

PRAVIDLÁ VŠEOBECNÝCH INVESTIČNÝCH ODPORÚČANÍ V X-TRADE BROKERS DM S.A.

zo dňa 11. decembra 2018

Všeobecné ustanovenia

Tieto pravidlá (ďalej len „Pravidlá“) vymedzujú zásady prípravy finančných analýz a ďalších všeobecných investičných odporúčaní X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A.

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

Nasledujúce výrazy znamenajú:

Finančné nástroje	finančné nástroje v zmysle Zákona; nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu na území členského štátu alebo nie sú predmetom žiadosti o 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 s XTB Zmluvu;
Konflikt záujmov	okolnosti známe XTB, ktoré môžu viesť ku konfliktu medzi záujmami XTB a osobami prepojenými s XTB a povinnosťami XTB spoľahlivo pripraviť Všeobecné odporúčania;
Zamestnanec	osoby, ktoré majú s XTB akýkoľvek pracovno-právny vzťah, ako aj osoby, ktoré s XTB spolupracujú na základe mandátnej zmluvy alebo iného civilno-právneho vzťahu;
Všeobecné odporúčanie	správa, finančná analýza alebo iná informácia, ktorá nie je Osobným odporúčaním, odporúčajúca alebo navrhujúca 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;
Osobné odporúčanie	jednotlivá správa, analýza alebo podobná informácia, založená na analýze individuálnych potrieb a finančnej situácii Zákazníka a poskytnutá Zákazníkovi identifikovanému podľa mena, odporúčajúca alebo navrhujúca priamo alebo nepriamo Zákazníkovi investičné správanie týkajúce sa jedného alebo viacerých Finančných nástrojov alebo emitenta Finančných nástrojov, vrátane stanoviska ohľadne súčasnej alebo budúcej hodnoty alebo ceny Finančného nástroja alebo jeho Podkladových aktív, ktorá sa týka jednak Finančných nástrojov, 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;
Distribučný kanál	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;
Zákon	zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov platný v Slovenskej republike;
XTB	X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. ;
Internetové stránky	Internetové stránky spravované XTB spoločne so všetkými jej podriadenými internetovými stránkami.

1. Všeobecné 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 odporúčanie musí obsahovať nasledujúce informácie:

- 1.1.1. informácie o XTB, vrátane jej sídla;
- 1.1.2. meno a priezvisko a titul osoby zodpovednej za vypracovanie Všeobecného odporúčania;
- 1.1.3. mená a priezviská osôb, ktoré sa podieľajú na vypracovaní Všeobecného odporúčania;
- 1.1.4. názov subjektu, ktorý vykonáva dohľad nad XTB;
- 1.1.5. označenie okruhu adresátov Všeobecného odporúčania;
- 1.1.6. vysvetlenie odbornej terminológie použitej vo Všeobecnom odporúčaní, pokiaľ by táto terminológia mohla byť ne správne pochopená adresátom Všeobecného odporúčania;
- 1.1.7. jasné oddelenie skutočností, na ktorých sú Všeobecné odporúčania založené, od jednotlivých výkladov, odhadov, názorov, stanovísk a iných typov menej podstatných informácií. Pre tento účel každé Všeobecné odporúčanie by malo byť rozdelené na časť týkajúcu sa analýzy a záverov vyplývajúcich z tejto analýzy;
- 1.1.8. zreteľné a viditeľné označenie všetkých zdrojov informácií, na základe ktorých boli Všeobecné odporúčania vydané;
- 1.1.9. informácie, že Všeobecné odporúčania sú založené na spoľahlivých informáciách, a ak sú pochybnosti o spoľahlivosti informácií, uvedie sa zdroj informácie priamo do textu Všeobecného odporúčania;
- 1.1.10. jasné a viditeľné označenie všetkých očakávaní, prognóz a cieľových cien a špecifikácia významných predpokladov, vzniknutých počas vypracovania všeobecných odporúčaní;
- 1.1.11. dátum a čas ukončenia vypracovania Všeobecného odporúčania;
- 1.1.12. dátum a čas uverejnenia Všeobecného odporúčania;
- 1.1.13. XTB zaistí, aby Všeobecné odporúčania boli pripravené s náležitou starostlivosťou a spoľahlivosťou, a tiež informuje o tom, že nenesie zodpovednosť za výsledky investičných aktivít vykonaných na základe Všeobecných odporúčaní alebo škody spôsobené takýmito investičnými aktivitami;
- 1.1.14. informácie o nedostatočnej garancii zisku a nedostatočnej ochrane proti stratám;
- 1.1.15. informácia o konflikte záujmov uvedená v odseku 1.8 nižšie;

1.1.16. zreteľné oznámenie, že predložená informácia nie je Individuálnym odporúčaním a nezohľadňuje konkrétne investičné ciele, finančnú situáciu alebo potreby konkrétnej osoby, ktorá ju môže obdržať.

Zverejnenie Všeobecných odporúčaní

- 1.2. Všeobecné odporúčania pripravené XTB sú dostupné Zákazníkom v sídle XTB alebo môžu byť poskytnuté Zákazníkom prostredníctvom Distribučných kanálov.
- 1.3. Pripravované Všeobecné odporúčania zostávajú 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:
 - 1.4.1. ktorí nakupujú alebo predávajú Finančné nástroje na účet inej osoby alebo
 - 1.4.2. 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 odporúčaniam pred jeho zverejnením, avšak iba v rozsahu, ktorý je nevyhnutný pre posúdenie správnosti údajov v ňom uvedených alebo pre identifikáciu potenciálneho konfliktu záujmov.
- 1.6. V prípadoch uvedených v odseku 1.5 by mal byť prístup k Všeobecným odporúčaniam pred ich zverejnením poskytovaný so súhlasom Zamestnanca Oddelenia vnútornej kontroly XTB za predpokladu, že komunikácia a ústny dohovor spojený s týmto prístupom sú správne zaznamenané.
- 1.7. Ak bude Všeobecné odporúčanie, ktoré bolo pôvodne určené akejkolvek skupine adresátov neskôr zverejnené, vo Všeobecnom odporúčaní sa uvedie uvedená poznámka o jeho prvom možnom dátume zverejnenia.

Smernica pre konflikt záujmov

- 1.8 Konflikt záujmov medzi XTB a klientom existuje vzhľadom k tomu, že XTB zostavuje Všeobecné odporúčania týkajúce sa Finančných nástrojov, ktoré sú zahrnuté aj v rozsahu ponuky XTB. Okrem toho, pokiaľ ide o dôsledky Všeobecných odporúčaní doručených Zákazníkovi uzatvárajúcemu transakciu s XTB, tam je konflikt záujmov spočívajúci v tom, že XTB bude druhá strana transakcie uzavretej Zákazníkom. XTB sa zaväzuje urobiť opatrenia s cieľom minimalizovať dopad takéhoto konfliktu záujmov.

2. Postup pri prerokúvaní sťažností

V závislosti od typu Finančných nástrojov alebo Podkladových aktív, ktoré sú predmetom Všeobecných odporúčaní, XTB prijíma a posudzuje sťažnosti Zákazníkov spôsobom popísaným v Obchodných podmienkach poskytovania investičných služieb spoločnosťou X-Trade Brokers DM S.A. (OP).

3. Uzavretie zmluvy

- 3.1. Zmluva je uzatvorená prijatím týchto Pravidiel.
- 3.2. Všeobecné odporúčania sú poskytované na základe týchto Pravidiel.
- 3.3. Prijatie týchto Pravidiel sa vykonáva elektronickou formou schválením zmluvných podmienok uvedených na XTB Internetových stránkach alebo po predchádzajúcej dohode s XTB v písomnej forme, a to na základe zmluvy o poskytovaní investičných služieb.

4. Komunikácia

- 4.1. Korešpondencia so Zákazníkom prebieha prostredníctvom obyčajných listových zásielok, elektronickej pošty prípadne inými spôsobmi elektronickej komunikácie. Strany sa týmto dohodli, že akýkoľvek prejav vôle alebo vyhlásenie učinené v súvislosti s obchodovaním s Finančnými nástrojmi alebo s inými úkonmi vykonanými XTB môžu byť Stranami uskutočnené v elektronickej forme.
- 4.2. V situáciách uvedených v týchto Pravidlách a tiež v iných prípadoch, kedy to XTB bude považovať za účelné, môže XTB odosielať korešpondenciu Zákazníkom vo forme doporučených zásielok alebo prostredníctvom kuriérskej služby.
- 4.3. Zákazník je povinný sa s korešpondenciou, ktorú od XTB obdržal, zoznámiť.
- 4.4. Korešpondencia zaslaná zo strany XTB Zákazníkovi sa považuje za doručení 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 jej doručenia.
- 4.5. Všetka korešpondencia bude zasielaná na korešpondenčné adresy, e-mailové adresy, faxy a telefónne čísla uvedené Zákazníkom v Zmluve.
- 4.6. Zákazník týmto vyjadruje súhlas s tým, že XTB môže zaznamenávať všetky hovory medzi Zákazníkom a XTB realizované telefonicky alebo pomocou iného komunikačného prostriedku, a to najmä korešpondenciu v elektronickej podobe, pričom Zákazník súhlasí s využitím týchto nahrávok a záznamov ako dôkazov vo všetkých sporoch medzi Zákazníkom a XTB.
- 4.7. Všetky záznamy uvedené v predchádzajúcom bode bude XTB uchovávať po dobu 5 rokov.

5. Záverečné ustanovenia

- 5.1. Zamestnanci nie sú oprávnení vydávať ani poskytovať žiadne Osobné odporúčania.
- 5.2. XTB nie je zodpovedná za výsledky investičných rozhodnutí prijatých na základe poskytnutého odporúčania, pokiaľ ho XTB pripravila s náležitou starostlivosťou.
- 5.3. Zákazník je povinný osobne posúdiť, či názory zahrnuté do Všeobecných odporúčaní pripravených XTB zodpovedajú potrebám a situácii Zákazníka.
- 5.4. Všeobecné odporúčania vydané XTB a uvedené v tomto Predpise nepredstavujú investičné poradenstvo v zmysle Zákona, teda nie sú založené na analýze individuálnych potrieb a finančnej situácie Zákazníka.
- 5.5. Informácie obsiahnuté vo Všeobecných odporúčaníach sú určené iba pre osobnú potrebu adresátov.
- 5.6. Napodobnenie, kopírovanie a zverejnenie informácií obsiahnutých vo Všeobecných odporúčaníach pre verejnosť je zakázané.
- 5.7. XTB môže okamžite ukončiť Zmluvu z dôvodu nedodržania ustanovení 5.6.
- 5.8. XTB môže jednostranne obmedziť prístup k jednotlivým zložkám Distribučných kanálov Zákazníkom spĺňajúcim určité kritériá, najmä daný objem obrátu Zákazníka prostredníctvom XTB.
- 5.9. Vzhľadom k neoddeliteľnej povahe Zmluvy a Zmluvy o poskytovaní maklérskeho služieb podľa bodov 3.3 a 5.12 týchto Pravidiel, je prístup k Distribučnému kanálu bezplatný. To znamená, že Zákazník nenesie žiadne náklady a poplatky v súvislosti s poskytovaním všeobecných odporúčaní.
- 5.10. Nedostatočné nakladanie Zákazníka s nákladmi a poplatkami uvedenými v bode 5.9 nezahŕňa žiadne dodatočné náklady a poplatky XTB na základe Zmluvy o poskytovaní sprostredkovateľských služieb.
- 5.11. Spoločnosť XTB má právo na zmenu Pravidiel, pri informovaní Zákazníka v predstihu, najmenej 14 dní predtým, než zmeny nadobudnú platnosť.
- 5.12. Zmluva vyprší po ukončení alebo vypršaní platnosti Zmluvy o poskytovaní maklérskeho služieb.
- 5.13. V prípade ukončenia poskytovania služieb Všeobecných odporúčaní spoločnosť XTB ukončí Zmluvu s výpovednou lehotou jeden mesiac.