

## REGULAMIN SPORZĄDZANIA REKOMENDACJI OGÓLNYCH PRZEZ XTBS.A.

z dnia 27 października 2020 r.

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

Niniejszy regulamin, zwany dalej Regulaminem, określa zasady sporządzania analiz finansowych oraz innych Rekomendacji ogólnych przez XTBS.A.

**Rekomendacje ogólne wydawane przez XTBS, o których mowa w Regulaminie, nie są usługą doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy oraz nie stanowią Rekomendacji indywidualnych, tj. nie opierają się na analizie indywidualnych potrzeb i sytuacji finansowej Klienta oraz nie są skierowane do imiennie oznaczonego Klienta.**

Ilekoć mowa o:

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Instrumentach finansowych</b>  | rozumiemy przez to instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy, niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym państwa członkowskiego lub takie, w przypadku których nie można się ubiegać o dopuszczenie do obrotu na takim terytorium;   |
| <b>Instrumentach bazowych</b>     | rozumiemy przez to instrumenty bazowe instrumentów pochodnych;  |
| <b>Kliencie</b>                   | rozumiemy przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną, która nie ma osobowości prawnej i zawarła z XTBS Umowę;  |
| <b>Konflikcie interesów</b>       | rozumiemy przez to znaną nam okoliczność, która może doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesem XTBS lub osoby z nim powiązanej a obowiązkiem działania w sposób rzetelny przy sporządzeniu i dystrybucji Rekomendacji ogólnej;   |
| <b>Pracowniku</b>                 | rozumiemy przez to osobę zatrudnioną w XTBS na podstawie umowy o pracę, a także osoby pozostające z XTBS w stosunku zlecenia lub w innym stosunku cywilnoprawnym o podobnym charakterze;  |
| <b>Rekomendacji ogólnej</b>       | rozumiemy przez to niebędący Rekomendacją indywidualną raport, analizę finansową lub innego rodzaju informację, która zaleca lub sugeruje, bezpośrednio lub pośrednio, określone zachowania inwestycyjne co do jednego lub kilku Instrumentów finansowych, w tym opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości lub ceny Instrumentów finansowych przeznaczone do dystrybucji za pośrednictwem kanałów dystrybucji lub przekazywane do publicznej wiadomości;  |
| <b>Rekomendacji indywidualnej</b> | rozumiemy przez to indywidualny, oparty na analizie indywidualnych potrzeb i sytuacji finansowej Klienta oraz skierowany do imiennie oznaczonego Klienta raport, analizę lub podobną informację, która zaleca lub sugeruje, bezpośrednio lub pośrednio określone zachowania inwestycyjne co do jednego lub kilku Instrumentów finansowych lub emitenta Instrumentów finansowych; mogą to być również opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości lub ceny Instrumentów finansowych lub ich Instrumentów bazowych, które dotyczą zarówno Instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium państw członkowskich lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim terytorium, jak i Instrumentów finansowych niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium państwa członkowskiego lub niebędącego przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim terytorium; |
| <b>Serwisach dystrybucyjnych</b>  | rozumiemy przez to Stronę internetową oraz platformy transakcyjne XTBS, na których XTBS umieszcza Rekomendacje ogólne;  |
| <b>Umowie</b>                     | rozumiemy przez to umowę o sporządzanie rekomendacji ogólnych sporządzanych przez XTBS;   |
| <b>Ustawie</b>                    | rozumiemy przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn., zm.);   |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>XTB</b>                  | rozumiemy przez to XTB S.A.;   |
| <b>Stronie internetowej</b> | rozumiemy przez to strony internetowe prowadzone przez XTB wraz z ich podstronami. |

## 1. REKOMENDACJE OGÓLNE DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIEDOPUSZCZONYCH DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM LUB NIEBĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA TAKIM RYNKU ORAZ ICH INSTRUMENTÓW BAZOWYCH

1.1 Rekomendacja ogólna powinna zawierać następujące dane:

- a) dane XTB, w tym jego siedzibę;
- b) imię i nazwisko oraz stanowisko osoby sporządzającej Rekomendację ogólną;
- c) imiona i nazwiska osób uczestniczących w sporządzeniu Rekomendacji ogólnej;
- d) nazwę podmiotu sprawującego nadzór nad XTB;
- e) wskazanie kręgu adresatów Rekomendacji ogólnej;
- f) wyjaśnienie dotyczące stosowanej w Rekomendacji ogólnej terminologii fachowej, o ile terminologia ta mogłaby być niewłaściwie zrozumiana przez adresatów tej Rekomendacji ogólnej;
- g) wyraźne oddzielenie faktów od interpretacji, szacunków, opinii i innych rodzajów informacji nierzeczowej. W tym celu każda Rekomendacja ogólna powinna dzielić się na część dotyczącą ich analizy i wyciągniętych z niej wniosków;
- h) jasne i widoczne wskazanie wszystkich istotnych źródeł informacji, na podstawie których została wydana Rekomendacja ogólna;
- i) informację, że Rekomendacja ogólna została oparta na wiarygodnych danych, a w przypadku wątpliwości co do wiarygodności informacji, wyraźną informację na ten temat bezpośrednio w treści Rekomendacji ogólnej;
- j) jasne i widoczne oznaczenie wszelkich przewidywań, prognoz i cen docelowych oraz wskazanie istotnych założeń dokonanych przy sporządzaniu Rekomendacji ogólnej;
- k) datę i godzinę zakończenia sporządzania Rekomendacji ogólnej;
- l) datę i godzinę publikacji Rekomendacji ogólnej;
- m) zapewnienie XTB o działaniu z należytą starannością oraz rzetelnością przy sporządzaniu Rekomendacji ogólnej, a także wskazanie, że XTB nie ponosi odpowiedzialności za skutki działań inwestycyjnych podjętych na podstawie Rekomendacji ogólnej ani za szkody poniesione w wyniku tych działań inwestycyjnych;
- n) informację o braku gwarancji zysku oraz braku ochrony przed stratami;
- o) informację o konflikcie interesów, zawartą w ust. 1.8 poniżej;
- p) wyraźne stwierdzenie, że przedstawiona informacja nie jest Rekomendacją indywidualną i nie uwzględnia celów inwestycyjnych, potrzeb ani sytuacji finansowej osób którym została przedstawiona.

### UJAWNIANIE REKOMENDACJI OGÓLNYCH

1.2 Przygotowane przez nas Rekomendacje ogólne są dostępne dla dotychczasowych Klientów w naszej siedzibie oraz mogą być rozpowszechniane wśród Klientów za pośrednictwem Serwisów dystrybucyjnych.

1.3 Sporządzona Rekomendacja ogólna pozostaje utajniona do momentu jej udostępnienia poprzez Serwis dystrybucyjny.

1.4 Przed udostępnieniem Rekomendacji ogólnej jej treści nie znają, nie akceptują ani nie zatwierdzają Pracownicy jednostek organizacyjnych XTB, którzy zajmują się:

- a) nabywaniem lub zbywaniem Instrumentów finansowych na cudzy rachunek na zasadach określonych w art. 73 Ustawy, lub
- b) nabywaniem i zbywaniem Instrumentów finansowych na własny rachunek oraz zarządzaniem własnym pakietem Instrumentów finansowych.

1.5 W uzasadnionych przypadkach Pracownicy, o których mowa w ust. 1.4, mogą zapoznać się z Rekomendacją ogólną przed jej udostępnieniem. Dzieje się to jednak wyłącznie w zakresie, który jest niezbędny do zbadania, czy zamieszczone informacje są prawdziwe i czy powodują one potencjalny konflikt interesów.

1.6 W przypadkach, o których mowa w ust. 1.5, dostęp do Rekomendacji ogólnej przed jej udostępnieniem powinien odbywać się za zgodą osoby pełniącej w XTB funkcję inspektora nadzoru. Dodatkowo, korespondencja oraz ustne ustalenia związane z tym dostępem muszą być prawidłowo udokumentowane.

1.7 Jeżeli Rekomendacje ogólne zostały przed udostępnieniem przekazane do wiadomości jakiegokolwiek grupy odbiorców, w treści Rekomendacji umieszczamy informację o pierwszym terminie jej rozpowszechnienia.

## KONFLIKT INTERESÓW

1.8 Pomiędzy nami a Klientem istnieje konflikt interesów wynikający z faktu, że sporządzamy Rekomendacje ogólne również co do Instrumentów finansowych z naszej oferty. Jeśli w następstwie uzyskanej Rekomendacji ogólnej zawrzesz transakcję w XTB, istnieje konflikt interesów polegający na tym, że XTB będzie drugą stroną zawieranej przez Ciebie transakcji. Podejmujemy właściwe kroki, aby zminimalizować oddziaływanie tego konfliktu interesów.

## 2. ZASADY ROZPATRYWANIA SKARG

2.1 Skargi dotyczące świadczonych przez nas usług możesz złożyć:

- a) osobiście:
  - pisemnie, na formularzu papierowym udostępnionym na Stronie internetowej;
  - ustnie w naszej siedzibie, do protokołu sporządzonego przez pracownika XTB, który posiada pełnomocnictwo do przyjmowania skarg;
- b) telefonicznie przy użyciu udostępnionego przez nas numeru telefonu, który jest wyraźnie wskazany jako numer do składania skarg;
- c) korespondencyjnie na adres XTB, przy użyciu formularza udostępnionego na Stronie internetowej;
- d) za pośrednictwem formularza elektronicznego, udostępnionego w Pokoju Inwestora.

2.2 Wszelkie formularze oraz dane kontaktowe dotyczące składania skarg, w tym numer(y) telefonu, wskazane są w Instrukcji Dotyczącej Składania Skarg udostępnionej na Stronie internetowej.

2.3 Skarga powinna zawierać:

- a) dane, które umożliwią nam jednoznaczną identyfikację Klienta, zgodne z danymi podanymi przez Klienta przy zawarciu Umowy lub przy późniejszej zmianie danych;
- b) zwięzły opis;
- c) czas wystąpienia zdarzenia;
- d) sprecyzowane żądanie;
- e) skarżoną Rekomendacją ogólną.

2.4 Jeżeli treść skargi nasuwa wątpliwości, możemy Cię poprosić o dodatkowe wyjaśnienia lub uzupełnienie skargi. Jeśli nie usuniesz braków w wyznaczonym terminie, skarga może zostać odrzucona. Brak któregokolwiek elementów wymienionych w pkt 2.3 powoduje, że bieg terminu na odpowiedź zostaje przerwany. Biegnie on na nowo od chwili, w której Klient uzupełni skargę o brakujące elementy.

2.5 Na Twoje żądanie potwierdzamy otrzymanie skargi.

2.6 Niezwłocznie zbadamy sytuację, która była przyczyną Twojej skargi. Następnie zawiadomimy Cię o wynikach przeprowadzonej analizy - pisemnie lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji, lub (na Twoje żądanie) jedynie za pośrednictwem poczty elektronicznej. Wysyłamy odpowiedź na skargę w ciągu 30 dni od daty jej zgłoszenia. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, niemożliwych do rozpatrzenia w tym terminie, w przekazywanej Ci informacji:

- a) wyjaśniamy przyczynę opóźnienia;
- b) wskazujemy okoliczności, które muszą zostać ustalone do rozpatrzenia sprawy;
- c) określamy przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania skargi.

2.7 Możesz złożyć skargę za pośrednictwem pełnomocnika.

2.8 Złożenie skargi niezwłocznie po tym, jak powziąłeś zastrzeżenia, ułatwi i przyspieszy jej rzetelne rozpatrzenie. Nie dotyczy to sytuacji, w których ta okoliczność nie wpływa na sposób postępowania ze skargą.

2.9 Bez względu na postanowienia Regulaminu, Klienci mają prawo do skierowania pozwu do właściwego sądu. Zastrzeżenie to dotyczy także sytuacji, w których Klient nie zgadza się z naszą decyzją dotyczącą złożonej skargi.

2.10 Klienci będący osobami fizycznymi mogą wystąpić o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego. Ponadto, Klienci będący konsumentami mogą zażądać bezpłatnej porady dla konsumentów od organizacji lub organów zajmujących się ochroną praw konsumentów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

2.11 Jeśli wystąpiłyby rozbieżności pomiędzy niniejszym rozdziałem a treścią Instrukcji Dotyczącej Składania Skarg lub gdyby wynikały z nich wątpliwości interpretacyjne - pierwszeństwo mają postanowienia Instrukcji Dotyczącej Składania Skarg.

## 3. ZAWIERANIE UMOWY

3.1 Do zawarcia Umowy dochodzi poprzez akceptację niniejszego Regulaminu.

3.2 Świadczenie usług Rekomendacji ogólnych następuje na podstawie niniejszego Regulaminu.

- 3.3 Akceptacja Regulaminu następuje w formie elektronicznej na Stronie internetowej lub w formie pisemnej wraz z zawarciem z XTB umowy o świadczenie usług maklerskich.

#### 4. KORESPONDENCJA

- 4.1 Korespondencję z Klientem prowadzimy, wykorzystując listy zwykłe, pocztę elektroniczną lub wewnętrzną pocztę elektroniczną. W szczególności strony postanawiają, że w formie elektronicznej mogą składać wszelkie oświadczenia woli lub inne oświadczenia związane z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi oraz innych czynności wykonywanych w ramach naszej działalności.
- 4.2 W sytuacjach określonych w niniejszym Regulaminie oraz w innych uzasadnionych przypadkach, będziemy prowadzić korespondencję listem poleconym lub pocztą kurierską za potwierdzeniem odbioru.
- 4.3 Klient ma obowiązek zapoznania się z korespondencją, którą od nas otrzyma.
- 4.4 Uznajemy, że otrzymałeś wysłaną przez nas korespondencję, gdy miną następujące terminy:
- w przypadku listu poleconego - moment jego doręczenia;
  - w przypadku poczty elektronicznej - 1 dzień od jej wysłania;
  - w przypadku wewnętrznej poczty elektronicznej - 1 dzień od jej wysłania;
  - w przypadku poczty kurierskiej – moment jej doręczenia.
- 4.5 Wszelką korespondencję będziemy kierować na adresy, adresy e-mail, faksy lub numery telefonów zamieszczone na Karcie Identyfikacyjnej Klienta.
- 4.6 Wyrażasz zgodę na rejestrowanie wszystkich rozmów pomiędzy Tobą a XTB oraz na wykorzystanie takich nagrań i zapisów jako dowodu we wszelkich sporach pomiędzy stronami. Dotyczy to rozmów przez telefon lub inny środek komunikacji, a w szczególności korespondencji w formie elektronicznej.
- 4.7 Wszelkie nagrania i zapisy, o których mowa w pkt 4.6, będziemy przechowywać przez 5 lat.

#### 5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 5.1 Pracownicy nie mogą wydawać lub udzielać jakichkolwiek Rekomendacji indywidualnych.
- 5.2 Nie odpowiadamy za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie udzielonych Rekomendacji, o ile dołożyliśmy należytej staranności przy ich sporządzaniu.
- 5.3 Powinieneś samodzielnie ocenić, czy zawarte w Rekomendacjach ogólnych opinie uwzględniają Twoje potrzeby i sytuację.
- 5.4 Wydawane przez nas Rekomendacje ogólne, o których mowa w Regulaminie, nie stanowią usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu Ustawy, tj. nie opierają się na analizie Twoich indywidualnych potrzeb i sytuacji finansowej.
- 5.5 Dane zawarte w Rekomendacjach ogólnych przeznaczamy wyłącznie do osobistego użytku adresatów.
- 5.6 Nie zezwalamy na powielanie, przedruki i podawanie do publicznej wiadomości danych zawartych w Rekomendacjach ogólnych. Jeśli Klient naruszy postanowienia Umowy, o których mowa w punkcie 5.5, możemy wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym.
- 5.7 Możemy jednostronnie ograniczyć dostęp do poszczególnych elementów Serwisu dystrybucyjnego Klientom spełniającym określone kryterium, w szczególności wielkości obrotu zrealizowanego przez Klienta za naszym pośrednictwem.
- 5.8 Ze względu na nierozłączny charakter Umowy i umowy o świadczenie usług maklerskich, o których stanowią punkty 3.3 oraz 5.11 niniejszego Regulaminu, dostęp do Serwisu dystrybucyjnego jest dla Klienta bezpłatny. Oznacza to, że nie ponosisz żadnych kosztów i opłat w związku ze świadczeniem usług Rekomendacji ogólnych.
- 5.9 Fakt, że nie obciążamy Cię kosztami i opłatami, o których mowa w punkcie 5.8, nie powoduje dodatkowych kosztów ani opłat na podstawie umowy o świadczenie usług maklerskich.
- 5.10 Mamy prawo zmienić Regulamin. Musimy jednak powiadomić Cię o tym co najmniej 14 dni przed wejściem zmian w życie.
- 5.11 Umowa wygasa z chwilą rozwiązania lub wygaśnięcia umowy o świadczenie usług maklerskich.
- 5.12 Jeśli przestaniemy świadczyć usługi Rekomendacji ogólnych, wypowiedzimy Umowę z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia.