

INFORMATIVA SUI PRINCIPI GENERALI DI GESTIONE DEL CONFLITTO DI INTERESSI IN XTB S.A.

del 28 dicembre 2023

I. INFORMATIVA RIGUARDANTE I PRINCIPI GENERALI DELLA GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSE

XTB S.A. ("XTB") svolge attività di intermediazione in modo affidabile e professionale e in conformità ai principi di correttezza commerciale. Siamo guidati dal miglior interesse dei nostri clienti. Ci sforziamo di evitare conflitti con i nostri Clienti implementando soluzioni organizzative, amministrative e di regolamentazione interna adeguate. Esercitiemo la dovuta diligenza per garantire che, laddove si verifichino tali conflitti, gli interessi dei Clienti non vengano pregiudicati.

In qualità di società di intermediazione, forniamo una serie di servizi sul mercato finanziario a un gruppo eterogeneo di soggetti. In particolare, in relazione agli strumenti finanziari oggetto degli ordini dei Clienti, possiamo, per conto nostro o di terzi, acquistare o disporre di strumenti ed effettuare operazioni su tali strumenti, fornire servizi di esecuzione di ordini, servizi di accettazione e trasferimento di ordini, servizi di cambio, fornire il servizio di preparazione di analisi di investimento, analisi finanziarie e altre raccomandazioni di carattere generale riguardanti le operazioni su strumenti finanziari e ricevere un compenso, delle commissioni nonché realizzare i relativi profitti.

Tuttavia, siamo consapevoli del conflitto di interessi tra noi e il Cliente. Tale conflitto nasce nella fornitura di un servizio di intermediazione che consiste nell'acquisizione e nella cessione di strumenti finanziari sul conto del Cliente. L'essenza del conflitto è che siamo sempre la controparte della transazione sui CFD, conclusa dal Cliente, e che redigiamo raccomandazioni di investimento relative agli strumenti finanziari inclusi nella nostra offerta.

Pertanto, abbiamo preparato un regolamento interno - Politica di gestione dei conflitti di interesse ("Politica"). Essa specifica i principi e i metodi di gestione e prevenzione dei conflitti di interesse. I principi chiave della presente Politica sono riportati qui di seguito.

- Al fine di prevenire un conflitto di interessi, il Dipartimento di Trading è separato dai dipartimenti che collaborano direttamente con i clienti, ovvero il Dipartimento Vendite e il Dipartimento Servizio Clienti (il cosiddetto principio dei "Chinese Walls"). Grazie a ciò tali dipartimenti hanno piena autonomia nell'offrire ai clienti i prodotti d'investimento inclusi nella nostra offerta e nel valutare se i particolari prodotti sono adatti a determinati clienti. La divisione dei dipartimenti ha lo scopo di garantire che la selezione dello strumento finanziario offerto a un determinato Cliente non sia in alcun modo correlata alla posizione aperta da noi attualmente detenuta. Neanche il Dipartimento di Trading ha contatti diretti con i nostri clienti. Inoltre, il Reparto Analisi che elabora le analisi di mercato non ha alcuna conoscenza della situazione finanziaria dei nostri clienti e delle posizioni di XTB sugli strumenti finanziari offerti.
- Il sistema di incentivi per il personale coinvolto¹ non è correlato alla performance del portafoglio degli strumenti finanziari propri di XTB, creati durante l'esecuzione di transazioni con i nostri clienti.
- I dipartimenti che sono in contatto diretto con i clienti e i dipartimenti coinvolti nel conflitto di interessi tra noi e i clienti non dipendono l'uno dall'altro per quanto riguarda le rispettive competenze.
- I dipendenti del Dipartimento di Trading non sono autorizzati a commentare in pubblico l'attuale situazione del mercato. Non sono autorizzati a partecipare alla preparazione dei rapporti di mercato e dei commenti che rendiamo pubblici.
- I dipendenti del Dipartimento di Trading non sono mai a conoscenza delle intenzioni di un Cliente in merito alla conclusione di una transazione. In tutte le situazioni i dipendenti del Dipartimento di Trading devono fornire al Cliente contemporaneamente il prezzo di acquisto e di vendita di un particolare strumento finanziario, tenendo conto dello spread in conformità alla tabella delle Tabelle degli Strumenti finanziari e delle norme e dei regolamenti di prestazione del servizio. Il Cliente può utilizzare tali informazioni a sua discrezione per aprire una nuova posizione o chiudere una posizione precedentemente aperta.
- Ai nostri dipendenti è vietato accettare doni sotto forma di benefici monetari o non monetari da clienti, potenziali clienti o terzi. Non costituisce una violazione di tale divieto l'accettazione di piccoli doni e gesti di cortesia che sono consueti in relazioni del tipo in questione. L'offerta di tali doni deve comunque essere conforme alla presente Politica.
- In relazione all'inoltro degli ordini a un sistema di negoziazione o ad altre sedi di esecuzione, XTB non accetta benefici pecuniari o non pecuniari che violino i suoi obblighi in materia di gestione dei conflitti di interesse e di accettazione di benefici pecuniari o non pecuniari.
- Attuazione dei regolamenti, diversi dalla Politica, relativi agli investimenti autonomi da parte delle persone coinvolte e alla protezione del flusso di informazioni che costituiscono segreti professionali e che impediscono l'accesso alle informazioni riservate da parte delle persone autorizzate. Tali regolamenti comprendono: (i) il Regolamento organizzativo di XTB, che specifica l'ambito e la suddivisione delle competenze delle varie unità organizzative di XTB, (ii) il Regolamento sulla protezione del flusso di informazioni riservate e di segreti professionali, che specifica le soluzioni attuate da XTB per evitare che persone non autorizzate accedano a informazioni riservate e a segreti professionali e per impedire che le persone che hanno accesso a informazioni riservate e a segreti professionali utilizzino tali informazioni per scopi diversi dall'adempimento dei loro doveri derivanti dalle loro funzioni o dal loro impiego; (iii) regolamenti relativi alla conclusione di transazioni personali, che stabiliscono le regole per la conclusione di transazioni personali da parte di Persone impegnate in XTB.

Mettiamo a disposizione dei Clienti che desiderano ottenere tali informazioni, su loro richiesta, tramite il sito di XTB o su un supporto dati durevole, informazioni dettagliate sui principi della nostra procedura in caso di conflitto di interessi.

Se necessario, provvediamo ad aggiornare le nostre politiche di gestione dei conflitti d'interesse.

¹ Soggetto di cui all'articolo 2, paragrafo 1, del regolamento delegato 2017/565 della Commissione, del 25 aprile 2016, che integra la direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda i requisiti di organizzazione e le condizioni di esercizio dell'attività delle imprese di investimento e i termini definiti ai fini di tale direttiva.