

Informativa sui principi generali della gestione dei conflitti di interesse in XTB S.A. del 05.01.2026

XTB S.A. ("XTB") svolge attività di intermediazione in modo affidabile e professionale, e nel rispetto dei principi di correttezza. Siamo guidati dal miglior interesse del Cliente. Miriamo ad evitare conflitti di interesse con i nostri Clienti attuando adeguate misure organizzative, amministrative e normative interne. Esercitiemo la dovuta diligenza per garantire che, qualora sorga un conflitto di questo tipo, gli interessi del Cliente non siano lesi.

In qualità di società di investimento, forniamo una gamma di servizi nel mercato finanziario a varie categorie di soggetti. In particolare, per quanto riguarda gli strumenti finanziari oggetto degli ordini dei clienti, possiamo acquistare o vendere strumenti per conto proprio o per conto di terzi, eseguire operazioni su tali strumenti, fornire servizi di esecuzione degli ordini, servizi di ricezione e trasmissione degli ordini, servizi di cambio valuta, preparare analisi di investimento, analisi finanziarie e altre raccomandazioni generali relative alle operazioni su strumenti finanziari, e possiamo ricevere remunerazioni, commissioni o generare profitti in relazione a tali attività.

Tuttavia, siamo consapevoli del conflitto di interessi tra noi e il Cliente. Tale conflitto sorge nella fornitura di un servizio di intermediazione consistente nell'acquisizione e nella cessione di strumenti finanziari per conto del Cliente. L'essenza del conflitto è che siamo sempre la controparte dell'operazione su CFD, conclusa dal Cliente, nonché delle operazioni effettuate nell'ambito della nostra attività di internalizzatore sistematico e che prepariamo raccomandazioni di investimento relative agli strumenti finanziari inclusi nella nostra offerta.

Pertanto, abbiamo preparato un regolamento interno – la Politica di gestione dei conflitti di interesse ("Politica"). Esso specifica i principi e i metodi di gestione e prevenzione dei conflitti di interesse. I principi fondamentali della Politica sono presentati di seguito.

- Al fine di prevenire conflitti di interesse, il Dipartimento Trading è separato dai dipartimenti che collaborano direttamente con i clienti, ovvero il Dipartimento Vendite e il Dipartimento di Supporto al Cliente (il cosiddetto principio delle "muraglie cinesi" o "Chinese walls"). Di conseguenza, questi dipartimenti godono di piena autonomia nell'offrire ai clienti i prodotti di investimento inclusi nella nostra offerta e nel valutare se i particolari prodotti siano appropriati per i clienti. La separazione garantisce che la selezione degli strumenti finanziari offerti a un determinato cliente non sia in alcun modo correlata alla posizione aperta attualmente detenuta da noi. Anche il reparto Trading non ha contatti diretti con i nostri clienti. Inoltre, il reparto Analisi che prepara 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 le persone rilevanti¹ non è correlato alla performance del portafoglio degli strumenti finanziari propri di XTB, creato durante l'esecuzione delle transazioni con i nostri clienti.
- I dipartimenti che hanno contatti diretti 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 pubblicamente l'attuale situazione di mercato. Non sono inoltre 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 ogni caso, il Dipartimento di Trading deve quotare contemporaneamente sia i prezzi di acquisto che quelli di vendita per un determinato strumento finanziario, tenendo conto dello spread coerente con la tabella delle specifiche dello strumento finanziario

¹ Si riferisce a una persona ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, del regolamento delegato (UE) 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 organizzativi e le condizioni operative delle imprese di investimento e i termini definiti ai fini di tale direttiva.

e con il regolamento dei servizi. Il Cliente può utilizzare tali informazioni su a propria discrezione per aprire una nuova posizione o chiuderne una esistente.

- I nostri dipendenti non sono autorizzati ad accettare regali sotto forma di benefit monetari o non monetari da clienti, potenziali clienti o terzi. L'accettazione di piccoli regali e gesti di cortesia sociale, che sono abitualmente accettati in relazioni di un determinato tipo, non costituisce una violazione di tale divieto. Tali regali devono tuttavia essere conformi alla Politica.
- In relazione all'invio di ordini alle sedi di negoziazione o ad altri sistemi di esecuzione degli ordini, XTB non accetta benefit monetari o non monetari che violerebbero i suoi obblighi relativi alla gestione dei conflitti di interesse e all'accettazione di benefit monetari o non monetari.
- XTB ha implementato norme aggiuntive alla presente Politica in materia di negoziazione per conto proprio da parte di soggetti rilevanti e di protezione dei flussi di informazioni che costituiscono segreto professionale, con l'obiettivo di impedire l'accesso da parte di soggetti non autorizzati a informazioni privilegiate. Tra queste figurano: (i) le Regole organizzative di XTB, che specificano l'ambito di competenza e la ripartizione delle competenze delle singole unità organizzative; (ii) la Politica per la protezione del flusso di informazioni privilegiate e delle informazioni che costituiscono segreto professionale, che definisce le misure attuate per impedire l'accesso non autorizzato a informazioni privilegiate o riservate e l'uso improprio di tali informazioni da parte di persone che hanno accesso ad esse, se non per lo svolgimento delle loro mansioni o del loro lavoro; (iii) la Politica sulle transazioni personali, che definisce le regole per le transazioni personali effettuate dalle Persone rilevanti presso XTB.

Mettiamo a disposizione dei Clienti che ne facciano richiesta informazioni dettagliate sui principi della nostra procedura in caso di conflitto di interessi, tramite il Sito di XTB o su un supporto dati durevole.

Aggiorniamo adeguatamente la politica di gestione dei conflitti di interesse secondo necessità.