

A XTB S.A. ÁLTALÁNOS AJÁNLÁSOK ELŐKÉSZÍTÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYZATA

Kelt: 2025.10.30

Általános rendelkezések

A jelen szabályzat (a továbbiakban: Szabályzat) meghatározza az XTB S.A. által készített pénzügyi elemzések és egyéb általános ajánlások elkészítésének alapelveit.

Az XTB által kiadott és a Szabályzatban hivatkozott általános ajánlások nem minősülnek a törvény értelmében vett befektetési tanácsadási szolgáltatásnak, és nem képeznek egyedi ajánlásokat, azaz nem alapulnak az ügyfél egyéni igényeinek és pénzügyi helyzetének elemzésén, és nem név szerint azonosított ügyfélnek szólnak.

Fogalommeghatározások

Pénzügyi eszközök	a törvény értelmében vett pénzügyi eszközöket jelentik, amelyek nem kerültek bevezetésre a Lengyel Köztársaság területén vagy az Európai Unió más tagállamának területén működő szabályozott piacon, vagy amelyekre nem lehet kérelmezni a bevezetést ilyen területen;
Alapul szolgáló eszközök	a derivatívák alapjául szolgáló eszközöket jelentik;
Ügyfél	: az XTB-vel szerződést kötött természetes személy, jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezeti egység;
Érdekelletét	az általunk ismert olyan körülmény, amely az XTB vagy az XTB-hez kapcsolódó személy érdekei és az általános ajánlás kidolgozása és terjesztése során a megbízható magatartás kötelezettsége között összeférhetetlenséghez vezethet;
Alkalmazott	az XTB-nél munkaszerződés alapján foglalkoztatott személy, valamint az XTB-vel szabadúszóként munkaszerződés vagy más hasonló polgári jogi viszony alapján foglalkoztatott személy;
Általános ajánlás	olyan jelentést, pénzügyi elemzést vagy egyéb információt jelent, amely nem egyéni ajánlás, és amely közvetve vagy közvetlenül bizonyos befektetési magatartást javasol vagy sugall egy vagy több pénzügyi eszközzel kapcsolatban, beleértve a pénzügyi eszközök jelenlegi vagy jövőbeli értékére vagy árára vonatkozó véleményeket, és amelyet terjesztési csatornákon keresztül terjesztenek vagy a nyilvánosság számára közzé tesznek. Az ilyen anyagokat <i>„A nap kereskedése”</i> néven emlegetjük, és <i>„kereskedési jelzésként”</i> jelöljük meg;
Egyéni ajánlás	egyéni jelentést, elemzést vagy hasonló információt jelent, amely az Ügyfél egyéni igényeinek és pénzügyi helyzetének elemzésén alapul, és név szerint azonosított Ügyfélnek szól, és amely közvetve vagy közvetlenül ajánlja vagy javasolja az adott Ügyfélnek egy vagy több pénzügyi eszközzel vagy pénzügyi eszköz kibocsátójával kapcsolatos bizonyos befektetési magatartásokat; jelenthet továbbá a pénzügyi eszközök vagy azok alapjául szolgáló eszközök jelenlegi vagy jövőbeli értékére vagy árára vonatkozó véleményeket is, amelyek mind a Lengyel Köztársaság vagy bármely más tagállam területén szabályozott piacon kereskedésre bevezetett, vagy ilyen területen kereskedésre bevezetés iránti kérelem tárgyát képező pénzügyi eszközökre, valamint valamennyi pénzügyi eszközre, amelyek nem kerültek bevezetésre a Lengyel Köztársaság vagy más tagállam szabályozott piacára, vagy amelyekkel kapcsolatban nem nyújtottak be bevezetési kérelmet ilyen területen;
Forgalmazási csatornák	az XTB által általános ajánlásokat közzétevő weboldalt és XTB kereskedési platformokat jelenti;
Megállapodás	azt a befektetési szolgáltatások nyújtására vonatkozó megállapodást jelenti, amely magában foglalja az XTB általános ajánlások elkészítésére vonatkozó szolgáltatását is;
Törvény	a pénzügyi piacokról és befektetési szolgáltatásokról szóló 6/2023 spanyol törvényt és azt kiegészítő királyi rendeleteket jelenti. ;
XTB	az XTB S.A. társaságot jelenti;
Weboldal	az XTB által üzemeltetett weboldalakat és azok összes oldalát jelenti.

1. Általános ajánlások a szabályozott piacon nem forgalmazott vagy ilyen piacon való forgalmazásra nem kérelmezett pénzügyi eszközökre és azok alapjául szolgáló eszközökre vonatkozóan

- 1.1 A CFD-kre vonatkozó általános ajánlásnak a következő információkat kell tartalmaznia:
 - a) az XTB azonosító adatai, beleértve székhelyét;
 - b) az XTB felügyeletét ellátó illetékes hatóság azonosító adatai;
 - c) az általános ajánlást kidolgozó összes személy neve, beosztása és munkaköre;
 - d) az általános ajánlás kiadásának alapjául szolgáló összes releváns információforrás egyértelmű és jól látható feltüntetése;
 - e) Az általános ajánlás elkészítése során alkalmazott összes előrejelzés, prognózis és célár egyértelmű és jól látható jelölése, valamint a vonatkozó feltételezések feltüntetése;
 - f) az általános ajánlás elkészítésének dátumának és időpontjának egyértelmű és jól látható feltüntetése;
 - g) Az általános ajánlás első közzétételének dátuma és időpontja;
 - h) a pénzügyi eszköz vagy kibocsátó értékeléséhez, illetve a pénzügyi eszköz célárának meghatározásához használt értékelési alapok, módszertan és feltételezések összefoglalása, valamint az értékelésben, módszertanban vagy feltételezésekben bekövetkezett változások feltüntetése és összefoglalása;

- i) Az értékeléshez vagy módszertanhoz és feltételezésekhez használt részletes információk könnyen és közvetlenül megtalálható helyének feltüntetése, amennyiben az ajánlásokat megfogalmazó személy nem saját modelleket használt;
 - j) az egyes ajánlások jelentése, például „vásárlás”, „eladás” vagy „tartás”, valamint az ajánlás hatálya alá tartozó befektetés időtartama, megfelelő magyarázattal és a vonatkozó kockázati figyelmeztetésekkel, beleértve a vonatkozó feltételezések érzékenységi elemzését;
 - k) hivatkozás az általános ajánlás tervezett frissítési gyakoriságára;
 - l) az általános ajánlásban felsorolt pénzügyi eszközök egyes árainak releváns dátumának és időpontjának megjelölése;
 - m) az XTB biztosítéka arról, hogy az általános ajánlás elkészítése során kellő gondossággal és tisztességesen járt el, valamint annak jelzése, hogy az XTB nem felelős az általános ajánlás alapján végrehajtott befektetési tevékenységek következményeire, illetve az ilyen befektetési tevékenységek eredményeként bekövetkezett károkért;
 - n) információ a nyereség garantálásának hiányáról és a veszteségek elleni védelem hiányáról;
 - o) az 1.10. pontban szereplő összeférhetlenségi információk;
 - p) Egyértelmű nyilatkozat arról, hogy a bemutatott információk nem minősülnek egyéni ajánlásnak, és nem veszik figyelembe azoknak a személyeknek a befektetési céljait, igényeit vagy pénzügyi helyzetét, akiknek azokat bemutatják.
- 1.2 Ha az XTB az 1.1. szakaszban jelzettől eltérő általános ajánlást tesz, akkor az alábbi adatokat is fel kell tüntetnie:

- a) ha az általános ajánlást közzétették a kibocsátó számára, akire közvetlenül vagy közvetve vonatkozik, és azt később módosították, akkor egy megfelelő nyilatkozatot;
- b) Ha az ajánló saját modelleket használt, akkor annak jelzése, hogy a saját modellekre vonatkozó releváns információk hol található meg könnyen és közvetlenül;
- c) amennyiben az általános ajánlás eltér a ugyanazon pénzügyi eszközre vagy kibocsátóra vonatkozó, az elmúlt 12 hónapban közzétett korábbi ajánlásoktól, a korábbi ajánlás változásait és dátumát;
- d) Az elmúlt 12 hónapban közzétett, bármely pénzügyi eszközre vagy kibocsátóra vonatkozó általános ajánlások listája, beleértve minden egyes általános ajánlás esetében: a közzététel dátumát, az ajánlást megfogalmazó személyek nevét, a célrat és a közzététel időpontjában érvényes piaci árat, az ajánlás irányát, valamint a célár vagy az ajánlás érvényességi idejét.

Általános ajánlások közzététele

- 1.3 Az általunk készített általános ajánlások meglévő Ügyfelek számára irodánkban elérhetők, és terjesztési csatornáinkon keresztül is eljuttathatók az Ügyfelekhez.
- 1.4 Az elkészített általános ajánlás titkos marad, amíg azt a terjesztési csatornák nyilvánosságra nem hozzák.
- 1.5 Az általános ajánlás közzététele előtt annak tartalmát nem ismerhetik, nem fogadhatják el és nem hagyhatják jóvá azok az XTB szervezeti egységeinek alkalmazottai, akik:
 - a) a törvény 125. cikkében meghatározott elvek szerint más személy számláján pénzügyi eszközöket vásárolnak vagy adnak el, vagy
 - b) saját számlájukra vásárolnak és adnak el pénzügyi eszközöket, és saját pénzügyi eszközcsoomagjukat kezelik.
- 1.6 Indokolt esetekben az 1.5. pontban említett alkalmazottak az általános ajánlás nyilvánosságra hozatala előtt elolvashatják azt, azonban csak annyiban, amennyiben ez szükséges annak értékeléséhez, hogy az abban szereplő információk pontosak-e, és vezetnek-e potenciális összeférhetlenséghez.
- 1.7 Az 1.6. pontban említett esetekben az általános ajánlás nyilvánosságra hozatala előtt történő hozzáféréshez az XTB-nél a megfelelési tisztviselői feladatot ellátó személy hozzájárulása szükséges. Ezenkívül az ilyen hozzáféréssel kapcsolatos minden kommunikációt és szóbeli megállapodást megfelelően rögzíteni kell.
- 1.8 Ha az általános ajánlásokat a nyilvánosságra hozataluk előtt korábban már közzétették valamely címzettcsoport számára, az ajánlások tartalmában fel kell tüntetni a közzététel első napját.
- 1.9 Negyedévente közzéteesszük, hogy az összes ajánlás hány százaléka „vásárlás”, „eladás” vagy azzal egyenértékű ajánlás az elmúlt 12 hónapban az 1.1. szakaszban említett ajánlások esetében, valamint az összes ajánlás hány százaléka „tartás” vagy azzal egyenértékű ajánlás az elmúlt 12 hónapban, és az XTB által az elmúlt 12 hónapban befektetési szolgáltatásokat nyújtott kibocsátók hány százaléka sorolható be a fenti kategóriákba az 1.2. szakaszban említett ajánlások esetében.

Érdekelletét

- 1.10 Érdekelletét áll fenn köztünk és az Ügyfél között, mivel általános ajánlásokat fogalmazunk meg a pénzügyi eszközökkel kapcsolatban, amelyek ajánlatunkban is szerepelnek. Ha az általános ajánlás eredményeként Ön ügyletet köt az XTB-vel, akkor érdekeltét áll fenn, mivel az XTB lesz az Ön által kötött ügylet másik fele. Megfelelő intézkedéseket teszünk annak érdekében, hogy minimalizáljuk az ilyen érdekeltét hatását.

2. Panaszkezelési eljárás

- 2.1 A szolgáltatásainkkal kapcsolatos panaszokat az alábbiak szerint nyújthatja be:
 - a) személyesen:
 - írásban, a weboldalon elérhető papír alapú panaszformanyomtatványon;
 - szóban, irodánkban, a panaszok fogadására felhatalmazott XTB-alkalmazott által készített jegyzőkönyvben;
 - b) telefonon, az általunk rendelkezésre bocsátott, kifejezetten panaszok bejelentésére szolgáló telefonszámon;
 - c) levélben, az XTB címére, a weboldalon elérhető panaszformanyomtatványon;
 - d) az Ügyfélszolgálaton elérhető elektronikus panaszformanyomtatványon.
- 2.2 A panaszok benyújtásával kapcsolatos űrlapok és elérhetőségi adatok, beleértve a telefonszámokat is, a weboldalon elérhető Panaszok benyújtására vonatkozó utasításban találhatók.
- 2.3 A panaszban szerepelnie kell:
 - a) az Ügyfél egyértelmű azonosítását lehetővé tevő adatokat, amelyek megegyeznek az Ügyfél által a Szerződés megkötésekor vagy annak bármely későbbi módosításakor megadott adatokkal;
 - b) a probléma rövid leírása;
 - c) a probléma felmerülésének időpontját;

- d) a pontos kérelem;
- e) a panasz tárgyát képező általános ajánlás.
- 2.4 Ha a panasz tartalma kétségeket ébreszt, további információkat vagy pontosításokat kérhetünk Öntől. Ha a panasz hiányosságait a megadott határidőig nem pótolja, a panaszt elutasíthatjuk.
Ha a 2.3. pontban felsoroltak közül bármelyik hiányzik, az a panaszra való válaszadási határidő megszakítását eredményezi. Ez a határidő attól a pillanattól kezdődik újra, amikor az Ügyfél kiegészíti a panaszt a hiányzó elemekkel. A panasz kiegészítése után a válaszadási határidő újraindul.
- 2.5 Kérésére visszaigazoljuk a panasz beérkezését.
- 2.6 A panaszát kiváltó helyzetet haladéktalanul vizsgáljuk. Ezután írásban vagy tartós adathordozón, vagy (kérésére) kizárólag e-mailben értesítjük Önt a vizsgálat eredményéről. A panaszra adott választ a panasz benyújtásától számított 30 napon belül küldjük meg. Különösen összetett esetekben, amikor a panasz ilyen határidőn belüli kezelése lehetetlen, az alábbi információkat nyújtjuk Önnek:
 - a) a késelem okainak magyarázata;
 - b) a panasz megoldásához szükséges körülmények feltüntetése;
 - c) a panasz megoldásának és megválaszolásának várható időpontja, amely nem haladhatja meg a panasz beérkezésétől számított 60 napot.
- 2.7 A panaszt meghatalmazott útján is benyújthatja.
- 2.8 A panasz benyújtása azonnal, miután bármilyen szabálytalanságot észlelt, megkönnyíti és felgyorsítja annak gondos megoldását. Ez nem vonatkozik azokra a helyzetekre, amikor ez nem befolyásolja a panaszkezelési eljárást.
- 2.9 A szabályzat rendelkezései ellenére az Ügyfélnek joga van az illetékes bíróság előtt keresetet indítani. Ez vonatkozik azokra az esetekre is, amikor az Ügyfél nem elégedett a benyújtott panaszával kapcsolatos döntésünkkel.
- 2.10 A természetes személy Ügyfélnek joga van kérelmet benyújtani a pénzügyi ombudsmanhoz az ügy újbóli megvizsgálása érdekében. Ezen túlmenően a fogyasztó Ügyfeleknek jogukban áll ingyenes fogyasztói tanácsadást kérni a fogyasztói jogok védelmével foglalkozó szervezetektől vagy hatóságoktól az alkalmazandó szabályozásnak megfelelően.
- 2.11 Amennyiben a jelen fejezet tartalma és a Panaszok benyújtására vonatkozó utasítás tartalma között ellentmondás merül fel, vagy abból értelmezési kétségek merülnek fel, a Panaszok benyújtására vonatkozó utasítás rendelkezései az irányadók.

3. A szerződés megkötése

- 3.1 A megállapodás a jelen szabályzat és az ÁSZF elfogadásával jön létre.
- 3.2 Az általános ajánlási szolgáltatások e Szabályzat alapján kerülnek nyújtásra.
- 3.3 A szabályzatot elektronikus formában a weboldalon vagy írásban kell elfogadni, az XTB-vel kötött brókeri szolgáltatások nyújtására vonatkozó szerződés megkötésével együtt.

4. Kommunikáció

- 4.1 Az Ügyféllel postai úton, elektronikus levélben vagy belső elektronikus levélben kommunikálunk. A felek kifejezetten megállapodnak abban, hogy a pénzügyi eszközökkel való kereskedéssel kapcsolatos tevékenységek vagy tevékenységünk részeként végzett egyéb tevékenységek végrehajtásával kapcsolatos szándéknyilatkozatokat vagy egyéb nyilatkozatokat elektronikus formában is benyújthatják.
- 4.2 A jelen Szabályzatban meghatározott helyzetekben és egyéb indokolt esetekben a kommunikációt ajánlott levélben vagy futárszolgálattal, tértivevénnyel folytatjuk.
- 4.3 Az Ügyfél köteles elolvasni a tőlünk kapott kommunikációt.
- 4.4 Az általunk elküldött leveleket az alábbi határidők lejártát követően kézbesítettnek tekintjük:
 - a) ajánlott levél esetén – kézbesítéskor;
 - b) elektronikus levél esetén – az elküldéstől számított egy nappal később;
 - c) belső elektronikus levél esetén – a feladás után egy nappal;
 - d) futárral küldött levél esetén – kézbesítéskor.
- 4.5 Minden kommunikációt az Ügyfélszerződésben megadott címekre, e-mail címekre, faxszámokra vagy telefonszámokra küldünk.
- 4.6 Ön ezzel hozzájárul ahhoz, hogy az Ön és az XTB közötti minden hívást rögzítsünk, és hogy ezeket a felvételeket és feljegyzéseket bizonyítékként felhasználjuk a felek közötti bármely vitában. Ez vonatkozik a telefonbeszélgetésekre vagy bármely más kommunikációs eszközön keresztül folytatott beszélgetésekre, és különösen az elektronikus formában folytatott levelezésre.
- 4.7 A 4.6. pontban említett felvételeket és nyilvántartásokat 5 évig megőrizzük.

5. Záró rendelkezések

- 5.1 Az alkalmazottak nem adhatnak ki és nem nyújthatnak be egyéni ajánlásokat.
- 5.2 Nem vállalunk felelősséget a megadott ajánlások alapján hozott befektetési döntések eredményeiért, ha azok elkészítése során kellő gondossággal és körültekintéssel jártunk el.
- 5.3 Önnek kell saját maga értékelnie, hogy az általános ajánlásokban szereplő vélemények figyelembe veszik-e az Ön igényeit és helyzetét.
- 5.4 Az általunk kiadott és a Szabályzatban hivatkozott Általános ajánlások nem minősülnek a Törvény értelmében vett befektetési tanácsadási szolgáltatásnak, azaz nem az Ön egyéni igényeinek és pénzügyi helyzetének elemzésén alapulnak.
- 5.5 Az általános ajánlásokban szereplő információk kizárólag a címzettek személyes használatára szolgálnak.
- 5.6 Az általános ajánlásokban szereplő információk másolását, újrayomtatását vagy nyilvánosságra hozatalát nem engedélyezzük. Ha az Ügyfél megsérti az 5.5. pontban hivatkozott Szerződés rendelkezéseit, a Szerződést azonnali hatállyal felmondhatjuk.
- 5.7 Egyoldalúan korlátozhatjuk a forgalmazási csatornák egyes elemeihez való hozzáférést azoknak az Ügyfeleknek, akik bizonyos kritériumoknak megfelelnek, különösen az Ügyfél által rajtunk keresztül generált forgalom nagysága tekintetében.
- 5.8 A jelen Szabályzat 3.3. és 5.11. pontjában és az Általános ajánlásokban előírtaknak megfelelően a Megállapodás elválaszthatatlan jellege miatt az Ügyfél hozzáférése a Terjesztési csatornához ingyenes. Ez azt jelenti, hogy Ön nem visel semmilyen költséget vagy díjat az Általános ajánlások nyújtásával kapcsolatban.
- 5.9 Az a tény, hogy nem számolunk fel Önnek az 5.8 pontban említett költségeket vagy díjakat, nem jár további költségekkel vagy díjakkal a brókeri szolgáltatások nyújtásáról szóló megállapodás alapján.
- 5.10 Jogunkban áll a Szabályzatot módosítani. A Szabályzat módosítására az XTB Brókeri Szolgáltatások Szabályzatában meghatározott eljárásnak és feltételeknek megfelelően kerül sor.
- 5.11 A megállapodás a brókeri szolgáltatások nyújtására vonatkozó megállapodás felmondásával vagy lejártakor szűnik meg.
- 5.12 Ha megszüntetjük az általános ajánlási szolgáltatások nyújtását, a megállapodást egy hónappal előre felmondjuk.