

Grundsätze der XTB S.A zum Umgang mit Interessenkonflikten

Stand: 05.01.2026

Informationen zu den Grundsätzen im Umgang mit Interessenkonflikten

XTB S.A. (im Folgenden „XTB“) führt seine Wertpapierdienstleistungen auf verlässliche und professionelle Weise aus. Dabei werden die Interessen der Kunden beachtet und die geltenden Handelsgrundsätzen respektiert. Wir sind bestrebt, Interessenkonflikte mit unseren Kunden durch die Umsetzung geeigneter organisatorischer, administrativer und interner regulatorischer Maßnahmen zu vermeiden. Wir wenden die gebotene Sorgfalt an, um sicherzustellen, dass im Falle des Auftretens eines solchen Interessenkonflikts die Interessen des Kunden nicht beeinträchtigt werden.

Als Wertpapierdienstleistungsunternehmen erbringen wir eine Reihe von Dienstleistungen auf dem Finanzmarkt für verschiedene Kategorien von Unternehmen. Insbesondere in Bezug auf Finanzinstrumente, die Gegenstand von Kundenaufträgen sind, können wir Instrumente für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter kaufen oder verkaufen, Transaktionen in solchen Instrumenten ausführen, Auftragsausführungsdienstleistungen sowie Dienstleistungen zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen erbringen, Währungsumtauschdienstleistungen anbieten, Anlageanalysen, Finanzanalysen und sonstige allgemeine Empfehlungen in Bezug auf Transaktionen mit Finanzinstrumenten erstellen und im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten Vergütungen, Provisionen erhalten oder Gewinne erzielen.

Da XTB einerseits die Interessen des Kunden bestmöglich berücksichtigen möchte, andererseits auch Finanzinstrumente auf eigene Rechnung an- und verkauft, kann ein Konflikt zwischen den Interessen von XTB und denen des Kunden entstehen. Das Wesen dieses Interessenkonflikts besteht darin, dass wir bei vom Kunden abgeschlossenen CFD-Transaktionen stets als Gegenpartei auftreten, ebenso wie bei Transaktionen, die im Rahmen unserer Tätigkeit als Systematischer Internalisierer durchgeführt werden, und dass wir Anlageempfehlungen zu den in unserem Angebot enthaltenen Finanzinstrumenten erstellen. XTB hat deshalb für seine Wertpapierdienstleistungen eine interne Richtlinie entwickelt (Grundsätze im Umgang mit Interessenkonflikten bei XTB), die die Grundsätze und Methoden behandelt, um mit Interessenkonflikten umzugehen bzw. diese zu vermeiden. Die nachstehend aufgezählten Punkte stellen die grundlegenden Maßnahmen zur Verhinderung von Interessenkonflikten bei XTB.

- Um Interessenkonflikten entgegen zu wirken, ist die Trading Abteilung durch Informationsbarrieren (sog. „Chinese Walls“) von den Abteilungen, die direkten mit den Kunden zusammenarbeiten (z.B. die Vertriebsabteilung oder der Kundenservice) abgetrennt worden. Damit soll die vollständige Autonomie von Abteilungen gewährleistet werden, die Finanzprodukte von XTB anbieten und die die Geeignetheit von Produkten für bestimmte Kunden prüfen. Die vorbeschriebene Trennung wurde vorgenommen, um jegliche Verknüpfung zwischen der Auswahl eines Finanzinstruments, welches dem Kunden angeboten wurde und den aktuell bei XTB geöffneten Positionen zu verhindern. Die Abteilung, die für den Handel von Finanzinstrumenten zuständig ist, hat keinerlei direkten Kontakt zu XTB Kunden.
- Das Bonussystem der Angestellten aus den Abteilungen Verkauf, Kundenservice und Handel ist so gestaltet, dass deren Boni nicht vom Ergebnis des eigenen XTB Portfolios von Finanzinstrumenten abhängt, welches zum Zweck des Abschlusses von Kunden-Transaktionen dient.
- Die organisatorische Struktur von XTB stellt sicher, dass Abteilungen, die direkten Kontakt zum Kunden besitzen, nicht abhängig sind von Abteilungen, die einem Interessenkonflikt mit XTB Kunden unterliegen können.
- Mitarbeiter der Trading Abteilung sind angehalten, keinerlei öffentliche Kommentare zur aktuellen Wirtschaftslage abzugeben und nicht an der Erstellung von Berichten und Kommentaren teilzunehmen, die von XTB publiziert werden.
- Mitarbeiter der Trading Abteilung sollen zu keinem Zeitpunkt die Absichten eines Kunden zur Richtung einer Transaktion kennen. In jedem Fall hat die Trading-Abteilung gleichzeitig sowohl Kauf- als auch Verkaufspreise für ein bestimmtes Finanzinstrument zu stellen, wobei der Spread gemäß der Spezifikationstabelle des jeweiligen Finanzinstruments sowie den geltenden Servicebestimmungen zu berücksichtigen ist. Diese Kurse und Bedingungen können vom Kunden verwendet werden, um nach eigenem Ermessen eine neue Position zu eröffnen oder eine bestehende zu schließen.
- Mitarbeitern von XTB ist es untersagt, Geschenke in jeglicher Form (finanzielle- und nichtfinanzielle Vorteile) von Kunden, potentiellen Kunden oder Dritten anzunehmen. Die Annahme von kleinen Geschenken oder Höflichkeitsgesten wird dabei grundsätzlich nicht vom oben genannten Verbot umfasst, vorausgesetzt, deren Annahme stimmt mit den Grundsätzen von XTB über Interessenkonflikte überein.
- Im Zusammenhang mit der Weiterleitung von Aufträgen an das Handelssystem oder andere Ausführungssysteme akzeptiert XTB keine finanziellen oder nicht-finanziellen Vorteile, die seine Verpflichtungen im Zusammenhang mit dem Umgang mit Interessenkonflikten und der Annahme von finanziellen oder nicht-finanziellen Vorteilen verletzen würden.

- XTB hat ergänzend zu dieser Richtlinie weitere Regelungen eingeführt, die den Eigenhandel relevanter Personen sowie den Schutz von Informationsflüssen betreffen, die dem Berufsgeheimnis unterliegen, und die darauf abzielen, den Zugriff unbefugter Personen auf Insiderinformationen zu verhindern. Dazu gehören insbesondere: (i) die Organisationsordnung von XTB, die den Zuständigkeitsbereich und die Aufgabenteilung der einzelnen Organisationseinheiten festlegt; (ii) die Richtlinie zum Schutz des Flusses von Insiderinformationen und Informationen, die dem Berufsgeheimnis unterliegen, in der Maßnahmen zur Verhinderung eines unbefugten Zugriffs auf Insider- oder vertrauliche Informationen sowie zur Vermeidung des Missbrauchs solcher Informationen durch Personen mit Zugriff hierauf – außerhalb der Erfüllung ihrer Aufgaben oder ihres Beschäftigungsverhältnisses – geregelt sind; sowie (iii) die Richtlinie zu Eigengeschäften, die die Regeln für persönliche Transaktionen relevanter Personen bei XTB festlegt.

Wünscht ein Kunde detaillierte Informationen über die Grundsätze und Methoden zum Umgang und der Vorbeugung mit/von Interessenkonflikten, erhält er diese auf Anfrage auch gerne auf einem dauerhaften Speichermedium bzw. Datenträger.

XTB behält sich vor, die entwickelten Maßnahmen zur Verhinderung von Interessenkonflikten je nach Bedarf und Notwendigkeit zu aktualisieren und anzupassen.