

REGULAMENT PRIVIND ELABORAREA DE RECOMANDĂRI GENERALE DE CĂTRE XTB S.A. - 29.04.2024

Prevederi generale

Prezentul Contract, denumit în continuare Contractul, prevede principiile elaborării de analize financiare și alte Recomandări Generale de către XTB S.A.

Informațiile de identificare a autorităților ce reglementează activitatea XTB și XTB Sucursala București sunt:

Autoritatea de Supraveghere Financiară din România

Adresa ASF: Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București.
Fax registratură: 021.659.60.51 sau 021.659.64.36
E-mail: office@asfromania.ro

Autoritatea de Supraveghere Financiară din Polonia

Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)
Adresa KNF: Plac Powstańców Warszawy 1, 00-030
Warsaw, Poland
Tel: (48) 22 262-50-00,
E-mail: knf@knf.gov.pl

Recomandările generale emise de XTB și menționate în cuprinsul Contractului nu vor constitui servicii de consultanță de investiții în înțelesul Legii și nu constituie Recomandări individuale, respectiv nu se bazează pe analiza cerințelor individuale și a situației financiare a Clientului, și nu sunt adresate unui Client identificat prin nume; Recomandările generale nu vor fi întocmite în conformitate cu cerințele legale menite să promoveze independența activității de cercetare pentru investiții acestea nefiind subiectul oricărei restricții privind activitatea de diseminare a cercetării pentru investiții.

Următoarele expresii vor avea semnificațiile descrise în continuare:

Reglementări aplicabile – Se referă la reglementările aplicabile Contractului:

- a. lege;
- b. reglementări;
- c. reglementări ale pieței, caracteristici ale pieței sau practici aplicabile unei piețe specifice;
- d. acte aplicabile emise de către entități publice, corporative, operatori de piață sau alți participanți la piață, pe baza unor legi, regulamente, obiceiuri și practici menționate la punctele a-c, mai ales rezoluții, decizii, moțiuni, sfaturi sau instrucțiuni, adresate individual sau emise la modul general.

Instrumente Financiare – înseamnă instrumentele financiare în înțelesul Legii care nu sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată pe teritoriul Republicii Polonia sau pe teritoriul oricărui alt stat membru sau pentru care nu se poate solicita admiterea la tranzacționare pe astfel de teritorii;

Activ Suport – înseamnă activele suport ale Instrumentelor Financiare derivate;

Client – va însemna o persoană fizică, o persoană juridică sau o organizație fără personalitate juridică, ce a încheiat cu XTB prezentul Contract;

Conflict de interese – va însemna o circumstanță cunoscută de către XTB ce poate conduce la un conflict între interesele XTB sau ale unei persoane asociate cu XTB și obligația de a acționa în mod imparțial, concomitent cu elaborarea și distribuția Recomandării generale;

Angajat – va însemna o persoană angajată de XTB pe bază de contract de muncă, precum și persoanele fizice angajate în baza unui contract de tip liber profesionist sau altă relație similară de drept civil cu XTB;

Recomandare generală – va însemna un raport, o analiză financiară sau alte informații, ce nu reprezintă o Recomandare individuală, care recomandă ori sugerează, în mod direct sau indirect, anumite comportamente investiționale referitoare la unul sau mai multe Instrumente Financiare, incluzând opinii privind valoarea ori prețul actual(ă) sau viitor(are) ale Instrumentelor Financiare, ce urmează să fie distribuită prin intermediul Canalelor de distribuție sau făcută publică;

Recomandare individuală – va însemna un raport individual, o analiză sau informare similară, bazată pe analiza cerințelor individuale și a situației financiare a Clientului și adresată unui Client identificat prin nume, care recomandă ori sugerează, în mod direct sau indirect, unui Client în particular, anumite comportamente investiționale referitoare la unul sau mai multe Instrumente Financiare sau la emitentul Instrumentelor financiare; ar putea să însemne și opinii

privind valoarea ori prețul actual(ă) sau viitor(oare) ale Instrumentelor Financiare sau Activelor suport ale acestora, cu privire deopotrivă la Instrumente Financiare admise la tranzacționare pe piața reglementată de pe teritoriul Republicii Polonia sau din orice alte state membre, ori care fac obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe teritoriul respectiv, precum și la Instrumente Financiare neadmise la tranzacționare pe piața reglementată de pe teritoriul Republicii Polonia sau de pe teritoriul unui alt stat membru, ori care nu fac obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe teritoriul respectiv;

Canale de distribuție – va însemna Websiteul și platformele de tranzacționare ale XTB pe care XTB plasează Recomandările generale:

Contract – va însemna un Contract cu privire la elaborarea de Recomandări Generale de către XTB;

Lege – va însemna legea poloneză din 29 iulie 2005 privind tranzacționarea Instrumentelor Financiare;

XTB – va însemna XTB S.A. cu sediul social în Varșovia, strada Prosta 67, 00-838, Varșovia, este înregistrată în Registrul Antreprenorilor ținut de Tribunalul Districtual din Varșovia, Divizia Comercială XII, în Registrul Judecătorei Naționale sub numărul 217580. Număr REGON 015803782, Cod de Identificare Fiscala (NIP) 527-24-43-955 capital social subscris și vărsat de 5.869.181,75 PLN. X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. furnizează servicii de brokeraj în baza licenței acordate de Comisia Valorilor Mobiliare din Polonia numărul DDM-M-4021-57-1/2005 din 8 Noiembrie 2005 și este supervizată de Autoritatea de Supraveghere din Polonia iar în România aceasta este înregistrată în Registrul Instrumentelor și Investițiilor Financiare ținut de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România sub nr. PJM01SFIM/400002 din data de 15.09.2008;

XTB România – va însemna X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. – Sucursala București cu sediul social în Municipiul București, Bd. Eroilor nr. 18, sector 5, București, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13245/2008, cod unic 24270192, cont RO46RNCB0069105170990001 deschis la Banca B.C.R. – Sucursala Libertății.

Website – va însemna website-urile menționate de XTB și subsidiarele acesteia;

1. Conținutul Recomandărilor generale privind Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe piața reglementată sau care nu fac obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață și Activele suport ale acestora

1.1 Recomandarea generală pentru CFD-uri trebuie să includă următoarele informații:

- a) Informațiile de identificare ale XTB, inclusiv sediul acesteia;
- b) Date de identificare ale autorității competente de supraveghere a XTB;
- c) Numele și funcțiile și titlurile postului tuturor persoanelor care întocmesc Recomandarea Generală;
- d) Indicarea clară și vizibilă a tuturor surselor relevante de informații pe baza cărora a fost emisă Recomandarea Generală;
- e) Marcarea în mod clar și vizibil a tuturor previziunilor, prognozelor și prețurilor țintă și indicarea ipotezelor relevante; realizate în pregătirea Recomandării Generale;
- f) Indicarea clară și vizibilă a datei și orei de finalizare a Recomandării Generale;
- g) Data și ora primei diseminări a Recomandării Generale;
- h) Un rezumat al oricărei baze de evaluare sau metodologie și ipoteze utilizate pentru a evalua instrumentul financiar sau emitentul sau pentru a determina prețul țintă al instrumentului financiar, precum și o indicație și un rezumat al oricăror modificări ale evaluării, metodologiei sau ipotezelor utilizate;
- i) Indicarea locului unde pot fi găsite cu ușurință și direct informații detaliate despre evaluarea sau metodologia și ipotezele utilizate, în cazul în care persoana care face recomandările nu a folosit modele proprii;
- j) Semnificația fiecărei recomandări făcute, cum ar fi „cumpărare”, „vânzare” sau „păstrare” și intervalul de timp al investiției la care se aplică recomandarea, explicat în mod corespunzător cu toate avertismentele relevante privind riscurile date, inclusiv o analiză de sensibilitate a ipotezele relevante;
- k) Referință privind frecvența planificată de actualizare a Recomandării Generale;
- l) Indicarea datei și orei relevante pentru fiecare preț al instrumentelor financiare enumerate în Recomandarea Generală;
- m) Asigurarea XTB că a acționat cu diligența necesară și corectitudine în pregătirea Recomandării Generale, precum și o indicație că XTB nu este răspunzător pentru consecințele acțiunilor de investiții întreprinse pe baza Recomandării Generale sau pentru daunele suferite ca urmare a unor astfel de acțiuni de investiții;
- n) Informații despre lipsa garanțiilor de profit și lipsa protecției împotriva pierderilor;
- o) Informațiile despre conflictul de interese cuprinse în paragraful 1.10 de mai jos;
- p) O declarație clară că informația prezentată nu este o Recomandare Individuală și nu ține cont de obiectivele de investiții, nevoile sau situația financiară a persoanelor cărora le sunt prezentate.

1.2 Dacă XTB face o recomandare generală, alta decât cea indicată în Secțiunea 1.1, aceasta ar trebui să includă, de asemenea, următoarele date:

- a) Dacă Recomandarea Generală a fost făcută cunoscută emitentului căruia i se aplică direct sau indirect și a fost modificată ulterior, o declarație corespunzătoare;
- b) Indicarea locului unde informațiile relevante despre modelele proprietare pot fi găsite ușor și direct, în cazul în care cel care recomandă a folosit modele proprietare;
- c) În cazul în care Recomandarea Generală se abate de la oricare dintre recomandările anterioare pentru același instrument financiar sau emitent care au fost difuzate în ultimele 12 luni - modificările și data acestei recomandări anterioare;
- d) O listă a tuturor Recomandărilor Generale privind orice instrument financiar sau emitent care au fost diseminate în ultimele 12 luni, incluzând pentru fiecare Recomandare Generală: data difuzării, identitatea persoanelor care fac Recomandarea, prețul țintă și prețul de piață relevant la momentul difuzării, direcția recomandării și valabilitatea prețului țintă sau a perioadei de recomandare.

Dezvăluirea Recomandărilor generale

- 1.3 Recomandările generale elaborate de către XTB sunt disponibile Clienților existenți de la sediul XTB și pot fi distribuite, totodată, către Clienți prin Canalele de distribuție.
- 1.4 O Recomandare generală elaborată va rămâne confidențială până în momentul dezvăluirii sale de către Canalele de distribuție.
- 1.5 Înainte de dezvăluirea Recomandării generale, conținutul acesteia nu va fi cunoscut, acceptat sau aprobat de Angajații entităților organizatorice XTB care:
 - 1.5.1 cumpără sau vând Instrumente Financiare în contul altei persoane, în baza principiilor prevăzute la Articolul 73 al Legii, sau
 - 1.5.2 cumpără și vând Instrumente Financiare pe cont propriu și își gestionează propriul pachet de Instrumente Financiare.
- 1.6 În cazuri justificate, Angajații menționați la alineatul 1.4 pot citi Recomandarea generală înainte de dezvăluirea acesteia, dar cu toate acestea doar în măsura necesară pentru a evalua acuratețea informațiilor incluse în aceasta sau pentru a identifica un conflict de interese potențial.
- 1.7 În cazurile menționate la alineatul 1.5, accesul la Recomandarea generală înainte de dezvăluirea acesteia trebuie asigurat cu consimțământul persoanei ce îndeplinește funcția de responsabil cu conformitatea în cadrul XTB. În plus, oricare aranjamente verbale și comunicări referitoare la accesul de acest tip, trebuie să fie înregistrate în mod corect.
- 1.8 În cazul în care Recomandările generale sunt dezvăluite unui grup de destinatari înainte să fie făcute publice, o notă privind prima dată de distribuire a Recomandărilor generale va fi inclusă în conținutul Recomandărilor.
- 1.9 O dată pe trimestru, publicăm informații despre în ce proporție dintre toate recomandările sunt „cumpărare”, „vânzare” sau recomandări echivalente în ultimele 12 luni pentru recomandările menționate în Secțiunea 1.1 și, în plus, informații despre în ce proporție din toate recomandările sunt „păstrare” sau recomandări echivalente în ultimele 12 luni și ce proporție de emitenți poate fi atribuită fiecăreia dintre categoriile de mai sus pentru care XTB a furnizat servicii de investiții în ultimele 12 luni pentru recomandările menționate în Secțiunea 1.2.

Conflictul de interese

- 1.10 Există un conflict de interese între XTB și Client ca urmare a faptului că XTB elaborează recomandări Generale cu privire la instrumentele financiare care fac de asemenea parte din oferta XTB. În cazul în care Clientul deschide o tranzacție prin intermediul XTB ca urmare a unei recomandări Generale există un conflict de interese determinat de faptul că XTB va fi contrapartida Clientului în tranzacția deschisă. XTB ia toate măsurile necesare pentru a minimiza efectele unui astfel de conflict de interese.

2. Procedura privind soluționarea reclamațiilor

- 2.1 Reclamațiile legate de serviciile furnizate de către XTB pot fi emise de către Client în maniera specificată mai jos:
 - a. personal:
 - în scris, pe un formular de hârtie furnizat pus la dispoziție pe Website;
 - oral, la sediul XTB, înregistrată de un angajat XTB, autorizat să preia reclamațiile Clienților;
 - b. prin telefon, utilizând un număr de telefon clar indicat și furnizat de XTB în mod special pentru transmiterea reclamațiilor;
 - c. prin intermediul poștei, trimis la adresa XTB, utilizând un formular de reclamații pus la dispoziție în acest scop pe Website;
 - d. utilizând un formular electronic de reclamații pus la dispoziție în Client Office;
- 2.2 Orice formulare și date de contact privind completarea reclamațiilor, incluzând numere de telefon, sunt specificate în Instrucțiunea cu privire la Transmiterea Reclamațiilor, pusă la dispoziție pe Website.
- 2.3 O reclamație trebuie să conțină:

- a. detalii care să permită XTB identificarea Clientului în mod inconfundabil, conforme cu detaliile transmise de Client odată cu încheierea Contractului sau odată cu orice modificare ulterioară a acestuia;
- b. o scurtă descriere a problemei;
- c. momentul apariției problemei;
- d. un număr al Contului;
- e. recomandarea Generală care face subiectul reclamației;

2.4 În cazul în care conținutul reclamației dă naștere oricărui îndoieli, XTB are dreptul să solicite Clientului să transmit mai multe informații sau clarificări. Clientul înțelege că dacă o reclamație nu este clarificată sau informațiile solicitate nu sunt furnizate până la data stabilită, reclamația poate fi respinsă.

Dacă oricare dintre elementele listate la punctul 4.3 lipsesc, acest lucru va rezulta în întreruperea perioadei pentru oferirea răspunsului la reclamație. Această perioadă de timp va reîncepe de îndată ce Clientul va completa reclamația cu elementele lipsă. După ce reclamația este completată, perioada pentru răspuns reîncepe să curgă.

2.5 La cererea Clientului, XTB confirmă primirea reclamației.

2.6 XTB va investiga imediat situația care a dat naștere reclamației Clientului. Apoi, XTB va notifica Clientul cu privire la rezultatele investigației în scris sau pe un suport durabil de stocare a informației sau (dacă acest lucru este solicitat de client) numai pe e-mail. XTB va trimite răspunsul reclamației în termen de 30 de zile de la data înaintării acesteia. În cazul în care reclamația, datorită complexității sale particulare, reclamația nu poate primi un răspuns în perioada menționată, XTB va furniza Clientului care a emis reclamația informații ce includ:

- a. explicații ale motivelor întârzierii;
- b. indicarea circumstanțelor care trebuie stabilite pentru soluționarea reclamației;
- c. data estimată pentru soluționarea reclamației și oferirea răspunsului la reclamație, care nu poate depăși 60 de zile de la primirea Reclamației;

2.7 Clientul poate emite o plângere prin intermediul unui mandatar

2.8 Transmiterea unei reclamații imediat după ce Clientul a descoperit nereguli va facilita și accelera soluționarea diligentă. Acest lucru nu se aplică în cazul în care situația nu este relevantă cu procedura privind soluționarea reclamațiilor.

2.9 Fără a aduce atingere prevederilor T&C, Clientul are dreptul de a introduce o acțiune în fața instanței competente. Aceasta se aplică de asemenea situațiilor când Clientul nu este satisfăcut cu decizia XTB referitoare la reclamația transmisă.

2.10 Clientul persoană fizică are dreptul de a depune o cerere la un Ombudsman Financiar privind reconsiderarea cazului. Mai mult decât atât, Clientii, fiind consumatori, au dreptul de a solicita consultanță gratuită cu privire la protecția consumatorilor de la organizațiile sau autoritățile implicate în protecția drepturilor consumatorilor în conformitate cu legislația aplicabilă.

2.11 În cazul oricărei inconsistențe între conținutul acestui capitol și conținutul Procedurii pentru emiterea de Reclamații sau în cazul în care apar îndoieli de interpretare, prevederile Procedurii pentru emiterea de Reclamații vor prevala.

3. Încheierea contractului

3.1 Contractul va fi încheiat prin acceptarea acestui Regulament.

3.2 Serviciile de Recomandări Generale sunt furnizate în baza acestui Regulament. Regulamentele vor fi acceptate în formă electronică pe website sau în scris, împreună cu încheierea unui Contract privind furnizarea de servicii de brokeraj cu XTB.

4. Comunicări

4.1 XTB comunică cu Clientul prin poșta obișnuită, poșta electronică sau poșta electronică internă. Părțile sunt de Contract, în mod expres, că pot transmite în formă electronică orice declarații de intenție sau alte declarații privind desfășurarea activităților referitoare la tranzacționarea de Instrumente Financiare sau alte activități desfășurate ca parte a obiectului de activitate al XTB.

4.2 În situațiile specificate în prezentul Regulament și în alte cazuri justificate XTB poate avea schimburi de comunicări prin poștă sau curier cu confirmare de primire.

4.3 Clientul are obligația de a citi comunicările primite de la XTB.

4.4 Comunicările trimise către Client de către XTB vor fi considerate ca și primite de Client după expirarea următoarelor limite:

- a) pentru adresa fizică – la primire;
- b) pentru mail electronic – la o zi după trimiterea comunicării;
- c) pentru mail electronic intern – la o zi după trimiterea comunicării;
- d) pentru curier – la primire.

4.5 XTB va trimite orice comunicare la adresele, adresele de e-mail, fax sau numere de telefon specificate în

4.6 Clientul consimte cu privire la înregistrarea oricăror convorbiri dintre Client și XTB, precum și la utilizarea acestor înregistrări și registre drept mijloace de probă în legătură cu orice dispută dintre Părți. Aceasta se aplică conversațiilor telefonice sau conversațiilor realizate prin oricare alte mijloace de comunicare, în particular comunicări în formă electronică.

4.7 Orice înregistrări și registre menționate la punctul 4.6 vor fi păstrate de XTB timp de 5 ani.

5. Prevederi finale

5.1 Angajații XTB nu pot emite ori furniza Recomandări individuale.

5.2 XTB nu răspunde pentru nici un rezultat al deciziilor de investiție adoptate în baza Recomandărilor furnizate, dacă XTB le-a realizat cu grijă și due diligence;

5.3 Clientul va evalua pe cont propriu dacă opiniile incluse în Recomandările generale iau în considerare nevoile și situația sa.

- 5.4** Recomandările generale emise de către XTB și menționate în Regulament nu constituie servicii de consultanță de investiții în înțelesul Legii, respectiv acestea nu se bazează pe o analiză prealabilă a cerințelor individuale și situației financiare ale Clientului.
- 5.5** Informațiile incluse în Recomandările generale sunt destinate exclusiv uzului personal al destinatarilor.
- 5.6** Reproducerea, republicarea și dezvăluirea de informații incluse în Recomandările generale către public sunt interzise. În cazul în care Clientul încalcă prevederile Contractului la care se referă punctul 6.6, atunci XTB are dreptul de a rezilia Contractul cu efect imediat.
- 5.7** XTB poate restricționa în mod unilateral accesul la anumite componente individuale ale Canalelor de distribuție în cazul Clienților ce îndeplinesc anumite criterii, în particular volumul cifrei de afaceri generată de Client prin intermediul XTB.
- 5.8** Ca urmare a naturii inseparabile a prezentului Contract și a contractului privind prestarea de servicii de brokeraj prevăzute la punctele 3.3 și 6.11 din prezentul Regulament, accesul Clientului la Canalul de distribuție este gratuit. Prin urmare, Clientul nu suportă costuri sau taxe în legătură cu furnizarea de Recomandări Generale.
- 5.9** Faptul că XTB nu percepe taxe sau comisioane după cum este prevăzut la punctul 6.8, nu implică taxe sau comisioane suplimentare în baza Contractului privind furnizarea de servicii de brokeraj.
- 5.10** XTB are dreptul de a modifica Regulamentul. Modificările de Regulamente vor fi făcute în conformitate cu procedura și condițiile stabilite în Regulamentele Serviciilor de Brokeraj XTB
- 5.11** Contractul expiră la încetarea sau la expirarea Contractului privind prestarea de servicii de brokeraj,
- 5.12** În cazul întreruperii furnizării de servicii de Recomandări generale, Contractul poate fi încheiat cu o notificare prealabilă de o lună.

