, rifiutare di accettare Ordini o istruzioni del Cliente oppure potremmo accettare l'Ordine soggetto a specifiche condizioni o potremmo, agendo ragionevolmente, rifiutare di procedere con un Ordine che abbiamo accettato (incluse, ad esempio, situazioni in cui non siamo in grado di eseguire un Ordine a causa di vincoli in essere con i nostri broker di esecuzione o terze parti, problemi con le sedi di negoziazione o

per particolari condizioni di mercato). Qualora dovessimo procedere in tal senso, compiremo ogni ragionevole sforzo per agevolare le vendite e inviare una comunicazione scritta, se consentito dalla legge.

12.2. Gli ordini potranno essere eseguiti dopo la nostra accettazione. In alcune situazioni, possiamo effettuare l'esecuzione parziale di un ordine in alternativa a un rifiuto categorico. Se un Ordine può essere eseguito solo parzialmente per vari motivi o limiti applicabili, il Cliente ci autorizza a compiere tutti gli sforzi ragionevoli per eseguire quella parte della Transazione.

12.3. Gli ordini eseguiti durante il Trading 24/5 saranno elaborati dall'internalizzatore sistematico di Trading 212, come definito nella nostra Politica di esecuzione degli ordini. Tutte le tipologie di ordini disponibili durante l'orario standard di trading saranno disponibili anche durante l'orario di Trading 24/5. Le condizioni di mercato comunque possono differire significativamente rispetto all'Orario regolare di trading e dovresti considerare il rischio relativo al fare trading al di fuori dell'orario regolare. Si prega di fare riferimento alla nostra Politica di esecuzione degli ordini e all'Avviso di divulgazione per maggiori dettagli.

12.4. Effettuando un Ordine per l'acquisto di Investimenti, il Cliente accetta di garantire la disponibilità di fondi sufficienti sul proprio conto Invest alla data in cui dovrà effettuare il pagamento per regolare l'operazione. All'atto di un Ordine da parte del Cliente, impiegheremo ogni ragionevole sforzo per calcolare l'importo massimo di Liquidità disponibili che possono essere spesi dal Cliente su tale Ordine e aggiungere una percentuale ragionevole al di sopra dell'attuale prezzo di mercato per coprire le variazioni di prezzo ("**Totale dei fondi bloccati per l'ordine**"). I fondi totali bloccati dell'ordine saranno bloccati e non faranno parte delle Liquidità disponibili. Dopo l'esecuzione dell'Ordine in questione, tutti i fondi residui del Totale dei fondi bloccati per l'ordine verranno reintegrati nelle Liquidità disponibili. Non accetteremo un Ordine se non ci sono fondi sufficienti al momento dell'inserimento ed è esclusiva responsabilità del Cliente assicurarsi di avere sufficiente Liquidità disponibili nel suo conto Invest per coprire il Totale dei fondi bloccati per l'ordine.

12.5. Il Cliente riconosce e accetta che potrebbe verificarsi un ritardo nell'esecuzione di un Ordine poiché tutti gli Ordini vengono eseguiti rigorosamente in riferimento al momento della ricezione. In particolare, un ordine ricevuto durante un giorno non lavorativo o mentre

la borsa interessata è chiusa non verrà eseguito fino alla riapertura seguente. Procederemo all'esecuzione di tale Ordine nel momento della riapertura della borsa o, qualora siano stati inviati numerosi Ordini durante la chiusura del mercato, non appena sarà possibile dopo la riapertura della borsa.

12.6. Il Cliente riconosce e accetta che:

- a. non garantiamo un prezzo fisso per l'esecuzione, eccetto Ordini limite (come definito nella nostra Politica sull'esecuzione degli ordini);
- b. per ogni Transazione, il Cliente riceverà una quotazione dalla Piattaforma di trading. La quotazione sarà valida solo finché non sarà sostituita da una nuova quotazione, il che avviene in modo automatico tramite la Piattaforma di trading;
- c. tutte le quotazioni visualizzate sulla nostra Piattaforma di trading sono indicative; e
- d. a causa della volatilità dei prezzi, i valori effettivi di esecuzione possono variare.

12.7. Il Cliente può effettuare un Ordine a condizione che il valore dell'Ordine non superi il 95% delle Liquidità disponibili sul suo conto Invest. Indipendentemente da ciò, il Cliente potrebbe comunque ritrovarsi con un saldo negativo sul suo conto Invest in caso di improvvisa volatilità del mercato, in cui il prezzo cambierebbe drasticamente tra il momento in cui viene richiesto l'ordine e quello in cui viene eseguito. Questo fenomeno è comunemente definito "slittamento dell'ordine". Qualora si verificasse tale modifica e l'obbligo di saldo superasse la Liquidità disponibile del Cliente, quest'ultimo sarà comunque tenuto a saldare la transazione per intero. Se un'Operazione determina un saldo negativo sul conto Invest del Cliente, quest'ultimo ci chiede di tentare di vendere la parte della sua Posizione che determina un saldo negativo per evitare un saldo negativo sul suo Conto Invest. Provvederemo a farlo sulla base del massimo sforzo.

12.8. Non è consentito effettuare vendite short. Ciò significa che non il Cliente non può chiederci di vendere un Investimento che non possiede al momento della vendita e che non è detenuto sul suo conto Invest, indipendentemente dal fatto che sia coperto o meno al momento della vendita.

12.9. Quando si inserisce un Ordine di acquisto, i fondi da investire saranno utilizzati da Trading 212 per coprire sia il prezzo dello Strumento/i finanziario/i sia qualsiasi imposta sulle transazioni e/o imposta di bollo, imposta e commissione governativa o amministrativa o

altre passività applicabili. Allo stesso modo, quando si effettua un Ordine, qualsiasi tassa sulle transazioni e/o imposta di registro, imposta o tassa governativa o amministrativa o qualsiasi altro costo applicabile sarà sottratto dalle ricevute contabilizzate sul conto Invest del Cliente. La tassa di transazione è il termine collettivo di riferimento per tutte le tasse e le commissioni addebitate nelle transazioni nel caso di Strumenti Finanziari in tutte le giurisdizioni competenti. Alcune giurisdizioni possono obbligare a pagare un certo importo (solitamente si tratta di una percentuale fissa) a titolo di tassa sulla transazione o imposta di bollo. L'obbligo del pagamento e l'importo della tassa dipendono dallo specifico tipo di strumento finanziario e dalla normativa nazionale applicabile. Trading 212 tratterà, sulla base del massimo sforzo, tali imposte sulle transazioni e i fondi interessati cesseranno di essere protetti dalle Norme sui fondi dei clienti, in quanto saranno dovuti alle rispettive autorità e non al Cliente. Specifiche informazioni sui costi saranno fornite al Cliente attraverso la finestra di revisione dell'ordine.

12.10. Il Cliente accetta che alcune azioni a piccola e micro capitalizzazione siano negoziate su mercati altamente illiquidi o tramite un'asta o un altro processo di offerta non standard, il che potrebbe causare ritardi nell'esecuzione degli Ordini in tali Strumenti finanziari. In tali circostanze, il Cliente accetta che Trading 212 eseguirà l'Ordine nel più breve tempo ragionevolmente possibile. Trading 212 non si assume la responsabilità di nessuna perdita finanziaria, percepita o effettiva, come risultato di tali ritardi.

12.11. Trading 212 può, in qualsiasi momento e a sua esclusiva discrezione ragionevole, imporre restrizioni e altri limiti alla dimensione minima e/o massima di qualsiasi Ordine o Posizione in qualsiasi Investimento, in modo temporaneo o permanente. Tali limiti saranno imposti a seguito di considerazioni che includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le condizioni di mercato e/o una valutazione da parte dei dipartimenti responsabili di rischio e/o di conformità di Trading 212. In tal caso, faremo del nostro meglio per informare il Cliente il più tempestivamente possibile tramite e-mail o attraverso la nostra piattaforma di trading. Tuttavia, è responsabilità del Cliente monitorare il proprio conto Invest e informarsi sui limiti di dimensione attuali imposti sugli Ordini che potrebbe voler eseguire.

12.12. I conti multivaluta consentono di selezionare la valuta del proprio ordine prima di inoltrarlo, che può essere la valuta dello strumento o la Valuta primaria del Cliente. Il piazzamento di un Ordine in più di una valuta non sarà consentito. Il Cliente tenuto a garantire di Avere sufficiente Liquidità disponibile nella valuta selezionata per il proprio

Ordine. Nel caso in cui non si abbia sufficiente Liquidità disponibile nella valuta del proprio Ordine, l'Ordine potrebbe non essere eseguito o potrebbe essere eseguito solo parzialmente.

## 13. Investimenti frazionati.

13.1. Il programma Azioni frazionate di Trading 212 consente di acquistare titoli in importi monetari anziché in quantità di azioni. Il vantaggio delle Azioni frazionarie è che garantiscono un'ampia diversificazione per investimenti relativamente piccoli, ma è opportuno essere consapevoli delle caratteristiche uniche, dei rischi e delle limitazioni prima di partecipare al programma di Azioni frazionarie di Trading 212. Questo è riportato nel nostro Avviso di divulgazione e nella nostra Politica sull'esecuzione degli ordini.

13.2. Se possiedi diritti frazionari (come dividendi, opzioni e diritti di voto) derivanti dal tuo investimento in Azioni frazionarie, il Cliente avrà l'unico interesse beneficiario sul diritto in proporzione all'interesse frazionario nell'intera azione. In particolare, tutti i dividendi a pagabili al Cliente saranno calcolati su base proporzionale per riflettere il suo diritto in base alle Azioni frazionate detenute (li deterremo per suo conto in linea con le Norme FCA, vedere la Clausola 16 di seguito). Faremo del nostro meglio per fornire al Cliente la possibilità di esercitare qualsiasi diritto di voto su base pro-rata, in linea con le condizioni della Clausola 24. Non limitiamo in alcun modo i diritti che altrimenti avrebbe sui titoli e sui fondi presenti nel suo conto Invest, comprese eventuali Azioni frazionate. Tuttavia, facciamo notare che il diritto di voto e la partecipazione alle assemblee degli azionisti non sono garantiti.

13.3. Il Cliente riconosce e accetta che le azioni frazionate non sono trasferibili. In caso di chiusura del conto Invest o di trasferimento del conto presso un'altra società, le Azioni frazionate detenute sul conto Invest saranno liquidate. Allo stesso modo, le Azioni frazionate non possono assumere la forma di certificato ed essere spedite per posta. La liquidazione delle Azioni frazionate potrebbe comportare costi aggiuntivi.

## 14. Fondi del cliente.

14.1. Qualsiasi somma di denaro, indipendentemente dalla sua valuta, detenuta da noi per conto del Cliente che si qualifichi come Fondi del cliente ai sensi delle Norme FCA sul denaro dei clienti sarà protetta in conformità a tali norme e detenuta in un conto bancario

separato, deposito a termine o detenuta presso un Fondo del mercato monetario qualificato (QMMF) insieme al denaro degli altri nostri clienti. Se il denaro è custodito in un QMMF, si applicheranno le regole di custodia degli asset del cliente di cui alla Clausola 16.

14.2. Quando il Cliente detiene Liquidità disponibili sul proprio conto Invest o sul conto ISA presso di noi, possiamo depositare il suo denaro in uno o più dei seguenti modi:

- a. Depositi bancari regolari fruttiferi presso istituzioni finanziarie regolamentate nel Regno Unito/UE;
- b. Depositi a termine fruttiferi con durata fino a 95 giorni presso istituzioni finanziarie regolamentate nel Regno Unito/UE; e/o
- c. QMMF (solo se si fornisce il consenso esplicito ai sensi della Clausola 15 di seguito).

14.3. Quando deteniamo denaro in depositi a termine, soggetti alla legge applicabile, tali depositi a termine possono consentire un prelievo solo dietro preavviso o alla scadenza del termine, che può arrivare fino a 95 giorni. Ciò non pregiudica la capacità di prelevare il denaro o di utilizzarlo per effettuare investimenti. Tuttavia, in caso di fallimento di Trading 212 o dell'istituto finanziario regolamentato nel Regno Unito/UE, potrebbero verificarsi ritardi nelle procedure di accesso al denaro per il prelievo. Per una panoramica più dettagliata sugli eventuali rischi, si faccia riferimento al nostro Avviso di divulgazione, disponibile sul nostro sito web.

14.4. Saranno usate tutte le dovute competenze, cure e diligenza nella selezione, nomina e revisione periodica di qualsiasi istituto finanziario terzo o QMMF regolamentato nel Regno Unito/UE presso cui viene depositato il denaro del Cliente. Non potremo essere ritenuti responsabili di eventuali atti, omissioni o inadempienze di tali banche terze o QMMF.

14.5. Laddove consentito dalle Norme CASS e nel caso in cui non vi sia stato alcun movimento sul saldo del conto Invest del Cliente per un periodo di almeno sei (6) anni e non siamo in grado di contattarlo nonostante abbiamo adottato misure ragionevoli per farlo, il Cliente accetta che possiamo smettere di gestire i suoi fondi come denaro dei clienti e possiamo versarlo a un ente di beneficenza registrato di nostra scelta. In tal caso, se in seguito ci contatterai per reclamare tali importi, ci impegneremo incondizionatamente a versarti una somma pari a quella versata in beneficenza.

14.6. Laddove appropriato, il Cliente ci autorizza a consentire a un'altra persona, come una borsa, una Clearing House e o un broker esecutivo, di detenere o controllare il denaro dei suoi clienti ai fini delle sue Transazioni per suo conto tramite o con tale altra persona.

14.7. In caso di fallimento (ad esempio, per insolvenza), il denaro detenuto da terzi in un Conto cliente o depositato presso un QMMF sarà separato dalle altre nostre attività e non sarà reso disponibile ai nostri creditori. In ogni caso, nell'evento di un fallimento (dovuto ad esempio ad insolvenza) di una parte terza, dal momento che il denaro del cliente sarà conservato insieme a quello di altri clienti in un conto clienti di gruppo, nel caso in cui l'ente terzo che detiene il denaro sia inadempiente e si verifichi un ammanco, il cliente acconsente a condividere proporzionalmente tale ammanco con altri creditori dell'ente terzo in cui il denaro cliente è depositato.

14.8. Ci riserviamo il diritto di trattenerne i fondi di un cliente depositati su un conto bancario o su un QMMF registrato fuori dalla giurisdizione del Regno Unito. Il regime normativo e legale che si applica a tali terzi sarà differente da quello del Regno Unito e, in caso di insolvenza o altro fallimento equivalente di tali terzi, il denaro del cliente potrebbe essere trattato in maniera diversa rispetto a come lo si tratterebbe se fosse depositato presso una Banca o un QMMF nel Regno Unito.

14.9. I fondi del Cliente cesseranno di essere Denaro del cliente quando verranno pagato al Cliente stesso o a un suo rappresentante debitamente autorizzato; o pagato a una terza parte su sue istruzioni, o pagato a noi quando il denaro sarà dovuto e pagabile a noi.

14.10. Adotteremo tutte le misure necessarie per garantire che i fondi dei clienti siano protetti. In particolare, provvederemo a:

- a. conservare registri e documenti contabili così da poter distinguere, in qualsiasi momento e senza ritardi, i fondi detenuti per conto di un cliente da quelli detenuti per qualsiasi altro cliente e dai nostri;
- b. mantenere registri e conti in modo da garantirne l'accuratezza, in particolare la corrispondenza con i fondi detenuti per i nostri clienti, e da permetterne l'utilizzo in caso di verifiche;
- c. introdurre adeguate disposizioni organizzative per ridurre al minimo il rischio di perdita o riduzione dei fondi dei clienti o dei diritti in relazione a tali fondi, a seguito di

- uso improprio dei fondi, frode, cattiva amministrazione, tenuta inadeguata delle registrazioni o negligenza;
- d. introdurre accordi per garantire che i fondi dei clienti siano salvaguardati in caso di insolvenza;
- e. nominare un rappresentante unico di sufficiente competenza e autorità con responsabilità specifiche per la salvaguardia dei fondi dei clienti.

14.11. Quando si utilizza la funzionalità del Conto multivaluta, i fondi possono essere depositati su diversi conti bancari del cliente o QMMF. Tuttavia, in ogni momento, essi costituiranno Denaro del cliente e saranno soggetti alle Regole FCA CASS applicabili, a meno che non si tratti di QMMF. In tal caso costituiranno Attività del cliente.

14.12. Data la natura dei Servizi di compravendita di azioni, il conto Invest del Cliente normalmente non avrà un saldo negativo. Tuttavia, è possibile che in determinate situazioni limitate il saldo del conto Invest nella Valuta primaria e/o nella Valuta non primaria del Cliente sia negativo. Ciò include situazioni quali lo slittamento degli ordini (come descritto nella clausola 12.7), commissioni e spese imposte dagli emittenti di strumenti finanziari (come descritto nella clausola 18.5) o quando si utilizza una carta Trading 212 per transazioni offline (come descritto nella clausola 10.7). Utilizzando il nostro Conto multivaluta, accetti che abbiamo il diritto di convertire i fondi da te detenuti nella tua Valuta primaria e/o Valuta non primaria per coprire un saldo negativo in qualsiasi altra valuta. Il Cliente accetta altresì di depositare immediatamente una quantità di Liquidità disponibile sufficiente a coprire eventuali saldi negativi sul suo conto Invest.

## **15. Programma di condivisione degli interessi.**

15.1. Se il Cliente esprime il proprio esplicito consenso a partecipare al nostro Programma di condivisione degli interessi, oltre ai Depositi bancari ordinari e ai Depositi a termine, potremmo detenere la sua liquidità disponibile in un QMMF. Tratteremo tutti gli interessi ricevuti e ne verseremo separatamente una parte al Cliente nelle valute e ai tassi specificati nella pagina Termini e commissioni del nostro Sito web. Se il Contenitore principale e il Contenitore per le spese vengono attivati nel Conto Invest del Cliente ai sensi della Clausola 9 di cui sopra, gli interessi pagati a quest'ultimo verranno mostrati nel suo Contenitore principale. Si prega di notare che queste valute e tariffe potrebbero essere soggette a modifiche, come da Clausola 15.3 di seguito. Se il Cliente utilizza il nostro Conto multivaluta e

detiene denaro in più di una valuta con interessi, potrà guadagnare interessi su ciascuno di tali saldi. Non tutte le valute offerte nel Conto multivaluta generano interessi: è possibile scoprire quali valute generano interessi nella pagina Condizioni e commissioni sul nostro sito Web.

15.2. Il cliente ha la possibilità di cambiare idea in qualsiasi momento e di aderire o meno al Programma di ripartizione degli interessi tramite il nostro sito web. Se il Cliente sceglie di non partecipare al Programma di ripartizione degli interessi, **non** conserveremo i suoi Fondi in QMMF e, pertanto, **non** saranno pagati interessi al Cliente come previsto dalla clausola 13.1. Potremmo continuare a detenere i Fondi in depositi a termine e/o depositi bancari ordinari presso istituti finanziari regolamentati nel Regno Unito/UE, trattenendo gli interessi percepiti.

15.3. Il tasso di interesse che riceviamo può essere soggetto a modifiche improvvise da parte delle istituzioni finanziarie regolamentate europee o britanniche e/o da parte dei gestori dei FMMQ, ad esempio a causa di variazioni del tasso di base applicabile da parte della Banca d'Inghilterra o della Banca Centrale Europea. Qualora riducessimo il tasso d'interesse percepito, il cliente sarà avvisato con un preavviso di almeno un (1) giorno. Qualora aumentassimo il tasso di interesse a vantaggio del Cliente, applicheremo le modifiche immediatamente e non invieremo una notifica.

15.4. Se si aderisce al Programma di condivisione degli interessi e si soddisfano i criteri per ricevere gli interessi sul Contante disponibile secondo la presente Clausola 15, non è richiesta alcuna ulteriore azione per ricevere gli interessi. L'accredito sul Conto Invest (come indicato nel Contenitore principale, se attivato) o sul Conto Stocks ISA avverrà automaticamente alla fine di ogni Giorno lavorativo e sarà riportato nell'Estratto conto periodico. Si prega di notare che gli interessi versati sul conto Stocks ISA non incideranno sul limite massimo di sottoscrizione.

15.5. Il Cliente avrà diritto a ricevere interessi a partire dal giorno successivo alla sua adesione al Programma di condivisione degli interessi e non riceverà alcun interesse per il giorno in cui decide di non aderirvi. Corrisponderemo gli interessi soltanto se tale somma è maggiore o uguale a un (1) penny (o centesimo, secondo la valuta). Se la somma è inferiore, la tratteremo e conserveremo il credito fino al raggiungimento di un (1) penny, per poi versarla. Sino ad allora, qualsiasi importo inferiore a un (1) centesimo non sarà considerato come denaro del cliente ai sensi della Clausola 14.

15.6. A seconda della residenza fiscale del cliente e dal tipo di conto Invest, potrebbe essere applicata una trattenuta. Il Cliente ha la responsabilità esclusiva su qualsiasi obbligo fiscale, e in caso di dubbio è tenuto a porre eventuali domande alle autorità fiscali competenti.

## 16. Beni del cliente.

16.1. Il Cliente ci indica di detenere qualsiasi investimento (compreso il suo denaro depositato in QMMF, se applicabile) acquistato per suo conto fino a quando non riceviamo ulteriori istruzioni da parte sua per vendere tale investimento o trasferirlo a suo nome o a un altro destinatario, in conformità con la Clausola 15.14. Deterremo gli investimenti del cliente per suo conto, in conformità con il capitolo 6 del Regolamento FCA sugli asset dei clienti.

16.2. Possiamo, nel rispetto delle norme della FCA sulle attività dei clienti, nominare qualsiasi altra terza parte affinché detenga i vostri investimenti, compresi i documenti di proprietà o i certificati che attestano la titolarità di tali investimenti. Eserciteremo la dovuta competenza e cura per la selezione, la designazione e la valutazione periodica di queste terze parti ma non potremo essere ritenuti responsabili per qualsiasi atto, omissione o inadempienza di tali parti. Qualsiasi discrepanza in termini dei beni del cliente e qualsiasi ammanco derivante sarà gestito in conformità con le Norme FCA relative al denaro del Cliente.

16.3. Una terza parte che detenga gli Investimenti del cliente potrebbe vantare un diritto di garanzia, pegno o diritto di compensazione sugli Investimenti non regolati, in base a quanto disposto alla Clausola 8. Ciò può essere richiesto dalle leggi a cui è soggetta a tale terza parte nella giurisdizione in cui sono detenuti gli investimenti o può essere imposto dalla terza parte come garanzia per le commissioni che addebita per la custodia degli investimenti. Nel caso improbabile in cui una terza parte eserciti il proprio diritto su tali Investimenti non regolati, Trading 212 sarà responsabile di tutti tali Investimenti nei confronti del Cliente.

16.4. Con la presente il Cliente ci autorizza a custodire i suoi investimenti (o a nominare un sotto-depositario), a trasferire titoli dal suo conto Invest per far fronte alle vendite effettuate per il suo conto Invest, ad accettare offerte, o a intraprendere altre questioni relative ai suoi investimenti oggetto del presente Accordo.

16.5. I registri dettagliati di tutti gli investimenti e beni del Cliente da noi detenuti saranno conservati in ogni momento per dimostrare che tali investimenti sono detenuti per suo conto, a suo beneficio e non appartengono a noi o a nessun sotto-depositario.

16.6. Gli investimenti da noi acquistati per conto del Cliente o a noi trasferiti saranno registrati a nome di una interposta società o a nostro nome o a nome di un sotto-depositario. Saremo responsabili per il nostro incaricato nella stessa misura in cui lo siamo per le nostre azioni, comprese le perdite derivanti da frode, dolo o negligenza.

16.7. Nel caso in cui gli investimenti del Cliente siano registrati a nome di una Società fiduciaria da noi nominata, la Fiduciaria li custodirà per conto del Cliente. Questo significa che il Cliente è il beneficiario degli Investimenti. Qualsiasi investimento in possesso dell'Intestatario sarà detenuto in un conto omnibus.

16.8. Gli Investimenti del Cliente saranno registrati con lo stesso nome di quelli di altri clienti (raggruppati insieme agli investimenti simili di altri clienti in un deposito misto omnibus). Ciò implica che gli Investimenti potrebbero non essere immediatamente identificabili tramite certificati separati. Se la noi o la nostra terza parte nominata dovessimo risultare insolventi, potrebbero esserci ritardi nel riconoscimento delle attività individuali. Potrebbe altresì verificarsi un aumento del rischio in caso di deficit, dato che sarà necessario più tempo per identificare i beni detenuti da clienti specifici. Inoltre, nell'eventualità di deficit non riconciliato causato dal fallimento di un depositario, il Cliente potrebbe essere interessato dalla ripartizione del deficit.

16.9. Il Cliente autorizza la società e ogni Depositario o sotto-depositario a detenere o trasferire Investimenti (o diritti su di essi) a un depositario di titoli o a un sistema di compensazione o pagamento. Gli investimenti che non possono essere saldati tramite il sistema di deposito dei titoli possono essere trattenuti all'estero da terzi (inclusi depositari, sub-depositari, custodi dei registri, banche, intermediari per l'esecuzione, agenti di regolamento) in base alla successiva Clausola 16.10 e alle Regole FCA CASS applicabili.

16.10. Il cliente accetta quanto segue: a causa della natura delle leggi in vigore o delle pratiche di mercato in alcune giurisdizioni d'oltremare, potrebbe non essere possibile registrare gli investimenti a suo nome, a nome dell'intestatario o di altri terzi interessati e, laddove abbiamo stabilito che è nel migliore interesse del cliente o non è possibile fare

altrimenti, gli investimenti possono essere intestati o registrati a nostro nome o a nome della persona che funge da sotto-depositario nella misura consentita dal regolamento FCA applicabile.

16.11. Potremmo essere obbligati a trasmettere i tuoi dati (incluso il tuo indirizzo e-mail) e i dettagli relativi alla tua quota azionaria a Companies House o ad altri registri di compagnie.

16.12. Nel caso in cui non abbiamo ricevuto istruzioni dal Cliente in relazione a qualsiasi Investimento detenuto nel suo conto (ad esempio per acquistare, vendere o spostare le attività) per un periodo di almeno dodici (12) anni (nonostante eventuali accrediti di dividendi o interessi o importi analoghi e indipendentemente da eventuali movimenti del saldo del conto Invest) e non siamo in grado di rintracciarlo nonostante l'adozione di ragionevoli misure per farlo, il Cliente accetta che possiamo cessare di trattare le sue attività come attività del Cliente.

## **17. Trasferimenti di investimenti.**

17.1 Sarà possibile trasferire gli investimenti sul proprio conto o sul conto ISA da un altro fornitore di investimenti. Il cliente potrà richiedere un trasferimento di Investimenti tramite il sito Web. Accettiamo esclusivamente investimenti negoziabili sulla nostra Piattaforma di trading. Il conto che si trova sull'altra piattaforma di investimenti deve essere a nome del cliente.

17.2. Sarà possibile trasferire gli investimenti sul proprio conto Invest o Stocks ISA da un altro fornitore di investimenti. Il cliente potrà richiedere un trasferimento di Investimenti tramite il sito Web. Provvederemo al trasferimento dei soli investimenti che sono accettati dall'altra piattaforma di investimenti. Il conto che si trova sull'altra piattaforma di investimenti deve essere a nome del cliente.

17.3. Al Cliente non verrà addebitata alcuna commissione per i trasferimenti da o verso il suo conto Invest o Stocks ISA. L'altro fornitore di investimenti potrebbe imporre al cliente il pagamento di commissioni o dei limiti sui trasferimenti in questione.

17.4. I trasferimenti degli investimenti da o verso il conto Invest del cliente devono essere esclusivamente sotto forma di investimenti. Non è possibile il trasferimento di denaro in

entrata o in uscita utilizzando la funzione Trasferimento di investimenti. I trasferimenti da o verso il conto Stocks ISA e/o Cash ISA del Cliente possono riguardare il denaro; si faccia riferimento ai termini e condizioni ISA per ulteriori dettagli.

17.5. I trasferimenti di investimenti non seguono le prassi del regolamento standard descritte alla Clausola 9. La nostra piattaforma si impegna a fare del proprio meglio per garantire che i trasferimenti di investimenti siano elaborati entro il limite temporale di 30 giorni di calendario. Si prega di notare che, in base alla cooperazione dell'altro fornitore di investimento, il processo può richiedere un tempo notevolmente più lungo. Una volta richiesto e da noi avviato un Trasferimento di investimento, non sarà possibile annullarlo, a meno che non sia impossibile elaborarlo. Laddove venisse richiesto un trasferimento di investimenti sul conto Invest o Stocks ISA del Cliente, prenderemo in considerazione gli investimenti pertinenti come Asset del cliente a partire dalla data in cui li riceviamo sulla nostra piattaforma dall'altro fornitore di investimenti. Allo stesso modo, se viene richiesto un Trasferimento di investimenti dal suo Conto Invest o Stocks ISA a un altro fornitore di investimenti, smetteremo di considerare gli investimenti in questione come Asset del cliente a partire dalla data in cui li invieremo a tale fornitore di investimenti.

17.6. Potrebbe non essere possibile trasferire determinati investimenti dal conto Invest o Stocks ISA del Cliente. Questi includono:

- a. Investimenti che non sono accettati da altri provider di investimento;
- b. Investimenti che sono stati sospesi;
- c. Investimenti non ancora liquidati, come da Clausola 8.;
- d. Azioni frazionate, ai sensi della Clausola 13.3.;
- e. Investimenti non trasferibili per altre ragioni normative o tecniche.

Nel caso in cui non sia possibile effettuare Trasferimenti di investimenti, il cliente ha la possibilità di liquidare gli investimenti in contanti e trasferire la liquidità da o verso l'altro fornitore di investimenti. Si prega di notare che ciò può risultare in costi aggiuntivi imposti da terze parti o in tasse.

17.7. È possibile ricevere le informazioni aggiornate su tutti i Trasferimenti di investimenti in qualsiasi momento attraverso il sito Internet.

17.8. Quando il Cliente richiede un Trasferimento di investimenti, sarà sua esclusiva responsabilità fornirci informazioni e dati accurati, comprese, ove applicabili, informazioni sul prezzo al quale ha acquisito gli Investimenti. In caso contrario, il trasferimento delle informazioni potrebbe contenere inesattezze da parte nostra riguardo i profitti o le perdite rispetto agli investimenti conferiti tramite la funzione di trasferimento. Il Cliente è l'unico responsabile di ogni e qualsiasi obbligo fiscale relativo ai Trasferimenti di investimenti, e ciò include anche l'accuratezza delle informazioni o dei dati a noi forniti.

17.9. Quando il Cliente richiede un Trasferimento di investimenti dal proprio conto Invest, non gli permetteremo di effettuare Ordini degli investimenti rilevanti soggetti al Trasferimento. Per ulteriori restrizioni in vigore in relazione ai trasferimenti di investimenti dei conti Stocks ISA, fare riferimento ai Termini ISA.

17.10. Ci riserviamo il diritto di rifiutare la facilitazione di un Trasferimento di investimenti a o da un fornitore di investimenti al di fuori del Regno Unito/del SEE.

## **18. Commissioni.**

18.1. Se applicabile, il Cliente dovrà pagare le spese e/o le commissioni i cui dettagli sono stabiliti nelle Condizioni e commissioni, modificabili di volta in volta mediante comunicazione scritta da parte nostra. Nel caso dei conti multivaluta, le commissioni applicabili dovute all'esecuzione degli ordini saranno detratte dalla valuta dell'ordine in questione.

18.2. Le commissioni a noi dovute devono essere erogate immediatamente su richiesta orale o scritta, salvo differenti accordi, e deve essere pagata dal Cliente come indicato nelle Conferme e rendiconti periodici; tali tariffe commissioni essere dedotte da qualsiasi pagamento dovuto al Cliente da parte nostra. Il Cliente accetta e comprende che qualsiasi altro obbligo e responsabilità nei nostri confronti è soggetto a compensazione unilaterale nei suoi confronti fin dall'inizio del reciproco rapporto contrattuale.

18.3. Il Cliente riconosce che le transazioni senza (0) commissioni saranno soggette a qualsiasi tassa, imposta governativa o amministrativa, tariffa applicabili o altri addebiti, costi e spese da corrispondere in relazione alle transazioni effettuate per suo conto.

18.4. Si accetta che Trading 212 non sarà responsabile per eventuali costi aggiuntivi che potrebbero essere addebitati da banche o altri fornitori terzi di servizi finanziari utilizzati per il trasferimento di fondi da e verso di noi.

18.5. Alcuni strumenti finanziari (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli American Depositary Receipts, ADR) potrebbero essere soggetti a commissioni e oneri imposti dal loro emittente. Verranno addebitati sul conto Invest del Cliente. Di conseguenza, se non ci saranno Liquidità disponibili a copertura di tali commissioni e spese, il conto Invest del Cliente potrebbe andare in saldo negativo. In questo caso, il Cliente accetta di depositare immediatamente una quantità di Liquidità disponibili sufficienti a coprire il saldo negativo.

## **19. Avvertenze sui rischi.**

19.1. L'utilizzo dei Servizi di compravendita di azioni comporta dei rischi, come ad esempio il rischio di investimento causato dal cambiamento nel tempo del valore degli investimenti. Per una panoramica più dettagliata sugli eventuali rischi, si faccia riferimento al nostro Avviso di divulgazione, disponibile sul nostro sito web.

19.2. Il nostro avviso di divulgazione è inteso come una descrizione generale dei rischi associati ai nostri prodotti e servizi specifici e potrebbe non identificare tutti i possibili rischi. È sempre necessario che il Cliente si assicuri che i Servizi o le Transazioni di compravendita di azioni siano adatti alle proprie esigenze alla luce delle sue circostanze specifiche.

## **20. Abuso di mercato.**

20.1. Il Cliente non agirà in modo diverso rispetto al normale svolgimento dell'attività o né cercherà di manipolare il mercato finanziario pertinente e/o la piattaforma di trading della Società, compreso l'avvio di transazioni che potrebbero essere qualificate come:

- a. Abuso di mercato (come nel caso di insider trading o un uso abusivo di informazioni confidenziali) o altre simili pratiche che potrebbero essere classificate come abuso di mercato; l'insider trading è un reato penale per il quale è possibile essere soggetti a indagine penale, sanzioni e detenzione;

- b. Scalping;
- c. Azione in associazione con terze parti o analoghe manipolazioni abusive della piattaforma di Trading;
- d. Abuso della piattaforma, manipolazione dei prezzi, manipolazione temporale o pratiche simili; e
- e. Sfruttamento di errori nei prezzi.

20.2. Le conferme di cui alla clausola 20.1 sono fornite dal Cliente alla data del presente Accordo e si considerano ripetute ogni giorno in cui il presente accordo è pienamente valido ed efficace. Nell'eventualità di infrazioni, ci riserviamo il diritto di annullare o invalidare qualsiasi Ordine o transazione realizzati in violazione della clausola 20.1. (indipendentemente dal fatto che la posizione sia ancora aperta o chiusa), di chiudere il conto Invest del Cliente e di rescindere l'Accordo. In tal caso, non saremo ritenuti responsabili per eventuali danni in cui incorra il Cliente.

## **21. Conflitto di interessi.**

Possono verificarsi circostanze limitate riguardo alla sussistenza di conflitti derivanti dai propri interessi e i nostri o quelli di altri clienti. Per ridurre e controllare tali conflitti, abbiamo redatto un'informativa sui Conflitti d'interesse, che fa parte della nostra Informativa, disponibile sul nostro sito web.

## **22. Esecuzione degli ordini.**

22.1. In conformità con la legislazione del caso, abbiamo sviluppato delle politiche di esecuzione degli ordini che stabiliscono i passaggi che noi seguiremo con l'obiettivo di garantire il miglior risultato possibile (miglior esecuzione) per conto dei nostri clienti. La Politica di esecuzioni degli ordini ha valore nell'esecuzione di ordini da parte dei Clienti che partecipano a qualunque investimento da noi offerto. Come esplicitato nella Clausola 2 di cui sopra, la Politica di esecuzione degli ordini forma parte integrante di questo Accordo ed è disponibile per la visione sul nostro sito.

22.2 In presenza di specifiche condizioni, come spiegato nella clausola 9, della Politica di esecuzione degli ordini, ci riserviamo il diritto di accorpate gli ordini del Cliente a quelli di altri

clienti. In determinati casi la suddetta aggregazione, per il Cliente può significare l'ottenimento di un prezzo meno conveniente.

## **23. Piattaforma di trading.**

23.1. Sarà cura del Cliente impartirci per via telematica le dovute istruzioni mediante la nostra piattaforma di trading.

23.2. Ci impegneremo per eseguire tutte le istruzioni di contrattazione idonee non appena ragionevolmente possibile.

23.3. Nel caso in cui si verifichi un ritardo poiché non siamo in grado di interagire con l'opportuno mercato per qualsiasi motivo, tenderemo di eseguire le istruzioni di negoziazione non appena ragionevolmente possibile.

23.4. Ci potrebbe essere richiesto di annullare una transazione se richiesto da una Borsa competente o di annullare un'istruzione relativa all'operazione se richiesto o raccomandato da una Borsa, e il Cliente accetta di fare ogni ragionevole sforzo per assisterci in questo senso.

23.5. Il Cliente riconosce che tutti i diritti di proprietà della Piattaforma di trading appartengono a noi, a terzi licenziatari o a fornitori di servizi da noi selezionati, e sono protetti da copyright, marchi, altre leggi sulla proprietà intellettuale e qualsiasi altra legge applicabile.

## **24. Diritti di voto, interessi, dividendi e azioni societarie.**

24.1. Il Cliente potrà partecipare alle Operazioni societarie (comprese, a titolo di esempio, distribuzione di dividendi, diritto di voto, frazionamento azionario, fusione, scissione, esercizio di diritti di conversione o sottoscrizione o altri tipi di eventi societari connessi agli Investimenti che abbiamo in carico per suo conto). Faremo del nostro meglio per informare il Cliente di tali operazioni societarie, ma non possiamo garantirne sistematicamente l'informazione puntuale e corretta. Non siamo tenuti a farlo, ma possiamo organizzare la partecipazione dei Clienti a tali Operazioni societarie. Non potremo essere ritenuti

responsabili in caso di perdita di denaro effettiva o potenziale a danno del Cliente nel caso in cui non fossimo in grado di facilitare la partecipazione a qualsiasi Operazione societaria.

24.2. Ci assumiamo la responsabilità di richiedere e ricevere dividendi, pagamenti di interessi e altri pagamenti di reddito maturati sui vostri investimenti che deteniamo per conto del Cliente. Trading 212 contabilizzerà qualsiasi ricavo derivante dagli Investimenti del Cliente nel saldo del suo conto Invest. Nel caso del Conto multivaluta, i ricavi verranno incassati nella valuta principale. I pagamenti dei dividendi rimarranno esenti da tassi di cambio esteri e ogni scambio sarà fatto al tasso di cambio interbancario corrente. Tuttavia, spesso si applica una ritenuta di acconto a tali proventi e noi ci impegneremo al meglio delle nostre possibilità a riscuotere la ritenuta d'acconto applicabile, dopodiché i fondi pertinenti cesseranno di essere protetti dal Regolamento sulla gestione del denaro, poiché saranno dovuti alle rispettive autorità e non al Cliente. L'obbligo di pagamento e la percentuale della ritenuta d'acconto dipendono da vari fattori e circostanze, come la residenza fiscale, la legislazione nazionale dell'emittente e qualsiasi trattato fiscale applicabile. In alcuni casi, il Cliente potrebbe essere in grado di recuperare completamente o in parte eventuali ritenute fiscali e potrebbe dover fornire ulteriori informazioni all'autorità fiscale competente. Si tenga presente che il Cliente è l'unico responsabile delle dichiarazioni fiscali. Se richiesto dalla legge, Trading 212 fornirà alle autorità competenti le informazioni relative al Cliente.

24.3. Il Cliente sarà l'unico responsabile della fornitura delle sue istruzioni in relazione alle clausole 24.1 e 24.2 di cui sopra, ma se non saremo in grado di ottenere le sue istruzioni potremo, senza incorrere in alcuna responsabilità, usare il nostro giudizio e agire nel modo che riterremo più opportuno nel suo interesse.

24.4. In base ai risultati delle Azioni societarie, il Cliente potrebbe ricevere azioni frazionate. Trading 212 farà del suo meglio per fornirle come Azioni frazionate tuttavia, se per qualsiasi motivo ciò non fosse possibile, Trading 212 verserà sul conto Invest del Cliente una somma in contanti pari al valore delle azioni frazionate.

24.5. Nel caso di Operazioni societarie, il Cliente comprende e accetta che i termini e la data di consegna dell'Operazione societaria possono essere soggetti a cambiamenti immediati senza preavviso a causa di modifiche apportate dall'emittente o qualsiasi altro ente coinvolto nell'Evento societario. Il Cliente accetta che qualsiasi Operazione societaria possa

subire modifiche, ritiri o annullamenti in qualsiasi momento. Il Cliente comprende e accetta che tali cambiamenti vanno oltre il controllo di Trading 212, che non sarà responsabile di alcuna perdita finanziaria, percepita o reale, che verifichi come risultato di tali ritardi.

24.6. In caso di frazionamento azionario, il Cliente riconosce e accetta che Trading 212 potrebbe non essere in grado di applicare il frazionamento alle Azioni frazionate. In queste circostanze, il Cliente accetta che Trading212 possa offrire di pagare un equivalente in contanti della sua partecipazione al momento del frazionamento azionario, non risultando pertanto più il Cliente titolare di alcuna partecipazione. Il Cliente accetta che Trading 212 non sia gravato da alcun obbligo di ottenere il suo consenso prima di effettuare tale operazione.

24.7. In caso di fusione, scissione o dividendo azionario speciale, faremo del nostro meglio per fornire al cliente le nuove azioni. Tuttavia, in alcune situazioni questo potrebbe non essere possibile, per esempio a causa della struttura omnibus del conto di deposito o per ragioni tecniche. Il Cliente accetta che in tali situazioni, l'azione in questione sia liquidata in contanti sul suo conto Invest. Nel caso in cui, in seguito alla disattivazione del conto Invest del Cliente, questi diventasse titolare di un dividendo azionario o di altre azioni societarie, il Cliente ci incarica espressamente di convertire questi titoli in denaro contante (per esempio tramite la vendita di dividendi azionari) alla prima possibilità disponibile, e di restituire l'intero ricavato al Cliente tramite qualsiasi metodo da quest'ultimo utilizzato per i depositi. Nel caso in cui nessuno di questi metodi sia attivo, faremo del nostro meglio per farlo presente al Cliente e ricevere informazioni riguardo a un metodo alternativo per restituire i relativi profitti.

24.8. Quando si ricorre all'Overnight Trading e si trattano azioni interessate da un'azione societaria (come un frazionamento azionario, una fusione, un'acquisizione, una nuova quotazione o un delisting), il valore e la quantità dei rispettivi Investimenti potrebbero essere influenzati. In questi casi, le azioni in questione possono essere limitate per la negoziazione dal rispettivo exchange fino a quando non si è svolta una sessione completa di orario di negoziazione regolare dopo l'elaborazione dell'azione societaria.

24.9. Nel caso in cui vi sia un diritto monetario che non può essere assegnato al Cliente in centesimi significa che c'è un importo residuo inferiore a un (1) centesimo (o penny, a seconda della valuta del conto Invest del Cliente), che deve essere assegnato al Cliente

stesso, il quale accetta espressamente che potremmo azzerare questo importo e pagarlo a un ente di beneficenza registrato.

## 25. Reinvestimento dei dividendi.

25.1. Potremmo dare il permesso di reinvestire i dividendi su azioni presenti sul conto Invest del Cliente, e a condizione che il Cliente ci dia l'autorizzazione, potremmo farlo automaticamente utilizzando lo strumento tecnico degli Aerogrammi di investimento di Trading 212. Nel caso dei conti multivalute, i ricavi verranno incassati nella valuta principale. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento ai nostri Aerogrammi e ai Termini per l'investimento automatico che, in caso di conflitto, prevarranno sulla Clausola 25.1. I dividendi sulle azioni potranno essere reinvestiti solo nelle stesse azioni da cui sono stati originati. Le istruzioni di reinvestimento dei dividendi non verranno eseguite se il conto Invest del Cliente è stato sospeso o limitato da parte nostra in conformità con il presente Accordo.

25.2. Riceverà il numero massimo di azioni intere o frazioni di unità che possono essere acquistate per suo conto. Se l'intero titolo viene venduto prima della data di pagamento del dividendo, non verrà effettuato alcun reinvestimento e l'intero dividendo verrà pagato in contanti sul suo conto Invest.

25.3. Il reinvestimento dei dividendi avverrà non appena ragionevolmente possibile a seguito del pagamento del dividendo sul conto Invest del Cliente. Ci riserviamo il diritto di rimandare o posporre gli investimenti qualora ci fosse insufficiente liquidità sul mercato e in alcune circostanze (ad es. se l'investimento idoneo del caso non è disponibile, in condizioni di mercato estreme, per ragioni operative o a causa di un errore o malfunzionamento di sistema). Non saremo responsabili per eventuali perdite che potrebbe subire a seguito di tali movimenti del mercato.

25.4. Il numero o il valore dei titoli che riceverà per ciascun dividendo reinvestito dipenderà dai seguenti fattori:

- a. l'importo del suo dividendo in contanti, in base al numero di azioni di quel tipo esistenti e da lei detenute nella data rilevante di registrazione del dividendo moltiplicato per l'importo del pagamento del dividendo;
- b. il prezzo di mercato secondo cui vengono acquistate le nuove azioni; e

- c. i costi delle trattative e la stamp duty reserve tax (imposta di bollo) per il pagamento delle nuove azioni.

## 26. Prestito di azioni.

26.1. Offriamo un Programma di prestito di azioni, in base al quale il Cliente ci consente di prendere in prestito le azioni che possiede nel proprio Conto Invest in conformità con i termini della presente Clausola 26 e nel rispetto delle Norme FCA. Per partecipare, è necessario fornire il proprio consenso durante il processo di apertura del conto Invest o successivamente. Prima di aderire al programma, ti invitiamo a leggere il nostro Avviso di divulgazione, che fornisce i dettagli sui rischi associati.

26.2. È possibile revocare il consenso al Programma di prestito di azioni in qualsiasi momento senza nessun addebito. Questo non influirà sul conto Invest che il Cliente possiede presso di noi e questi continuerà a essere un cliente di Trading 212. Il prelievo di solito viene elaborato in due giorni, in linea con le pratiche standard di liquidazione.

26.3. Quando le azioni vengono prestate, Trading 212 riceve un interesse su base giornaliera. Condividiamo con il cliente il 50% di tali interessi in base alla percentuale di azioni prestate. Verseremo questo importo sul suo conto Invest su base giornaliera e lo conserveremo come denaro del cliente. Se l'importo è inferiore a un (1) penny o centesimo, a seconda dei casi, utilizzeremo il metodo di arrotondamento chiamato "half up" e pagheremo l'importo arrotondato. Si prega di notare che, in caso di Trading multivaluta, gli interessi dalle quote prestate saranno accreditati sul saldo del Cliente nella Valuta principale.

26.4. Quando prendiamo in prestito le azioni, il Cliente ne resta titolare e continua a essere soggetto all'esposizione sul mercato relativa al possesso delle azioni. Il cliente manterrà inoltre il diritto legale di ricevere da noi le azioni prestate, che però non saranno detenute secondo le norme FCA sui beni del cliente. Al contrario, manterremo una garanzia a favore del cliente pari ad almeno il 102% del valore delle azioni prestate. La garanzia sarà sotto forma di Buoni del Tesoro statunitensi e sarà detenuta in linea con le Norme sui beni dei clienti della FCA in un conto segregato presso una terza parte affidabile. Monitoreremo la garanzia su base giornaliera, per garantire che il suo valore sia pari o superiore al 102% del valore delle azioni prestate.

26.5. La partecipazione al Programma di prestito di azioni non impedisce di poter vendere le azioni in qualsiasi momento. Il prestito di azioni non comporterà alcun ritardo nell'esecuzione delle transazioni.

26.6. Non possiamo garantire che le azioni vengano prese in prestito. Potremmo prendere in prestito tutte, alcune o nessuna delle azioni sul suo conto Invest a seconda della richiesta del mercato per le azioni che possiede sul conto Invest. Non è possibile scegliere quali azioni saranno prestate. È possibile verificare se abbiamo preso in prestito le tue azioni sulla Piattaforma di trading, che fornirà anche informazioni quali il numero delle azioni prestate, il loro valore, il valore della garanzia e gli interessi ricevuti. Questa informazione sarà visibile nelle Dichiarazioni.

26.7. Quando prendiamo in prestito le azioni, agiamo come controparte e siamo obbligati a riconsegnare le azioni. Potremmo prestare le azioni che abbiamo preso in prestito dal Cliente a una terza parte affidabile (il "**Mutuatario**") attraverso un accordo di prestito back-to-back. Il Mutuatario avrà l'obbligo di riconsegnare le azioni a noi.

26.8. Mentre le azioni sono in prestito, il Cliente non ne avrà più la proprietà legale fino a quando non saranno riconsegnate. Pertanto, non potrà più esercitare alcuni dei diritti riservati agli azionisti, incluso qualsiasi diritto di voto, per le azioni prestate.

26.9. Le azioni prestate sono generalmente richieste al Mutuatario prima della data di stacco del dividendo per poterne beneficiare. Se la richiesta non ha luogo, riceviamo un pagamento dal Mutuatario e il Cliente avrà diritto a un pagamento da parte nostra sotto forma di trasferimento di denaro al posto del dividendo, di importo equivalente al dividendo che avrebbe altrimenti ricevuto. Si rende noto che tale pagamento può essere soggetto a un trattamento fiscale differente e che il cliente è responsabile di ogni eventuale obbligo fiscale.

## 27. Riservatezza.

Entrambe le parti dovranno mantenere riservate tutte le informazioni personali, commerciali, finanziarie e altre informazioni riservate ottenute sull'altra parte come risultato della fornitura dei servizi al Cliente, e dovranno fare ogni ragionevole sforzo per evitare qualsiasi

divulgazione di tali informazioni fatta salva la presente clausola. Potremmo diffondere vostre informazioni nelle seguenti circostanze:

- a. a qualsivoglia autorità che abbia il diritto di usufruire delle informazioni del Cliente (incluse le forze dell'ordine o le autorità fiscali);
- b. nel caso in cui ci venisse richiesto di diffondere informazioni a seguito di mandato o procedura simile;
- c. nel caso in cui ci fosse altrimenti richiesto o concesso per legge di divulgare; oppure
- d. nel caso in cui si rendesse necessario al fine di fornirvi i Servizi;

## 28. Protezione dei dati personali.

28.1. Raccoglieremo e archiveremo le informazioni personali sul Cliente nella nostra gestione amministrativa con lo scopo di fornire i nostri servizi ai sensi del presente Accordo. I dati del Cliente verranno trattati come specificato nell'Informativa sulla privacy e nella Policy sui cookie, disponibili sul nostro sito web, nel rispetto delle leggi in vigore.

28.2. Siamo tenuti a identificare e verificare l'identità dei nostri clienti e, in determinate circostanze, di altre persone, quali amministratori o beneficiari effettivi, in conformità con le normative antiriciclaggio 2017, e a mantenere aggiornate tali informazioni. Il Cliente accetta che potremmo effettuare deliberatamente dei controlli utilizzando sistemi elettronici di verifica online o altri database. Tali controlli potrebbero richiedere, tra le altre cose, ulteriori dettagli, documenti, foto e prove video da parte del Cliente. Nel caso in cui non possa dimostrare adeguatamente la propria identità, il Cliente potrebbe non avere i requisiti per aprire un conto Invest presso la nostra società o potrebbe dover chiudere un eventuale conto Invest già aperto. Rivendichiamo inoltre il diritto di segnalare agli enti ufficiali competenti qualsiasi informazione portata alla nostra attenzione in relazione alla raccolta di fondi per scopi di riciclaggio o a fini terroristici. Ci potrebbe essere impedito di notificare al Cliente una segnalazione che siamo tenuti a fare o di dagli conferma o negare che sia stata effettivamente fatta una segnalazione. Se inviamo un Report alla National Crime Agency o a un'autorità analoga, potremmo essere soggetti a divieto di proseguire la fornitura dei Servizi della Gestione dei titoli azionari al Cliente finché le autorità non avranno effettuato le loro indagini; e ci potrebbe venire ordinato di bloccare totalmente la fornitura dei Servizi di compravendita di azioni. In tali circostanze, potremmo non essere in grado di accettare responsabilità per qualsivoglia perdita o inconveniente risultante.

## 29. Caso di inadempienza.

29.1. Ciascuno dei seguenti eventi costituisce un "Caso di inadempienza":

- a. l'inadempienza in qualsiasi pagamento o obbligo da parte del Cliente nei nostri confronti;
- b. eventuali bancarotte, liquidazioni, amministrazioni o petizioni simili saranno presentate a nome del Cliente o contro lo stesso;
- c. comunicazione di convocazione di comitato di creditori o qualsiasi evento simile;
- d. morte o instabilità mentale;
- e. qualsiasi evento al di fuori del nostro controllo che si verifichi nel paese in cui il Cliente è normalmente residente e che, a nostra esclusiva discrezione, renda auspicabile per la sicurezza di Trading 212 di trattare lo stesso come un evento di inadempienza;
- f. l'eventuale revoca, sospensione o perdita di qualsiasi autorizzazione regolamentare pertinente;
- g. qualsiasi dichiarazione o garanzia rilasciata ai sensi del presente Accordo si dimostri o diventi falsa o fuorviante sotto qualsiasi aspetto sostanziale;
- h. il caso in cui riteniamo necessario o auspicabile per la nostra protezione o per prevenire ciò che riteniamo sia o possa essere una violazione di qualsiasi legge pertinente o buona prassi di mercato o qualsiasi azione o evento che riteniamo possa avere un effetto negativo materiale sulla capacità del cliente di adempiere ai suoi obblighi ai sensi del presente Accordo; e
- i. ogni evento di insolvenza (in qualunque modo descritto) che avvenga in relazione a qualsiasi altro accordo stipulato tra noi.

29.2. In caso si verifichi qualsiasi tipo di insolvenza ci riserviamo il diritto di inviare al Cliente una comunicazione scritta per avvertirlo dell'immediata cessazione del presente Accordo.

## 30. Forza maggiore.

30.1. Nonostante ci sforziamo di adempiere ai nostri obblighi in modo tempestivo, non ci assumiamo alcuna responsabilità per qualsiasi inadempimento parziale o totale dei nostri obblighi per qualsiasi causa o evento al di fuori del nostro ragionevole controllo, incluso ma non limitatamente a qualsiasi malfunzionamento di linee di comunicazione, sistemi o computer, inadempienza, sospensione, fallimento o chiusura dei mercati, o imposizione o

modifica (incluso una variazione di interpretazione) di qualsiasi legge o requisito governativo o legislativo, e non saremo ritenuti responsabili per eventuali perdite che potrebbero insorgere di conseguenza. In aggiunta e in deroga a quanto sopra, la definizione di Forza maggiore includerà, ma non limitatamente a, qualsiasi forza superiore, qualsiasi evento che comprenda calamità naturali (come terremoti o tsunami, ecc.), alcuni intenzionali di natura dirompente e imprevedibile, operazioni industriali, epidemie, pandemie, operazioni di agenzie governative o interruzioni del lavoro, qualsiasi cambiamento sostanziale nelle condizioni economiche o qualsiasi altro evento che è ed era al di fuori del ragionevole controllo e i cui effetti non potevano essere evitati adottando contromisure ragionevoli.

Per forza maggiore si intende la sospensione o il fallimento di qualsiasi strumento finanziario, sottostante o meno, la sospensione o la chiusura di mercati o borse, la nazionalizzazione e/o il sequestro governativo, l'impossibilità per uno dei nostri fornitori e, se applicabile, dei nostri intermediari per l'esecuzione, agenti o preponenti, rivenditori o di qualsiasi depositario, sotto-depositario, stanza di compensazione o organismo di regolamentazione o di autoregolamentazione, per qualsiasi motivo, di adempiere ai propri obblighi. In tal caso cercheremo di adottare le misure ragionevoli per mitigare l'effetto di tale evento al fine di proseguire con le nostre attività e continuare a fornire servizi, apportando eventualmente delle modifiche ad alcuni dei Termini e delle condizioni (di trading) come previsto dal presente Accordo.

## 31. Reclami e controversie.

31.1. Il Cliente è tenuto a comunicarci qualsiasi reclamo il prima possibile. La nostra Politica interna sulla gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito Web, come richiesto dalle norme della FCA.

31.2. Se il Cliente non è soddisfatto del servizio da noi ricevuto o se non siamo stati in grado di rispondere al reclamo in modo soddisfacente, il Cliente potrebbe avere il diritto di presentare la questione all'Ombudsman per i Servizi Finanziari (che fornisce un servizio indipendente e gratuito ai consumatori per la risoluzione delle controversie con le imprese del settore finanziario) tramite il sito web: [financial-ombudsman.org.uk](http://financial-ombudsman.org.uk), telefono: 0300 123 9 123 oppure 0800 023 4567, e-mail: [complaint.info@financial-ombudsman.org.uk](mailto:complaint.info@financial-ombudsman.org.uk) o per

iscritto a: The Financial Ombudsman Service, Exchange Tower, Harbour Exchange Square, Isle of Dogs, London E14 9SR.

31.3. Nell'eventualità in cui non fossimo in grado di adempiere ai nostri obblighi nei confronti del Cliente, quest'ultimo ha il diritto di chiedere un risarcimento al Financial Service Compensation Scheme (l'"FCS") in relazione ai Servizi. Questo dipende dalla tipologia dei servizi e alle circostanze della rivendicazione. Alla data della stipula del presente Contratto, il risarcimento è limitato al 100% delle prime 85.000 GBP. Ulteriori informazioni sugli accordi di compensazione sono disponibili presso il Financial Services Compensation Scheme tramite il sito web: [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk), telefono: 0800 678 1100 o 020 7741 4100 oppure per iscritto: Financial Services Compensation Scheme, 10th Floor, Beaufort House, 15 St Botolph Street, London EC3A 7QU.

## 32. Emendamento.

32.1. Nel corso del tempo, i termini del presente accordo potrebbero essere modificati per le seguenti ragioni:

- a. per renderli più favorevoli per il Cliente o per correggere errori o refusi; oppure
- b. per regolare il miglioramento dei servizi, l'introduzione di un nuovo servizio o la sostituzione di un servizio con uno nuovo; oppure
- c. per gestire l'introduzione di nuovi sistemi finanziari e di cambiamenti nella tecnologia e nei prodotti; oppure
- d. per soddisfare i requisiti previsti dalla Legge e dai regolamenti applicabili.

32.2. Qualora effettuassimo una modifica in conformità alla clausola precedente, verrà garantito un preavviso scritto di trenta (30) giorni antecedenti la modifica, a eccezione di quanto disposto dalla Legge o dai regolamenti applicabili.

## 33. Risoluzione.

33.1. Potremmo recedere dal presente Accordo qualora non il Cliente non rispetti o adempia a una qualsiasi disposizione del presente Accordo in caso di Evento di inadempimento o come stabilito dalla Clausola 33.8. Qualora decidessimo la risoluzione di questo Accordo,

verrà garantito un preavviso di almeno trenta (30) giorni. Non abbiamo l'obbligo di fornire alcuna motivazione per tale risoluzione.

33.2. Salvo quanto diversamente richiesto dalla Legge applicabile, ciascuna parte può recedere dal presente Accordo mediante comunicazione scritta di risoluzione all'altra parte. La risoluzione avrà effetto a partire dalla data indicata nella notifica.

33.3. Alla risoluzione del presente Accordo, tutti gli importi dal Cliente dovuti a noi diventeranno immediatamente pagabili ed esigibili. La risoluzione non inciderà sulla Transazioni in sospeso o su eventuali diritti o obblighi legali che dovessero già essersi instaurati.

33.4. La risoluzione non pregiudica il completamento delle transazioni già avviate, che saranno regolate normalmente nonostante la risoluzione.

33.5. Nel caso in cui il Cliente scelga di risolvere il presente Accordo, non verrà applicata alcuna penale e non verrà addebitato alcun importo per i relativi costi.

33.6. Ci riserviamo il diritto di terminare per intero o in parte il presente Accordo immediatamente in forma scritta qualora:

- a. il Cliente commetta una violazione di qualsiasi suo obbligo previsto da questo Accordo;
- b. si verifichino eventi come descritto alla Clausola 30.; "Forza Maggiore";
- c. sospettassimo che il Cliente possa essere coinvolto in frodi, riciclaggio di denaro, finanziamento di attività terroristiche e/o qualsivoglia condotta criminale attinente;
- d. il Cliente non sia riuscito a completare o a soddisfare adeguatamente i nostri requisiti in merito alla documentazione da presentare relativamente alla fonte del patrimonio e/o sul KYC.

33.7. Ci riserviamo il diritto di recedere unilateralmente dall'Accordo a nostra esclusiva discrezione e senza preavviso nel caso in cui il saldo del conto Invest del Cliente sia pari a 0 (zero) e che il conto Invest sia rimasto inattivo (non siano state effettuate Transazioni) per un periodo di sei (6) mesi consecutivi (180 giorni).

33.8. Come Cliente di Trading 212, il sottoscrittore accetta di non adottare comportamenti inappropriati nei confronti di Trading 212 o di uno dei suoi dipendenti. I comportamenti inappropriati possono includere, a titolo di esempio: insulti, linguaggio offensivo, razzismo, discriminazione, intimidazione, diffamazione, abuso del sistema di Chat/e-mail di Trading 212, uso scorretto dei canali di social media e spam. In tali circostanze, Trading 212 si riserva il diritto di terminare il Accordo con il cliente.

33.10. In caso di ricezione della dichiarazione ufficiale di morte del Cliente, ci attiveremo immediatamente per chiudere tutte le posizioni aperte del Cliente a prescindere dal loro risultato attuale e terremo in custodia tutti i possedimenti del Cliente fino a quando non ci verranno presentate una certificazione ufficiale dei successori legali del Cliente deceduto e istruzioni concrete da parte di una persona autorizzata su come procedere.

33.10. Entrambe le parti possono rescindere l'Accordo di comune accordo con effetto immediato.

33.11. Nel caso in cui qualsiasi tipo di profitto venga accreditato sul conto Invest in un momento successivo alla sua chiusura, faremo del nostro meglio per restituirlo attraverso i metodi utilizzati per i depositi utilizzati precedentemente alla chiusura. Nel caso in cui nessuno di questi metodi sia attivo, faremo del nostro meglio per farlo presente al Cliente e ricevere informazioni riguardo a un metodo alternativo per restituire i relativi profitti.

## **34. Disposizioni generali.**

34.1. L'inglese sarà la lingua utilizzata per le comunicazioni tra le parti per la durata del presente Accordo, salvo diverso accordo tra le parti. Questo Accordo può essere tradotto in diverse lingue. In caso di incongruenze tra le versioni nelle diverse lingue, prevarrà la versione in lingua inglese.

34.2. Firmando il presente Accordo, il Cliente è tenuto a notificarci prontamente eventuali modifiche alle informazioni che ci ha fornito.

34.3. Il presente Accordo sostituisce tutti i precedenti contratti scritti stipulati tra il Cliente e noi in relazione ai Servizi di compravendita di azioni. Ciò non pregiudica i diritti e gli obblighi

in precedenza stipulati tra il Cliente e noi in altri Contratti relativi alla stessa tipologia di servizi.

34.4. Qualora un tribunale o un'autorità competente considerasse non valida, illegale o non applicabile una delle disposizioni (o parte di una disposizione) del presente Accordo, tale disposizione o parte di essa verrà ritenuta da eliminare nella misura richiesta, ciò che non pregiudicherà la validità e l'applicazione delle altre disposizioni del presente Accordo.

34.5. Se qualsiasi disposizione invalida, inapplicabile o illegale del presente Accordo diventasse valida, applicabile e legale qualora una parte di essa fosse annullata, le parti troveranno un accordo in buona fede per modificare tale disposizione in modo che, nella forma emendata, sia legale, valida e applicabile e, per quanto possibile, soddisfi l'intenzione commerciale originaria delle parti.

34.6. Nessuno dei contraenti può cedere, trasferire, addebitare, ipotecare, subappaltare o trattare in qualsiasi altro modo tutti o uno qualsiasi dei diritti o obblighi previsti dal presente Accordo. Il Cliente riconosce che potremmo di tanto in tanto esternalizzare completamente e/o in parte alcuni dei Servizi offerti tramite il presente Accordo, nella misura concessa dalla Legge Applicabile, a qualsiasi società del Gruppo Trading 212. A tal fine, ci assicuriamo che queste società del Gruppo siano sufficientemente attrezzate e competenti nell'esecuzione e nell'assunzione della responsabilità dei servizi esternalizzati.

34.7. In nessun caso eventuali ritardi, mancanze o omissioni (totali o parziali) nell'esecuzione, nell'esercizio o nel perseguimento di qualsiasi diritto, potere, privilegio, rivendicazione o rimedio conferito o derivanti dal presente Accordo o dalla legge, devono essere considerati o interpretati come rinuncia a questo o a qualsiasi altro diritto, potere, privilegio rivendicazione o rimedio nei confronti delle circostanze in questione, o operare in modo tale da impedire l'esecuzione di tale o qualsiasi altro diritto, potere, privilegio, rivendicazione o rimedio, in qualsiasi altra istanza, in qualsiasi istante o momento successivo.

34.8. Nessuna parte del presente Accordo (o delle disposizioni in esso contemplate) deve essere considerata come creazione di una partnership tra i contraenti.

34.9. Una persona non facente parte del presente Accordo non avrà alcun diritto in virtù di esso o in relazione ad esso.

34.10. Trading 212 ha scelto di non offrire conti a soggetti statunitensi come definito dal Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA). Con la creazione di questo conto Invest, il Cliente conferma di non essere un cittadino statunitense. Nel fare ciò, il Cliente accetta che, qualora Trading 212 dovesse successivamente venire a conoscenza del fatto che il Cliente stesso soddisfa la definizione di cittadino statunitense, sia possibile da parte nostra richiedere l'immediata chiusura del suo conto e Trading 212 non sarà responsabile di alcuna perdita a cui il Cliente possa essere soggetto a causa di tale azione.

34.11. Il nostro sito Web è accessibile da qualunque parte del mondo. Tuttavia, le informazioni presenti sul sito non sono rivolte ai residenti degli Stati Uniti e del Canada e non sono destinate alla distribuzione nei confronti di o all'uso da parte di qualsiasi persona in qualsiasi paese o giurisdizione dove tale distribuzione o uso sarebbero contrari alla legge o alle normative locali. Quando il Cliente visita il nostro sito web, si assume sua la responsabilità di accertarsi delle relative condizioni e di rispettare qualsiasi legge o norma locale vigente alla quale è soggetto.

34.12. Il Cliente accetta che l'utilizzo dei dati messi a sua disposizione in relazione al suo utilizzo dei Servizi di compravendita di azioni in tempo reale o in differita mediante la piattaforma di trading, che può includere prezzi di mercato, volumi e qualsiasi altro dato relativo agli investimenti e alle transazioni eseguite sulla piattaforma Trading 212 (collettivamente "**Dati di mercato**") è soggetto a riservatezza. Il cliente userà i Dati di mercato per il mero uso e beneficio personale e non per gestire gli asset di una terza parte a qualsiasi titolo. Il cliente non userà i Dati di mercato per scopi illeciti o non autorizzati, o per attività professionali, vale a dire che non utilizzerà i Dati del mercato in qualità di:

- a. membro di una borsa;
- b. operatore finanziario o consulente di investimento registrato o qualificato su qualsiasi borsa azionaria, di materie prime o di futures, o su qualsiasi mercato di contratti, o presso qualsiasi autorità di regolamentazione finanziaria;
- c. impiegato di un'organizzazione che effettua attività di investimento professionali.

34.13. Il Cliente riceve i Dati di Mercato "così come sono" e "come disponibili". Non ne garantiamo la correttezza, la precisione, la completezza o la tempestività. In qualsiasi momento nel quale i Dati di mercato appaiano errato o non plausibili, il Cliente non agirà su

tali informazioni. Non ci assumiamo nessuna responsabilità né saremo ritenuti responsabili dei danni derivanti dalla ricezione o dall'utilizzo dei Dati di mercato che vengono forniti.

## 35. Legge applicabile.

Il presente Accordo è disciplinato dalla legge di Inghilterra e Galles ed entrambe le parti si impegnano a sottostare alla giurisdizione non esclusiva dei tribunali di Inghilterra e Galles in relazione a qualsiasi controversia relativa al presente Accordo.

## 36. Definizione e interpretazioni.

Le seguenti parole e frasi devono avere i seguenti significati:

**Trading dopo l'orario di mercato** indica la sessione di trading dopo la chiusura del mercato nella sede di negoziazione pertinente, tipicamente tra le 16:00 e le 20:00 ora degli Stati Uniti orientali;

**Accordo** ha il significato stabilito alla Clausola 2.;

**Trading algoritmico** indica qualsiasi tipo di negoziazione di Strumenti in cui un algoritmo informatico determina automaticamente i singoli parametri degli Ordini, come se avviare l'Ordine, i tempi di esecuzione, il prezzo o la quantità dell'Ordine o come gestire l'Ordine dopo il suo invio, con intervento umano limitato o nullo;

**Legislazione applicabile** significa:

- a. le norme e le direttive dell'FCA o qualsiasi altra norma di un'autorità di regolamentazione pertinente,
- b. le norme di un mercato o di un organismo di compensazione pertinente, e
- c. altre leggi, norme e regolamenti pertinenti in vigore di volta in volta applicabili al presente Accordo;

**Test di idoneità**, come definito alla Clausola 3.3 del presente Accordo, significa la nostra valutazione del fatto che il Cliente disponga o meno della conoscenza ed esperienza

necessaria per comprendere i rischi compresi nella complessità di determinati prodotti d'investimento offerti dal nostro Servizio di compravendita di azioni;

**Denaro disponibile** significa qualsiasi contante nel Conto Invest (che può essere categorizzato nel Contenitore principale e nel Contenitore per le spese, se attivato), Conto ISA Azioni o Conto ISA Liquidità non investito in Investimenti o bloccato per Ordini in sospeso e che non è dovuto a Trading 212 o a terzi per commissioni o altro per la fornitura di servizi ai sensi del presente Contratto.

**Giorno lavorativo** indica qualsiasi giorno diverso dal sabato, dalla domenica e dai giorni festivi nel Regno Unito;

**Conto Cash ISA** indica il conto di risparmio personale del Cliente in **contanti** presso di noi che consente di guadagnare interessi sul denaro in modo fiscalmente efficiente, come definito dai Regolamenti sui conti di risparmio individuali del 1998;

**Cliente** indica qualsiasi potenziale cliente da noi accettato dopo aver superato con successo il processo KYC e il Test di idoneità, se richiesto, e a cui è stato fornito il pieno accesso alla Piattaforma di trading e ai Servizi di compravendita di azioni;

**Regole di gestione dei beni del cliente** Sono le indicazioni del regolamento FCA relative alle attività ricevute dai clienti da parte delle società di investimento MiFID;

**Regole di gestione del denaro del Cliente** sono le indicazioni del regolamento FCA che si riferiscono al denaro ricevuto dalle società di investimento MiFID da parte dei clienti;

**Conferma** si intende una registrazione scritta, riportante tutti i dettagli di una transazione, comprese le spese ivi applicabili e l'importo totale pagabile da o al cliente nel regolamento di tale transazione;

**Conflitti di interesse.** Una parte della Nota informativa delinea i potenziali conflitti di interesse con i clienti e descrive tutti i controlli organizzativi e amministrativi da noi implementati per gestire tali conflitti di interesse, in modo tale da poter essere ragionevolmente sicuri di prevenire i rischi di danni ai clienti in seguito a eventuali conflitti;

**Operazione societaria** è una decisione o un evento intrapreso da un'azienda quotata in borsa che influenza i titoli (quali azioni o obbligazioni) emessi dall'azienda. Le Azioni societarie possono includere eventi quali frazionamenti azionari, dividendi, fusioni e acquisizioni e fallimenti;

**Transazione** indica la compravendita o la sottoscrizione da parte del Cliente di specifici investimenti;

**Avviso di divulgazione** indica l'avviso fornito da noi al Cliente in conformità alle regole FCA in merito ai rischi associati all'acquisto e alla vendita di investimenti ai sensi del presente Accordo;

**Conto di moneta elettronica** indica che il conto del Cliente aperto da Paynetics UK, in cui è conservata moneta elettronica e al quale è collegata la tua carta Trading 212, sarà denominato in GBP e (se disponibili) in altre valute quali EUR e USD, come visibile sul nostro sito Web;

**Controparte qualificata** indica una controparte qualificata come definita dalle Regole FCA;

**Negoziazione a orario prolungato** indica il servizio fornito da Trading 212, che consente ai Clienti di acquistare e vendere Investimenti su una sede di trading compatibile in una sessione di trading di pre-mercato e/o dopo le ore di apertura del mercato;

**Regole FCA** sono le regole e le indicazioni comunicate di volta in volta dalla FCA;

**Strumento finanziario** indica qualsiasi contratto che dà origine a un asset finanziario di un'entità e una passività finanziaria o strumenti rappresentativi di equity di un'altra entità. Ciò include una varia gamma di prodotti finanziari come azioni, obbligazioni, prodotti derivati e strutturati;

**Per Azioni frazionate** si intendono determinati tipi di Investimenti acquistabili nell'ambito del nostro Programma di azioni frazionate in un importo inferiore a un'azione intera;

**Programma di azioni frazionate** indica il servizio fornito da Trading 212 come descritto alla Clausola 13, che consente di detenere Azioni frazionate nel proprio conto Invest e nel Conto

Stocks ISA. Per il tuo conto Stocks ISA, i termini ISA (disponibili qui ) si applicano al Programma di azioni frazionate in aggiunta ai presenti Termini di Invest;

**Società del gruppo** significa qualsiasi società sotto controllo comune in quanto Trading 212 UK Ltd.;

**Istruzione di negoziazione** indica un'istruzione da parte vostra di acquistare o vendere qualsiasi investimento per conto del Cliente, incluso, per evitare dubbi, un ordine;

**Valuta dello strumento** indica la valuta in cui viene negoziato uno Strumento;

**Investimento** indica una qualsiasi azione, obbligazione, azione frazionata o altro strumento di debito, titolo di stato, fondo di investimento, fondo comune di investimento o qualsiasi altro titolo o investimento in relazione al quale offriamo di negoziare le transazioni;

**Trasferimenti di investimenti** indica i trasferimenti in entrata o in uscita dal conto Invest, dal conto Stock ISA o dal conto Cash ISA, come descritto alla Clausola 17.;

**Conto di Invest** indica il conto personale del Cliente detenuto presso i Servizi di compravendita di azioni;

**Servizi ISA** indica tutti i servizi che forniamo al conto Stocks ISA e/o al conto Cash ISA del Cliente;

**Processo KYC** indica il processo di due diligence del Cliente come definito ai sensi della Clausola 3.3 del presente Accordo;

**Errore manifesto** indica un errore evidente nelle quotazioni degli Strumenti finanziari che si discosta sostanzialmente dal prezzo di mercato predominante e che si è verificato come risultato di un errore tecnico o di sistema;

**Orari di apertura dei mercati** indicano gli intervalli di tempo di negoziazione sui mercati finanziari, come indicato sul nostro sito Web. Durante questi orari di mercato, il Cliente ha il diritto di effettuare ordini di esecuzione per gli Strumenti finanziari le cui borse sono aperte alla negoziazione;

**MiFID** indica la Direttiva sui Mercati degli Strumenti Finanziari (MiFID II) 2014/65/UE, come implementata e mantenuta nel sistema legislativo del Regno Unito e occasionalmente emendata;

**Conto multivaluta** indica la funzionalità Trading 212 che consente di detenere saldi di cassa in più valute, come descritto alla Clausola 4.10;

**Società candidata** indica una società non commerciale candidata, controllata da noi, o qualsiasi altra candidata (compresi terzi da noi nominati) di volta in volta;

**Valuta non primaria** indica qualsiasi valuta diversa dalla Valuta primaria;

**Policy di Esecuzione degli Ordini** indica la Policy di Esecuzione degli Ordini di Trading 212 disponibile sul nostro sito web e che stabilisce i mezzi attraverso cui rispetteremo i nostri doveri d'esecuzione al momento dell'esecuzione degli ordini per i nostri clienti;

**Ordine** indica qualsiasi ordine supportato da noi o dalla borsa pertinente che mettiamo a disposizione del Cliente;

**Overnight Trading** indica la sessione di negoziazione al di fuori dell'Orario di Negoziazione Ordinario e dell'Extended Hours Trading, che di solito inizia alle 20:00 ora degli Stati Uniti orientali e termina alle 4:00 ora degli Stati Uniti orientali;

**Istruzioni di pagamento** indica qualsiasi istruzione sul conto Invest, conto Stocks ISA, conto Cash ISA per un deposito e/o prelievo (incluso un prelievo tramite la carta Trading 212);

**Ordine pendente** come definito nella nostra Politica di esecuzione degli ordini, indica un ordine da eseguire in un secondo momento e a un prezzo specificato dal Cliente;

**Aerogramma** indica una raccolta di Strumenti finanziari creata dal Cliente a sua discrezione. Si prega di fare riferimento al nostro Termini Aerogrammi e Autoinvest per ulteriori informazioni;

**Posizione** indica il numero di azioni di un Investimento possedute da un Cliente;

**Trading pre-mercato** indica la sessione di negoziazione prima dell'apertura del mercato nella sede di negoziazione pertinente, in genere tra le 04:00 e le 09:30, ora orientale degli Stati Uniti;

**Valuta primaria** indica la valuta predefinita selezionata dal Cliente durante la procedura di apertura del conto o in una fase successiva. Viene utilizzata come valuta per calcolare e visualizzare il saldo, le posizioni, i report periodici e gli estratti conto;

**Cliente professionale** indicherà il cliente professionale così come definito dalle Norme FCA;

**Potenziale cliente** indica chiunque abbia accettato i termini e le condizioni del presente Accordo e sia stato ammesso all'utilizzo di alcune parti della piattaforma di trading per scopi di valutazione. Un Potenziale cliente non è ancora stato accettato da noi e non ha accesso ai servizi di trading da noi offerti;

**Fondo del mercato monetario qualificato (FMMQ)** indica un fondo del mercato monetario che mira a raggiungere un ritorno sugli investimenti e ad avere un profilo a basso rischio investendo soprattutto in strumenti finanziari a basso rischio come i titoli di Stato. Un QMMF è sottoposto a controlli normativi più rigidi e deve soddisfare degli standard di qualità più alti rispetto agli altri fondi di mercato;

**Deposito Bancario Normale** indica qualsiasi deposito produttivo di interesse con una istituzione bancaria regolamentare, che non siano dei depositi a termine;

**Orari di trading regolari** indica la sessione di negoziazione nella sede di negoziazione pertinente;

**Cliente al dettaglio** indica il cliente al dettaglio così come definito dalle Norme FCA;

**Scalping** indica un tipo di trading speculativo in cui l'apertura e la chiusura di una posizione vengono eseguite in un lasso di tempo molto breve (ad esempio cinque minuti o meno);

**Limitazione alla sola vendita** (limitazione alla sola chiusura) è una limitazione tale per cui la capacità del Cliente di aprire nuove posizioni o di effettuare nuovi ordini di acquisto è limitata o disabilitata;

**Prestito di azioni** indica il processo mediante il quale i titolari di azioni le prestano ad altre parti e mantengono il diritto di riacquistare le azioni, così come descritto alla clausola 26.;

**Servizi di compravendita di azioni** indica i servizi di negoziazione di titoli e azioni frazionate di sola esecuzione, come delineato alla Clausola 4 del presente Accordo;

**Estratto conto** indica una conferma scritta di qualsiasi Transazione o Ordine che il Cliente effettua e/o modifica e di qualsiasi Commissione o altri Addebiti e Tasse imponibili che applichiamo;

**Conto Stocks ISA** indica il conto di risparmio individuale di titoli e azioni del Cliente presso di noi che consente di effettuare investimenti in modo fiscalmente efficiente, come definito dai Regolamenti sui conti di risparmio individuali del 1998;

**Sotto-depositario** indica una banca o un'istituzione finanziaria che fornisce servizi di custodia nel rispetto di determinati mercati o giurisdizioni, per conto di Trading 212 UK Limited;

**Saldo principale** indica il saldo virtuale mostrato nel Conto Invest del Cliente sulla nostra Piattaforma di Trading. Questo saldo mostra la Liquidità disponibile che il Cliente potrà utilizzare per effettuare transazioni, prelievi o trasferimenti di denaro nel suo Contenitore per le spese in conformità con i termini del presente Accordo.

**Per Contenitore** per le spese si intende il saldo virtuale mostrato nel Conto Invest del Cliente sulla nostra Piattaforma di Trading. Questo saldo mostra la Liquidità disponibile che il Cliente può utilizzare per effettuare prelievi tramite la Carta Trading 212 o per effettuare trasferimenti tra saldi da quello principale in conformità con i termini del presente Accordo.

**Deposito a termine** è un tipo di deposito per i risparmi o a scopo di investimento. I depositi a termine hanno un tasso di interesse fisso e un termine prestabilito, che di solito è di un massimo di 95 giorni;

**Condizioni e commissioni** si riferiscono ai contenuti della tabella "Condizioni e Commissioni" disponibile sul nostro sito Web;

**Piattaforma di trading** indica la piattaforma elettronica di trading sul nostro sito Web;

**Carta Trading 212** indica la carta di debito co-branded collegata al Conto di moneta elettronica del Cliente, che è emessa da Paynetics UK Ltd. e distribuita da Trading 212;

**Per prelievo con Carta Trading 212** si intende un prelievo dalla propria liquidità disponibile (che può essere indicata nel proprio Contenitore per le spese, se attivato), avviato tramite la Carta Trading 212 ed elaborato da Paynetics, come specificato nella Clausola 10.3 di cui sopra.

**Transazione** indica l'adempimento parziale o totale delle istruzioni del Cliente relativa a un'operazione;

**Sito Web** indica il nostro sito Web all'indirizzo [www.trading212.com](http://www.trading212.com) e/o qualsiasi applicazione mobile fornita da Trading 212;

**Trading 24/5** è una funzionalità che consente ai Clienti di fare trading al di fuori del normale orario di negoziazione, combinando le sessioni di trading con orario prolungato e di trading notturno.

Questi Termini di Invest sono stati aggiornati e pubblicati l'ultima volta il 29.01.2025. Sul nostro sito web è disponibile una copia dell'ultima versione aggiornata delle presenti Condizioni.

I Termini di Invest rilevanti precedenti al 29.01.2025 sono consultabili [qui](#).