

PRAVIDLA K PŘÍPRAVĚ OBECNÝCH INVESTIČNÍCH DOPORUČENÍ V XTB S. A., organizační složka ze dne 12. 12. 2020

Všeobecná ustanovení

Tyto pravidla (dále jen „**Pravidla**“) vymezují zásady přípravy finančních analýz a dalších Obecných investičních doporučení XTB S.A., organizační složka.

Obecná investiční doporučení vydaná XTB a uvedená v těchto Pravidlech, nepředstavují investiční poradenství a Individuální doporučení ve smyslu Zákona, a tedy nejsou založena na základě analýzy individuálních potřeb a finanční situace Zákazníka a nejsou adresována konkrétnímu Zákazníkovi identifikovaného jeho jménem.

Následující výrazy znamenají:

Finanční nástroje	finanční nástroje ve smyslu Zákona; které nejsou přijaté pro obchodování na regulovaném trhu na území členského státu nebo u nichž nelze uplatnit přijetí obchodování na takovémto území;
Podkladové aktivum	základní podkladové aktivum derivátů;
Zákazník	fyzická osoba, právnická osoba nebo organizační složka bez právní subjektivity, která uzavřela Smlouvu s XTB;
Střet zájmů	okolnosti nám známe, které mohou vést ke střetu mezi zájmy mezi XTB anebo osobou spojenou s XTB a povinnostmi jednat spolehlivě při sestavování a zveřejňování Obecných investičních doporučení;
Zaměstnanec	osoba zaměstnaná v XTB na základě pracovní smlouvy, jakož i osoby zaměstnané na základě Dohody o provedení práce nebo na základě jiného občanskoprávního vztahu s XTB;
Obecné investiční doporučení	zpráva, finanční analýza nebo jiné informace, které nejsou Individuálním doporučením, které doporučují nebo navrhují přímo či nepřímo určité investiční chování nebo rozhodnutí týkající se jednoho nebo více Finančních nástrojů, včetně stanoviska ohledně současné nebo budoucí hodnoty či ceny Finančního nástroje, které jsou šířeny prostřednictvím Distribučních kanálů nebo zpřístupněny veřejnosti;
Individuální investiční doporučení	jednotlivá zpráva, analýza nebo podobná informace, založená na analýze individuálních potřeb a finanční situaci Zákazníka, adresovaná konkrétnímu Zákazníkovi identifikovanému jménem, která doporučuje nebo navrhuje přímo či nepřímo konkrétnímu Zákazníkovi investiční chování nebo rozhodnutí týkající se jednoho nebo více Finančních nástrojů nebo emitenta Finančních nástrojů, může také znamenat stanovisko ohledně současné nebo budoucí hodnoty či ceny Finančního nástroje nebo jeho Podkladových aktiv, které odkazují k Finančním nástrojům přijatých k obchodování na regulovaném trhu na území České republiky nebo některého z jiných členských států, nebo jsou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na tomto území, tak i Finančních nástrojů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu na území České republiky nebo na území jiného členského státu, nebo nejsou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na tomto území;
Distribuční kanály	Internetové stránky a obchodní platformy XTB, na kterých XTB umísťuje Obecná investiční doporučení;
Dohoda	dohoda o přípravě Obecných investičních doporučení společností XTB uzavřená mezi XTB a Zákazníkem, jejímž obsahem jsou tato Pravidla, a která je uzavřena podpisem Rámcové smlouvy a přijetím těchto Pravidel;
Zákon	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;
XTB	XTB S.A., organizační složka;
Internetové stránky	Internetové stránky spravované XTB společně se všemi jejími podřízenými internetovými stránkami

1. Obecná investiční doporučení týkající se Finančních nástrojů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo nejsou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na takovém trhu, a jejich Podkladových aktiv

1.1. Obecná investiční doporučení by měla zahrnovat následující informace:

- a. informace o XTB a jejím sídle;
- b. jméno, příjmení a titul osoby zodpovědné za zpracování Obecného investičního doporučení;
- c. jméno a příjmení osob, které se podílejí na zpracování Obecného investičního doporučení;
- d. název subjektu, který vykonává dohled nad XTB;
- e. označení okruhu adresátů Obecného investičního doporučení;
- f. vysvětlení odborné terminologie použité v Obecném investičním doporučení, pokud by tato terminologie mohla být nesprávně pochopená adresátem Obecného investičního doporučení;
- g. jasné oddělení skutečností, na nichž jsou Obecná investiční doporučení založena od jednotlivých výkladů, odhadů, názorů, stanovisek a jiných typů méně podstatných informací. Každé Obecné investiční doporučení by mělo být rozděleno na část týkající se analýzy a závěrů vyplývajících z této analýzy;
- h. zřetelné a viditelné označení všech zdrojů informací, na základě kterých byla Obecná investiční doporučení vydána;
- i. informace, že Obecná investiční doporučení jsou založena na spolehlivých informacích, a pokud jsou pochybnosti o spolehlivosti informací, uvede se zdroj informace přímo do textu Obecného investičního doporučení;
- j. jasné a viditelné označení všech očekávání, prognóz a cílových cen a specifikace významných předpokladů, vzniklých během vypracování Obecných investičních doporučení;
- k. datum a čas ukončení vypracování Obecného investičního doporučení;
- l. datum a čas zveřejnění Obecného investičního doporučení;
- m. XTB zajistí, aby Obecná investiční doporučení byla připravena s náležitou péčí a spolehlivostí, a také informuje o tom, že nenese odpovědnost za výsledky investičních aktivit provedených na základě Obecných investičních doporučení, nebo škody způsobené těmito investičními aktivitami;
- n. informace o nedostatečné garanci zisku a nedostatečné ochraně proti ztrátám;
- o. informace o střetu zájmů uvedená v odstavci 1.8 níže;
- p. zřetelné oznámení, že předložená informace není Individuálním doporučením a nezohledňuje konkrétní investiční cíle, finanční situaci nebo potřeby konkrétní osoby, které bylo oznámení předloženo.

Zveřejnění Obecných investičních doporučení

- 1.2. Námi připravená Obecná investiční doporučení jsou dostupná Zákazníkům v našem sídle a mohou být poskytnuta Zákazníkům prostřednictvím Distribučních kanálů.
- 1.3. Připravované Obecné investiční doporučení se považuje za důvěrné, dokud není zveřejněno Distribučními kanály.
- 1.4. Před zveřejněním Obecného investičního doporučení nesmí být jeho obsah znám, přijat či schválen Zaměstnanci organizačních jednotek XTB:
 - a. kteří nakupují nebo prodávají Finanční nástroje na účet jiné osoby, nebo
 - b. kteří nakupují nebo prodávají Finanční nástroje na vlastní účet a spravují své vlastní portfolio Finančních nástrojů.
- 1.5. V odůvodněných případech Zaměstnanci uvedení v odstavci 1.4 mohou získat přístup k Obecnému investičnímu doporučení před jeho zveřejněním, avšak pouze v rozsahu, který je nezbytný k posouzení správnosti údajů v něm zahrnutých nebo pro identifikaci potenciálního střetu zájmů.
- 1.6. V případech uvedených v odstavci 1.5 by měl být přístup k Obecným investičním doporučením před jejich zveřejněním poskytován na základě souhlasu Zaměstnance Oddělení vnitřní kontroly XTB. Navíc jakákoliv komunikace a ústní ujednání týkající se přístupu musí být správně zaznamenána.
- 1.7. Pokud Obecné investiční doporučení bylo zveřejněno dříve jakékoliv skupině adresátů před jejím zveřejněním, je uvedena poznámka o prvním datu jeho zveřejnění v Obecném investičním doporučení.

Střet zájmů

- 1.8. Střet zájmů mezi námi a Zákazníkem existuje vzhledem k tomu, že sestavujeme Obecná investiční doporučení týkající se Finančních nástrojů, které jsou rovněž obsaženy v naší nabídce. Pokud jde o důsledky Obecných investičních doporučení, když uzavřete Obchod s XTB, tak střet zájmů spočívá v tom, že XTB bude druhá strana Vámi uzavřeného Obchodu. Zavazujeme se učinit opatření s cílem minimalizovat dopad takového střetu zájmů.

2. Postup při posuzování reklamací

V závislosti na typu Finančních nástrojů nebo Podkladových aktiv, které jsou předmětem Obecných investičních doporučení, XTB přijímá a posuzuje reklamace Zákazníků způsobem popsáním v Obchodních podmínkách poskytování investičních služeb společností XTB S. A., spočívajících v realizaci příkazů k nákupu nebo prodeji vlastnických práv a cenných papírů, správě vlastnických účtů a peněžních účtů („Všeobecné obchodní podmínky“, „VOP“).

- 2.1. Jakékoli reklamace týkající se námi poskytovaných služeb můžete podat následujícím způsobem:
- osobně:
 - písemně prostřednictvím formuláře určeného pro podávání reklamací, který je k dispozici na Internetových stránkách XTB;
 - ústně, v Sídle XTB, prostřednictvím záznamu vypracovaného zaměstnancem XTB, oprávněným přijímat reklamace;
 - telefonicky, prostřednictvím telefonní linky poskytnuté společností XTB, která je konkrétně určena pro hlášení reklamací;
 - poštou zaslanou na adresu Sídla XTB pomocí reklamačního formuláře uvedeného na Internetových stránkách XTB;
 - pomocí elektronického reklamačního formuláře, který je k dispozici v Profilu Investora.
- 2.2. Veškeré formuláře a kontaktní údaje související s podáváním reklamací, včetně telefonních čísel, jsou uvedeny v Instrukcích pro podávání reklamací, které jsou k dispozici na Internetových stránkách XTB.
- 2.3. Reklamace by měla obsahovat:
- údaje, které nám umožňují nezaměnitelně identifikovat Zákazníka, v souladu s údaji, které Zákazník uvedl při uzavření smlouvy nebo při jakékoli její následné změně;
 - stručný popis problému;
 - datum a čas, kdy došlo k problému;
 - přesný požadavek reklamace;
 - uvedení Obecného investičního doporučení, které je předmětem reklamace.
- 2.4. Pokud obsah reklamace vyvolá jakékoli pochybnosti, můžeme Vás požádat o poskytnutí dalších relevantních informací nebo vysvětlení. Pokud nedostatky reklamace neodstraníte ve stanovené lhůtě, může být reklamace zamítnuta. Pokud některá z položek uvedených v bodě 2.3 chybí, bude to mít za následek přerušení lhůty pro podání odpovědi na reklamaci. Toto období začne běžet okamžikem, kdy Zákazník dokončí reklamaci ve smyslu doplnění chybějících informací. Po kompletaci reklamace lhůta pro podání odpovědi opětovně běží.
- 2.5. Na Vaši žádost potvrdíme přijetí reklamace.
- 2.6. Okamžitě prošetříme situaci, která vedla k Vaší reklamaci. Poté Vás budeme informovat o výsledcích šetření písemně nebo prostřednictvím trvalého datového nosiče nebo (pokud o to požádáte) pouze prostřednictvím e-mailu. Odpověď na Váš podnět zašleme do 30 dnů ode dne jeho podání. Ve zvlášť složitých případech, kdy vyřízení reklamace v této lhůtě není možné, Vám poskytneme následující informace, včetně:
- vysvětlení důvodů zpoždění;
 - uvedení okolností, které je třeba stanovit k vyřešení reklamace;
 - očekávaného data vyřešení a odpovědi na reklamaci, které nesmí překročit lhůtu 60 kalendářních dnů od přijetí reklamace.
- 2.7. Reklamaci můžete podat prostřednictvím zmocněnce.
- 2.8. Podání reklamace ihned po zjištění nesrovnalostí usnadní a urychlí její pečlivé vyřešení. To neplatí pro situace, kdy uvedené nemá vliv na postup při vyřizování reklamací.
- 2.9. Bez ohledu na ustanovení Pravidel má Zákazník právo podat žalobu k příslušnému soudu. To platí i pro situace, kdy Zákazník není spokojen s naším rozhodnutím týkající se reklamace, kterou podal.
- 2.10. Zákazník, který je fyzickou osobou, má právo podat u finančního arbitra žádost o přehodnocení případu. Zákazníci, kteří jsou spotřebiteli, mají dále právo požadovat bezplatné poradenství pro spotřebitele od organizací nebo úřadů zapojených do ochrany práv spotřebitele v souladu s platnými předpisy.
- 2.11. Pokud vznikne rozpor mezi obsahem této kapitoly a obsahem Instrukcí pro podávání reklamací nebo pokud z toho vzniknou výkladové pochybnosti, mají přednost ustanovení Instrukcí pro podávání reklamací.

3. Uzavření Smlouvy

- Smlouva je uzavřena podpisem Rámcové smlouvy, na základě kterého dochází k přijetí těchto Pravidel.
- Obecná investiční doporučení jsou poskytována na základě těchto Pravidel.
- Pravidla smí být akceptována elektronickou formou, na Internetových stránkách XTB anebo písemně, uzavřením Rámcové smlouvy s XTB.

4. Komunikace

- Budeme si vyměňovat komunikaci se Zákazníkem prostřednictvím obyčejných listovních zásilek, elektronické pošty popřípadě jinými způsoby elektronické komunikace. Smluvní strany se tímto dohodly, že mohou podat v elektronické podobě jakékoli prohlášení učiněné v souvislosti s obchodováním s Finančními nástroji nebo s jinými námi provedenými úkony.
- V situacích uvedených v těchto Pravidlech, a dále v jiných odůvodněných případech, povedeme korespondenci se Zákazníkem doporučenými zásilkami nebo prostřednictvím kurýrní služby.
- Zákazník je povinen seznámit se s korespondencí, kterou od nás obdržel.
- Považujeme jakoukoliv námi zaslanou korespondenci za Vám doručenou po uplynutí následujících lhůt:
 - v případě doporučené zásilky - v okamžiku jejího doručení;
 - v případě elektronické pošty - po uplynutí 1 dne od jejího odeslání;

- 4.4.3. v případě interní elektronické pošty - po uplynutí 1 dne od jejího odeslání;
- 4.4.4. v případě zaslání prostřednictvím kurýrní služby - v okamžiku doručení.
- 4.5. Veškerou korespondenci zašleme na korespondenční adresy, e-mailové adresy, faxy a telefonní čísla uvedená ve Smlouvě se Zákazníkem.
- 4.6. Tímto vyjadřujete souhlas k zaznamenávání všech hovorů mezi Vámi a XTB, a s využitím těchto nahrávek a záznamů jako důkazních materiálů ve všech sporech mezi dotčenými stranami. Platí to pro telefonní rozhovory nebo rozhovory prostřednictvím jiných komunikačních prostředků, a zejména pro korespondenci v elektronické podobě.
- 4.7. Budeme uchovávat veškeré záznamy uvedené v předchozím bodě po dobu 5 let.

5. Závěrečná ustanovení

- 5.1. Zaměstnanci nesmí vydávat ani poskytovat žádné Individuální investiční doporučení.
- 5.2. Nejsme zodpovědní za výsledky investičních rozhodnutí přijatých na základě poskytnutého Obecného investičního doporučení, pokud jsme při jejich přípravě postupovali s náležitou péčí.
- 5.3. Měli byste sami posoudit, zda názory zahrnuté do Obecných investičních doporučení zohledňují Vaše potřeby a situaci.
- 5.4. Námí vydaná Obecná investiční doporučení a uvedená v těchto Pravidlech nepředstavují investiční poradenství ve smyslu Zákona, tedy nejsou založeny na základě analýzy individuálních potřeb a individuální finanční situace.
- 5.5. Informace obsažené v Obecných investičních doporučeních jsou určeny pouze pro osobní potřebu adresátů.
- 5.6. Nepovolujeme žádné napodobení, kopírování a zveřejňování jakýchkoliv informací obsažených v Obecných investičních doporučeních. Pokud Zákazník poruší ustanovení Smlouvy uvedené v článku 5.5, můžeme Smlouvu ukončit s okamžitou účinností.
- 5.7. Můžeme jednostranně omezit přístup k jednotlivým složkám Distribučních kanálů Zákazníkům splňujícím určitá kritéria, zejména daný objem obrátu Zákazníka prostřednictvím XTB.
- 5.8. Vzhledem k neoddělitelné povaze Smlouvy a Smlouvy o poskytování makléřských služeb podle bodů 3.3 a 5.11 těchto Pravidel, je přístup Zákazníka k Distribučnímu kanálu bezplatný. To znamená, že nenesete žádné náklady nebo poplatky v souvislosti s poskytováním obecných doporučení.
- 5.9. Skutečnost, že Vám neúčtujeme žádné poplatky ani náklady uvedené v bodě 5.8. nezahrnuje žádné dodatečné náklady a poplatky na základě Smlouvy o poskytování zprostředkovatelských služeb.
- 5.10. Máme právo na změnu Pravidel. O uvedeném jsme povinni Vás informovat nejméně 14 dnů před tím, než změny vstoupí v platnost.
- 5.11. Smlouva vyprší po ukončení nebo vypršení platnosti Smlouvy o poskytování makléřských služeb.
- 5.12. Pokud přestaneme poskytovat služby Obecných doporučení společnosti, ukončíme Smlouvu s výpovědní lhůtou jeden měsíc.