

PRAVIDLÁ VŠEOBECNÝCH INVESTIČNÝCH ODPORÚČANÍ V XTBS.A. zo dňa 12. 12. 2020

Všeobecné ustanovenia

Tieto pravidlá (ďalej len „Pravidlá“) vymedzujú zásady prípravy finančných analýz a ďalších všeobecných investičných odporúčaní XTBS.A.

Všeobecné investičné odporúčania vydané XTB a upravené v týchto Pravidlách nepredstavujú investičné poradenstvo a Individuálne odporúčania v zmysle Zákona, a teda nie sú založené na analýze individuálnych potrieb a finančnej situácie Zákazníka a nie sú adresované konkrétnemu Zákazníkovi identifikovanému menom.

Nasledujúce výrazy znamenajú:

Finančné nástroje	finančné nástroje v zmysle Zákona; ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu na území členského štátu alebo u nich nie je možné uplatniť prijatie na obchodovanie na takomto území;
Podkladové aktívum	základné podkladové aktívum derivátov;
Zákazník	fyzická osoba, právnická osoba alebo organizačná zložka bez právnej subjektivity, ktorá uzavrela Zmluvu s XTB;
Konflikt záujmov	okolnosti nám známe, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov medzi XTB a osobami prepojenými s XTB a povinnosťami konať spoľahlivo pri zostavovaní a zverejňovaní Všeobecných odporúčaní;
Zamestnanec	osoby, ktoré majú s XTB akýkoľvek pracovno-právny vzťah, ako aj osoby zamestnané na základe Dohody o vykonaní práce zmluvy alebo iného civilno-právneho vzťahu;
Všeobecné investičné odporúčanie	správa, finančná analýza alebo iné informácie, ktoré nie sú Individuálnym odporúčaním, ktoré odporúčajú alebo navrhujú priamo alebo nepriamo určité investičné správanie týkajúce sa jedného alebo viacerých Finančných nástrojov, vrátane stanovísk k súčasnej alebo budúcej hodnote alebo cene Finančného nástroja, ktoré sú šírené prostredníctvom Distribučných kanálov alebo sprístupnené verejnosti;
Individuálne investičné odporúčanie	jednotlivá správa, analýza alebo podobná informácia, založená na analýze individuálnych potrieb a finančnej situácii Zákazníka, adresovaná Zákazníkovi identifikovanému podľa mena, ktorá odporúča alebo navrhuje priamo alebo nepriamo, konkrétnemu Zákazníkovi investičné správanie týkajúce sa jedného alebo viacerých Finančných nástrojov alebo emitenta Finančných nástrojov, môže tiež znamenať stanovisko ohľadne súčasnej alebo budúcej hodnoty alebo ceny Finančného nástroja alebo jeho Podkladových aktív, ktoré odkazujú na Finančné nástroje, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu na území Slovenskej republiky alebo niektorého z iných členských štátov, alebo ktoré sú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie na tomto území, ako aj Finančných nástrojov, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu na území Slovenskej republiky alebo na území iného členského štátu, alebo nie sú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie na tomto území;
Distribučné kanály	Internetové stránky a obchodné platformy XTB, na ktorých XTB umiestňuje Všeobecné odporúčania;
Zmluva	zmluva o príprave Všeobecných odporúčaní spoločnosťou XTB uzatvorená medzi XTB a Zákazníkom, ktorej súčasťou sú tieto Pravidlá, a ktorá je uzatvorená podpisom rámcovej zmluvy a prijatím týchto Pravidiel;
Zákon	zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov platný v Slovenskej republike;
XTB	XTB S.A.;
Internetové stránky	Internetové stránky spravované XTB spoločne so všetkými jej podriadenými internetovými stránkami.

1. Všeobecné investičné odporúčania týkajúce sa Finančných nástrojov, ktoré nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu alebo nie sú objektom žiadosti o prijatie na obchodovanie na takom trhu a ich Podkladových aktív

1.1. Všeobecné investičné odporúčanie musí obsahovať nasledujúce informácie:

- informácie o XTB, vrátane jej sídla;
- meno, priezvisko a titul osoby zodpovednej za vypracovanie Všeobecného investičného odporúčania;
- mená a priezviská osôb, ktoré sa podieľajú na vypracovaní Všeobecného investičného odporúčania;
- názov subjektu, ktorý vykonáva dohľad nad XTB;
- označenie okruhu adresátov Všeobecného investičného odporúčania;

- f) vysvetlenie odbornej terminológie použitej vo Všeobecnom investičnom odporúčaní, pokiaľ by táto terminológia mohla byť nesprávne pochopená adresátom Všeobecného odporúčania;
- g) jasné oddelenie skutočností, na ktorých sú Všeobecné investičné odporúčania založené, od jednotlivých výkladov, odhadov, názorov, stanovísk a iných typov menej podstatných informácií. Každé Všeobecné investičné odporúčanie by malo byť rozdelené na časť týkajúcu sa analýzy a záverov vyplývajúcich z tejto analýzy;
- h) zreteľné a viditeľné označenie všetkých zdrojov informácií, na základe ktorých boli Všeobecné investičné odporúčania vydané;
- i) informácie, že Všeobecné investičné odporúčania sú založené na spoľahlivých informáciách, a ak sú pochybnosti o spoľahlivosti informácií, uvedie sa zdroj informácie priamo do textu Všeobecného investičného odporúčania;
- j) jasné a viditeľné označenie všetkých očakávaní, prognóz a cieľových cien a špecifikácia významných predpokladov, vzniknutých počas vypracovania všeobecných odporúčaní;
- k) dátum a čas ukončenia vypracovania Všeobecného investičného odporúčania;
- l) dátum a čas uverejnenia Všeobecného investičného odporúčania;
- m) XTB zaistí, aby Všeobecné investičné odporúčania boli pripravené s náležitou starostlivosťou a spoľahlivosťou, a tiež informuje o tom, že nenesie zodpovednosť za výsledky investičných aktivít vykonaných na základe Všeobecných investičných odporúčaní alebo škody spôsobené takýmito investičnými aktivitami;
- n) informácie o nedostatočnej garancii zisku a nedostatočnej ochrane proti stratám;
- o) informácia o konflikte záujmov uvedená v odseku 1.8 nižšie;
- p) zreteľné oznámenie, že predložená informácia nie je Individuálnym odporúčaním a nezohľadňuje konkrétne investičné ciele, finančnú situáciu alebo potreby konkrétnej osoby, ktorej bolo oznámenie predložené.

Zverejnenie Všeobecných odporúčaní

- 1.2. Nami pripravené Všeobecné odporúčania sú dostupné Zákazníkom v našom sídle a môžu byť poskytnuté Zákazníkom prostredníctvom Distribučných kanálov.
- 1.3. Pripravované Všeobecné odporúčania zostáva dôverné, kým nie je zverejnené Distribučnými kanálmi.
- 1.4. Pred zverejnením Všeobecného odporúčania nesmie byť jeho obsah známy, prijatý alebo schválený Zamestnancami organizačných jednotiek XTB:
 - a) ktorí nakupujú alebo predávajú Finančné nástroje na účet inej osoby, alebo
 - b) ktorí nakupujú alebo predávajú Finančné nástroje na vlastný účet a spravujú svoje vlastné portfólio Finančných nástrojov.
- 1.5. V odôvodnených prípadoch môžu Zamestnanci uvedení v odseku 1.4 získať prístup k Všeobecnému investičnému odporúčaní pred jeho zverejnením, avšak iba v rozsahu, ktorý je nevyhnutný k posúdeniu správnosti údajov v ňom zahrnutých alebo pre identifikáciu potenciálneho konfliktu záujmov.
- 1.6. V prípadoch uvedených v odseku 1.5 by mal byť prístup k Všeobecným investičným odporúčaniam pred ich zverejnením poskytovaný na základe súhlasu Zamestnanca Oddelenia vnútornej kontroly XTB. Navyše akákoľvek komunikácia a ústny dohovor týkajúca sa prístupu musí byť správne zaznamenaná.
- 1.7. Ak bolo Všeobecné odporúčanie zverejnené skôr akejkoľvek skupine adresátov pred jej zverejnením, je uvedená poznámka o prvom dátume zverejnenia vo Všeobecnom odporúčaní.

Smernica pre konflikt záujmov

- 1.8 Konflikt záujmov medzi nami a klientom existuje vzhľadom na to, že zostavujeme Všeobecné odporúčania týkajúce sa Finančných nástrojov, ktoré sú tiež zahrnuté aj v našej ponuke. Pokiaľ ide o dôsledky Všeobecných odporúčaní, keď uzavriete Transakciu s XTB, tak konflikt záujmov spočíva aj v tom, že XTB bude druhá strana Vami uzavretej Transakcie. Zaväzujeme sa urobiť opatrenia s cieľom minimalizovať dopad takéhoto konfliktu záujmov.

2. Postup pri posudzovaní reklamácií

V závislosti od typu Finančných nástrojov alebo Podkladových aktív, ktoré sú predmetom Všeobecných investičných odporúčaní, XTB prijíma a posudzuje reklamácie Zákazníkov spôsobom popísaným v Obchodných podmienkach poskytovania investičných služieb spoločnosťou XTB S.A. spočívajúcim v realizácii príkazov na nákup alebo predaj vlastníckych práv a cenných papierov, správe vlastníckych účtov a peňažných účtov („Všeobecné obchodné podmienky“, „VOP“).

- 2.1. Akékoľvek reklamácie týkajúce sa nami poskytovaných služieb môžete podať nasledujúcim spôsobom:
 - a) osobne:
 - písomne na papierovom formulári určenom pre podanie reklamácie, ktorý je k dispozícii na Internetových stránkach XTB;
 - ústne, v Sídle XTB, prostredníctvom záznamu vypracovaného zamestnancom XTB oprávneným prijímať reklamácie;
 - b) telefonicky pomocou telefónneho čísla, ktoré sme na tento účel poskytli a ktoré je konkrétne uvedené ako číslo, na ktoré majú byť reklamácie hlásené;
 - c) poštou zaslanou na adresu XTB pomocou reklamačného formulára uvedeného na Internetových stránkach XTB;
 - d) pomocou elektronického reklamačného formulára, ktorý je k dispozícii v Profile Investora.
- 2.2. Všetky formuláre a kontaktné údaje súvisiace s podávaním reklamácií, vrátane telefónnych čísel, sú uvedené v Inštrukciách pre podávanie reklamácií, ktoré sú k dispozícii na Internetových stránkach XTB.
- 2.3. Reklamácia by mala obsahovať:
 - a) údaje, ktoré nám umožňujú nezameniteľne identifikovať Zákazníka, v súlade s údajmi, ktoré Zákazník uviedol pri uzavretí zmluvy alebo pri akejkoľvek jej následnej zmene;
 - b) stručný opis problému;

- c) dátum a čas vzniku problému;
 - d) presná požiadavka reklamácie;
 - e) uvedenie Všeobecného investičného odporúčania, ktoré je predmetom reklamácie.
- 2.4. Ak obsah reklamácie vyvolá akékoľvek pochybnosti, môžeme Vás požiadať o poskytnutie ďalších relevantných informácií alebo vysvetlení. Ak nedostatky reklamácie neodstránite do stanoveného dátumu, môže byť reklamácia zamietnutá. Ak niektorá z položiek uvedených v bode 2.3 chýba, bude to mať za následok prerušenie lehoty na podanie odpovede na reklamáciu. Toto obdobie začne plynúť okamihom, kedy Zákazník dokončí reklamáciu v zmysle doplnenia chýbajúcich položiek. Po kompletizácii reklamácie lehota na podanie odpovede opätovne beží.
- 2.5. Na Vašu žiadosť potvrdíme prijatie reklamácie.
- 2.6. Okamžite prešetríme situáciu, ktorá viedla k Vašej reklámácii. Potom vás budeme informovať o výsledkoch vyšetrovania písomne alebo prostredníctvom trvalého dátového nosiča alebo (ak o to požiadate) iba prostredníctvom e-mailu. Odpoveď na Váš podnet zašleme do 30 dní odo dňa jeho podania. Vo zvlášť zložitých prípadoch, keď vybavenie reklamácie v takej lehote nie je možné, Vám poskytneme nasledujúce informácie, vrátane:
- a) vysvetlenie dôvodov meškania;
 - b) údaje o okolnostiach, ktoré treba stanoviť na vyriešenie reklamácie;
 - c) predpokladaný dátum vyriešenia a odpovede na reklamáciu, ktorý nesmie prekročiť 60 dní od prijatia reklamácie.
- 2.7. Reklamáciu môžete podať prostredníctvom splnomocnenca.
- 2.8. Podanie reklamácie ihneď po zistení nezrovnalostí uľahčí a urýchli jej starostlivé vyriešenie. To neplatí pre situácie, keď uvedené nemá vplyv na postup pri vybavovaní reklamácií.
- 2.9. Bez ohľadu na ustanovenia Pravidiel má Zákazník právo podať žalobu na príslušný súd. To platí i pre situácie, kedy Zákazník nie je spokojný s našim rozhodnutím týkajúcim sa reklamácie, ktorú podal.
- 2.10. Zákazník, ktorý je fyzickou osobou, má právo podať u finančného arbitra žiadosť o prehodnotenie prípadu. Zákazníci, ktorí sú spotrebiteľmi, majú ďalej právo požadovať bezplatné poradenstvo pre spotrebiteľa od organizácií alebo úradov zapojených do ochrany práv spotrebiteľa v súlade s platnými predpismi.
- 2.11. Ak vznikne rozpor medzi obsahom tejto kapitoly a obsahom Inštrukcií pre podávanie reklamácií alebo ak z toho vzniknú výkladové pochybnosti, majú prednosť ustanovenia Inštrukcie pre podávanie reklamácií.

3. Uzavretie Zmluvy

- 3.1. Zmluva je uzatvorená podpisom Rámcovej zmluvy, na základe ktorej dochádza k prijatiu týchto Pravidiel.
- 3.2. Všeobecné investičné odporúčania sú poskytované na základe týchto Pravidiel.
- 3.3. Pravidlá môžu byť akceptované elektronickou formou schválením na Internetových stránkach XTB alebo písomne, uzavretím Rámcovej zmluvy s XTB.

4. Komunikácia

- 4.1. Budeme si vymieňať komunikáciu so Zákazníkom prostredníctvom obyčajných listových zásielok, elektronickej pošty, prípadne inými spôsobmi elektronickej komunikácie. Zmluvné strany sa týmto dohodli, že môžu podať v elektronickej podobe akékoľvek vyhlásenie realizované v súvislosti s obchodovaním s Finančnými nástrojmi alebo inými nami vykonanými úkonmi
- 4.2. V situáciách uvedených v týchto Pravidlách a tiež v iných odôvodnených prípadoch, budeme odosielať korešpondenciu Zákazníkom vo forme doporučených zásielok alebo prostredníctvom kuriérskej služby.
- 4.3. Zákazník je povinný sa zoznámiť s korešpondenciou, ktorú od nás obdržal.
- 4.4. Považujeme akúkoľvek nami zaslanú korešpondenciu za Vám doručenu po uplynutí nasledujúcich lehôt:
 - 4.4.1. v prípade doporučenej zásielky - v okamihu jej doručenia;
 - 4.4.2. v prípade elektronickej pošty - po uplynutí 1 dňa od jej odoslania;
 - 4.4.3. v prípade internej elektronickej pošty - po uplynutí 1 dňa od jej odoslania;
 - 4.4.4. v prípade zaslania prostredníctvom kuriérskej služby - v okamihu doručenia.
- 4.5. Všetka korešpondencia bude zasielaná na korešpondenčné adresy, e-mailové adresy, faxy a telefónne čísla uvedené Zákazníkom v Zmluve.
- 4.6. Týmto vyjadrujete súhlas k zaznamenávaniu všetkých hovorov medzi Vami a XTB a s využitím týchto nahrávok a záznamov ako dôkazov vo všetkých sporoch medzi dotknutými stranami. Platí to pre telefonické rozhovory alebo rozhovory prostredníctvom iných komunikačných prostriedkov, hlavne pre korešpondenciu v elektronickej podobe.
- 4.7. Budeme uchovávať Všetky záznamy uvedené v predchádzajúcom bode po dobu 5 rokov.

5. Záverečné ustanovenia

- 5.1. Zamestnanci nesmú vydávať ani poskytovať žiadne Individuálne odporúčania.
- 5.2. Nie sme zodpovední za výsledky investičných rozhodnutí prijatých na základe poskytnutého Všeobecných odporúčania, pokiaľ sme pri ich príprave postupovali s náležitou starostlivosťou.
- 5.3. Mali by ste sami posúdiť, či názory zahrnuté do Všeobecných investičných odporúčaní zohľadňujú Vaše potreby a situáciu.
- 5.4. Nami vydané všeobecné investičné odporúčania a uvedené v tomto Predpise nepredstavujú investičné poradenstvo v zmysle Zákona, teda nie sú založené na analýze individuálnych potrieb a individuálnej finančnej situácii.
- 5.5. Informácie obsiahnuté vo Všeobecných investičných odporúčaníach sú určené iba pre osobnú potrebu adresátov.
- 5.6. Nepovoľujeme žiadne napodobnenie, kopírovanie a zverejňovanie akýchkoľvek informácií obsiahnutých vo Všeobecných investičných odporúčaníach. Ak Zákazník poruší ustanovenie Zmluvy uvedené v bode 5.5, môžeme Zmluvu ukončiť s okamžitou platnosťou.
- 5.7. Môžeme jednostranne obmedziť prístup k jednotlivým zložkám Distribučných kanálov Zákazníkom spĺňajúcim určité kritériá, najmä daný objem obratu Zákazníka prostredníctvom XTB.

- 5.8. Vzhľadom na neoddeliteľnú povahu Zmluvy a Zmluvy o poskytovaní maklérskeho služieb podľa bodov 3.3 a 5.11 týchto Pravidiel, je prístup Zákazníka k Distribučnému kanálu bezplatný. To znamená, že Zákazník nenesie žiadne náklady a poplatky v súvislosti s poskytovaním všeobecných odporúčaní.
- 5.9. Skutočnosť, že Vám neučítame žiadne poplatky ani náklady uvedené v bode 5.8 nezahŕňa žiadne dodatočné náklady a poplatky na základe Zmluvy o poskytovaní sprostredkovateľských služieb.
- 5.10. Máme právo na zmenu Pravidiel. O uvedenom sme povinní Vás informovať predstihu, najmenej 14 dní predtým, než zmeny nadobudnú platnosť.
- 5.11. Zmluva vyprší po ukončení alebo vypršaní platnosti Zmluvy o poskytovaní maklérskeho služieb.
- 5.12. Ak prestaneme poskytovať služby Všeobecných investičných odporúčaní spoločnosti, ukončíme Zmluvu s výpovednou lehotou jeden mesiac.