

Informare cu privire la principiile generale de gestionare a conflictelor de interese la XTB SA din data de 05.01.2026

XTB S.A. ("XTB") realizează activități de brokeraj într-o manieră profesională și de încredere, respectând cele mai bune interese ale Clienților săi și în conformitate cu principiile de bune practici. XTB acționează având în vedere cele mai bune interese ale Clienților. Ne propunem să evităm conflictele de interese cu Clienții noștri prin implementarea unor măsuri organizatorice, administrative și de reglementare interne adecvate. Depunem toate eforturile pentru a ne asigura că, în cazul în care apare un astfel de conflict, interesele Clientului nu sunt afectate negativ.

În calitate de firmă de investiții, oferim o gamă largă de servicii pe piața financiară către diverse categorii de entități. În special, în ceea ce privește instrumentele financiare care fac obiectul Ordinilor Clienților, putem cumpăra sau vinde instrumente pentru contul nostru sau pentru contul altora, putem executa tranzacții cu astfel de instrumente, putem furniza servicii de executare a ordinelor, servicii de recepție și transmitere a ordinelor, servicii de schimb valutar, putem pregăti analize de investiții, analize financiare și alte recomandări generale privind tranzacțiile cu instrumente financiare și putem primi remunerații, comisioane sau genera profituri în legătură cu astfel de activități.

Cu toate acestea, suntem conștienți că între XTB și Clienți pot apărea conflicte de interese. Conflictele apar în relație cu serviciile de brokeraj de achiziționare sau cedare de instrumente financiare pe contul propriu al Clientului. Esența conflictului constă în faptul că XTB este întotdeauna cealaltă parte a tranzacției cu CFD-uri realizate de către Client, precum și a tranzacțiilor efectuate în cadrul activității noastre de Internalizator Sistematic și în faptul că XTB pregătește recomandări generale cu privire la Instrumentele Financiare incluse în ofertă. În consecință, XTB a creat un regulament intern – Politica de gestionare a conflictelor de interese în XTB (Politica), stabilind principiile și metodele managementului și prevenirii conflictelor de interese. Principiile esențiale ale Politicii sunt prezentate mai jos:

- În scopul prevenirii conflictului de interese, departamentul Trading este separat de acele departamente care cooperează direct cu clienții, cum ar fi departamentele de Sales sau Customer Support (așa-zisele "Ziduri Chinezești"). Prin urmare, aceste departamente au autonomie deplină atunci când furnizează produsele din ofertă Clienților și când evaluează dacă anumite produse sunt adecvate pentru Clienții. Separarea asigură că selecția de Instrumente Financiare oferite către un anumit Client nu este legată sub nicio formă de pozițiile deschise deținute de XTB. Departamentul de Trading nu are contact direct cu Clienții XTB. În plus, Departamentul de Analiză care pregătește analizele de piață nu are cunoștințe despre situația financiară a Clienților XTB sau despre poziția XTB în ceea ce privește instrumentele financiare oferite.
- Schema de remunerare a persoanelor relevante¹ nu este legată de rezultatele obținute de către portofoliul propriu de instrumente financiare al XTB, creat în scopul executării de tranzacții cu Clienții.
- Departamentele care au contact direct cu Clienții și departamentele care se află în sfera de conflicte de interese între XTB și Clienții nu sunt dependente unele de altele în ceea ce privește competențele.
- Angajații Departamentului Trading nu au voie să comenteze public cu privire la situația curentă de piață. Le este de asemenea interzis să ia parte la pregătirea de rapoarte și comentarii publicate de către XTB.
- Angajații Departamentului Trading nu vor cunoaște niciodată intenția unui client cu privire la executarea unei tranzacții. În fiecare caz, departamentul Trading trebuie să coteze simultan atât prețurile de cumpărare, cât și cele de vânzare pentru un anumit instrument financiar, ținând cont de spread, în conformitate cu tabelul de specificații aferent instrumentului financiar și cu reglementările aplicabile privind prestarea serviciilor. Clientul poate utiliza aceste informații după propria voință pentru a deschide poziții noi sau a închide poziții deja existente.
- Angajaților XTB le este interzis să accepte de la Clienți, potențiali Clienți sau terțe părți orice cadouri sub formă de beneficii bănești sau nebănești. Acceptarea de cadouri mici sau gesturi de curtoazie într-o manieră general-acceptată, nu constituie o încălcare sau o interdicție. Un astfel de cadou trebuie cu toate acestea să fie în conformitate cu Politica.
- Cu privire la direcționarea ordinelor către locurile de tranzacționare sau alte sisteme de executare a ordinelor, XTB nu acceptă beneficii monetare sau nemonetare care ar încălca obligațiile sale legate de gestionare a conflictelor de interese și acceptarea de beneficii monetare sau nemonetare.
- XTB a implementat reglementări suplimentare față de această Politică privind tranzacționarea în nume propriu de către persoanele relevante și protejarea fluxurilor de informații care constituie secret profesional și care vizează prevenirea accesului persoanelor neautorizate la informații privilegiate. Acestea includ: (i) Regulamentul Organizațional al XTB, care specifică domeniul de aplicare și împărțirea competențelor unităților organizaționale individuale; (ii) Politica privind protecția fluxului de informații privilegiate și a informațiilor care constituie secret profesional, care stabilește măsurile implementate pentru a preveni accesul neautorizat la informații privilegiate sau confidențiale și utilizarea abuzivă a acestor informații de către persoanele care au acces la acestea, în alte scopuri decât în scopul îndeplinirii atribuțiilor sau obligațiilor de serviciu; (iii) Politica privind Tranzacțiile Personale, care stabilește regulile pentru tranzacțiile personale efectuate de Persoanele Relevante la XTB.

XTB furnizează informații cu privire la principiile procedurii în cazul unui conflict de interese, la cererea Clientului fie prin intermediul paginii de internet fie pe un suport durabil.

XTB actualizează și ajustează măsurile pentru prevenirea efectelor conflictelor de interese în conformitate cu cele mai recente nevoi în această privință.

¹Aceasta se referă la o Persoană în sensul articolului 2 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare ale firmelor de investiții și termenii definiți în sensul respectivei Directive.

XTB S.A. Varsovia Sucursala
București
Adresa: Bdul Eroilor nr. 18,
Sector 5, București,
Cod poștal 050513

Tel: +40 314 255 490
Fax: +40 314 255 491

Înregistrată la Registrul
Comerțului cu
nr. J40/13245/2008
Cod Identificare Fiscală
24270192,
Atestat CNVM 293/15.09.2008,
Nr. înscriere în Reg. CNVM
PJM01SFIM/400002
Conturi bancare ING Bank
România
Cont curent:
RO92INGB0001008203258910
Cont clienți
RO16INGB0001008203258920

XTB România
Bd. Eroilor nr. 18
Sector 5, 050513, București

 (+40) 314 255 493

 support@xtb.ro

www.xtb.ro

05.01.2026