

Vnitřní předpis společnosti VECTOR Certifikace s.r.o.

ID dokumentu:	A-04-02
Druh vnitřního předpisu:	Základní vnitřní předpis
Platný od:	30.6.2018
Účinný od:	30.6.2018

Název vnitřního předpisu:
<p>Zkouškový řád Podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve vztahu k organizování odborných zkoušek</p>

Účel vnitřního předpisu a jeho rozsah:
Vnitřní předpis obsahující pravidla pro pořádání odborných zkoušek, včetně náležitostí vyžadovaných vyhláškou č. 319/2017 Sb., o odborné způsobilosti pro distribuci na kapitálovém trhu.

Závazný pro:
Uchazeče o zkoušku, členy zkušební komise, členy odvolací komise, jednatele Výkonného ředitele a další pracovníky Společnosti.

Zpracoval:	
Bc. David Škvára	Jednatel společnosti

Přezkoumal:	
Ing. Jakub Škvára	Jednatel společnosti

Schválil:	
Ing. Jakub Škvára	Jednatel společnosti
Bc. David Škvára	Jednatel společnosti

Další informace:
Nový vnitřní předpis v souvislosti s účinností zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu. Zrušuje se původní předpis A-04-01 Zkouškový řád Přílohy: 1) Rozsah odborných znalostí a dovedností

Článek I.

Základní ustanovení

1. Tento zkuškový řád společnosti VECTOR Certifikace s.r.o. (dále jen „**Společnost**“) upravuje způsob skládání a rozsah a další pravidla pro vykonávání odborné zkoušky zaměřené na prokázání odborných znalostí a odborných dovedností pro jednání se zákazníkem nebo potenciálním zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb (dále jen „**Zkouška**“) a to včetně podmínek, za kterých lze Zkoušku vykonat.
2. Zkoušky jsou určeny osobám, které v rámci poskytování investičních služeb jednají se zákazníky nebo potenciálními zákazníky, nebo kteří jsou za jednání se zákazníky zodpovědní. Těmito osobami mohou být obchodník s cennými papíry, jeho pracovníci, jeho vázaní zástupci a pracovníci jeho vázaných zástupců, popřípadě další osoby vyplývají-li to z právního předpisu (dále jen „**Uchazeč**“).
3. Účelem Zkoušek je prověřit odborné znalosti a odborné dovednosti Uchazeče nejméně v rozsahu minima znalostí vyplývajícího z příslušných právních předpisů, a to č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen "**Zákon**") a vyhlášky č. 319/2017 Sb., o odborné způsobilosti pro distribuci na kapitálovém trhu (dále jen „**Vyhláška**“).
4. Zkuškový řád je závazný pro Uchazeče, kteří podali přihlášku ke Zkoušce, kterou pořádá Společnost, pro všechny členy zkušebních komisí a organizátory Zkoušek ve Společnosti, včetně Společnosti samotné.

Článek II.

Zkouška

1. Zkoušku organizuje Společnost, které byla Českou národní bankou udělena akreditace podle § 14c odst. 2 Zákona.
2. Zkouška se skládá před zkušební komisí.
3. Zkouška se skládá v prostorách určených Společností v souladu se Zákonem.

Článek III.

Zkuškové termíny

1. Termíny Zkoušek vyhlašuje Společnost veřejně a průběžně po celý rok s ohledem na poptávku, aktuální situaci na trhu a časové vytížení členů zkušebních komisí (zkušebních komisařů). Společnost vyhlašuje alespoň jeden termín Zkoušek čtvrtletně, a pokud se na tento termín přihlásí alespoň deset Uchazečů, zajistí konání Zkoušky v daném termínu.
2. Datum, čas a místo konání Zkoušky jsou uveřejněny na internetových stránkách Společnosti nejméně 14 dnů před jejím konáním.
3. U každého vyhlášeného termínu Zkoušky je uvedeno kolik osob může v daném termínu Zkoušku skládat, výše poplatku za vykonání Zkoušky, odkaz na Zkuškový řád a pokyny pro přihlášení na zvolený termín. Pokud je kapacita vyhlášeného termínu již naplněna, je u takového termínu tato informace uvedena.

4. Uchazeči, kteří se na Zkoušku přihlásí po naplnění kapacity, jsou evidováni jako náhradníci, případně je jim nabídnut následující volný termín. Tito Uchazeči budou ke Zkoušce pozváni v takovém pořadí, v jakém se na Zkoušku přihlásili, uvolní-li se kapacita a nepřijali-li nabídku následujícího volného termínu.
5. Na internetových stránkách Společnosti v sekci „**Investiční zkoušky**“ jsou uveřejněny veškeré podstatné skutečnosti týkající se Zkoušek, vč. jejich organizace.

Článek IV.

Přihlášení a zařazení na termín Zkoušky

1. Přihláška ke Zkoušce se podává elektronicky prostřednictvím formuláře dostupného na internetových stránkách Společnosti www.vectorcertifikace.cz. Pro účast na zkoušce musí Uchazeč souhlasit s obchodními podmínkami, jejichž součástí je Zkouškový řád a souhlas se zpracováním osobních údajů. Po přihlášení na termín Zkoušky je Uchazeči odesláno automaticky potvrzení o přihlášení na jím uvedenou emailovou adresu; součástí potvrzení jsou údaje o místě a času konání zkoušky a instrukce k zaplacení poplatku za vykonání Zkoušky.
2. Po přihlášení na termín Zkoušky je Uchazeči odesláno automaticky potvrzení o přihlášení na jím uvedenou emailovou adresu; součástí potvrzení je pozvánka na Zkoušku a instrukce k zaplacení poplatku za vykonání Zkoušky.
3. Z termínu Zkoušky (potvrzeného podle odstavce 2 tohoto článku IV) se může Uchazeč odhlásit nejpozději 5 pracovních dnů před termínem Zkoušky, na který je přihlášen. Žádost o odhlášení účasti zašle Uchazeč emailem na adresu info@vectorcertifikace.cz. V žádosti Uchazeč uvede zejména, zda žádá o vrácení uhrazeného poplatku za Zkoušku nebo žádá o zapsání na jiný vyhlášený termín Zkoušky. Společnost zašle Uchazeči emailem potvrzení o odhlášení nebo potvrzení o závazném přihlášení na jiný termín Zkoušky. V případě odhlášení ve lhůtě kratší než 5 pracovních dnů před termínem zkoušky, bude účtován storno poplatek ve výši 100 % ceny, pokud Účastník neprokáže změnu ze zdravotních důvodů doloženou Potvrzením o dočasné pracovní neschopnosti od lékaře.
4. V případě přihlášení méně než 10 Uchazečů na zkouškový termín nebo z jakéhokoli jiného důvodu si Společnost vyhrazuje právo na zrušení zkouškového termínu. Uchazeči přihlášení ke zrušenému zkouškovému termínu budou o tomto kroku bez zbytečného odkladu informováni emailem a mají možnost se přihlásit na jiný termín řádným způsobem anebo emailem na adresu info@vectorcertifikace.cz požádat o vrácení poplatku. V žádosti Uchazeč uvede, zda žádá o vrácení zaplaceného poplatku za vykonání Zkoušky nebo žádá o zapsání na jiný vyhlášený termín Zkoušky.
5. Přihlásit ke Zkoušce může Uchazeče také jejich zaměstnavatel formou hromadné objednávky. V takovém případě probíhá proces přihlašování a zařazování na termín Zkoušky podle odstavců 1 až 4 přiměřeně, přičemž Společnost si může se zaměstnavatelem jednotlivé okolnosti přihlašování a zařazování dohodnout jinak.

Článek V. Průběh Zkoušky

1. Uchazeč je povinen se dostavit do místa konání Zkoušky včas (alespoň 15 minut před plánovaným začátkem Zkoušky). Po zahájení Zkoušky nemusí být Uchazeči v případě pozdního příchodu ke Zkoušce připuštěni. Pozdní příchod tak může být považován za nedostavení se ke Zkoušce a Uchazeč tímto u Zkoušky neuspěl.
2. Uchazeč je povinen odložit veškerá zavazadla na místě určeném zkušební komisí, vypnout a odložit mobilní telefon či jiné komunikační zařízení (mobilní telefon či jiné komunikační zařízení musí být vypnuto již před zahájením Zkoušky).
3. Uchazeč je povinen před připuštěním ke Zkoušce prokázat svou totožnost platným dokladem totožnosti. Neprokázání totožnosti je důvodem k nepřipuštění ke Zkoušce a Uchazeč tímto u Zkoušky neuspěl.
4. Ochrana osobních údajů Uchazečů probíhá v souladu s platnou registrací Společnosti u Úřadu pro ochranu osobních údajů (registrační číslo 00065824) a je dále upravena také v Organizačním řádu Společnosti (Článek upravující bezpečnostní a kontrolní opatření) a směrnicí upravující povinnost zaměstnanců zachovávat mlčenlivost.
5. Vykonání Zkoušky probíhá písemným testem, který má formu vyhodnocovacího formuláře.
6. Před zahájením Zkoušky jsou všichni přítomní Uchazeči poučeni o způsobu vyplňování vyhodnocovacího formuláře, době trvání Zkoušky, způsobu ukončení Zkoušky, způsobu hodnocení otázek, důsledcích opuštění místnosti a důvodech případného vyloučení ze Zkoušky a popřípadě dalších potřebných skutečnostech.
7. Člen zkušební komise zodpoví otázky Uchazečů vztahující se na průběh Zkoušky.
8. Při skládání Zkoušky musí Uchazeč odpovídat zcela samostatně, bez pomoci jiné osoby. Není mu povoleno zejména
 - a. komunikovat s dalšími Uchazeči,
 - b. rušit další Uchazeče,
 - c. vzdalovat se ze zkušební místnosti v průběhu Zkoušky; předseda zkušební komise je však oprávněn v případech zvláštního zřetele hodných povolit Uchazeči opuštění místnosti, jestliže současně zejména s přihlédnutím k požadavku samostatného skládání Zkoušky určí podmínky, za nichž je takovému Uchazeči povoleno místnost v průběhu Zkoušky opustit; povolit, aby místnost pro konání Zkoušky byla opuštěna současně 2 nebo více Uchazečům, není přípustné,
 - d. pořizovat výpisy či opisy zkuškových otázek nebo odpovědí na ně,
 - e. používat mobilní telefon či jiné komunikační zařízení nebo,
 - f. používat pomocné materiály nebo zařízení; používat samostatně kalkulačku, která není současně komunikačním zařízením, je však při skládání Zkoušky Uchazeči povoleno.
9. Uchazeč je povinen po celou dobu trvání Zkoušky umožnit členům zkušební komise kontrolovat, zda nedochází k zakázanému jednání dle odstavce 8 tohoto článku V., a to zejména tím, že umožní prohlídku místa, které mu bylo přiděleno pro účast na Zkoušce, a pomůcek, které používá.
10. Pokud se Uchazeč dopustí zakázaného jednání podle odstavce 8 tohoto článku V. nebo neumožní členům zkušební komise kontrolu podle odstavce 9 tohoto článku V., člen zkušební komise jej napomene a upozorní, že pokud bude v tomto jednání pokračovat, bude ze Zkoušky vyloučen. Pokud Uchazeč pokračuje přes toto napomenutí v zakázaném jednání

podle odstavce 8 tohoto článku V., člen zkušební komise jej vyloučí ze Zkoušky. O tomto vyloučení pořídí předseda zkušební komise zápis, jehož obsahem je identifikace vyloučeného Uchazeče, čas vyloučení, popis jednání, které vedlo k vyloučení Uchazeče, vyjádření Uchazeče, pokud jej chce připojit a podpis předsedy a ostatních členů zkušební komise, která o vyloučení rozhodla. Vyloučený Uchazeč je povinen opustit podle pokynů člena zkušební komise prostory, ve kterých Zkouška probíhá. Vyloučený Uchazeč má možnost se písemně vyjádřit do záznamu o vyloučení ze Zkoušky a následně využít opravné prostředky ve smyslu Článku XIII.

11. Skládání Zkoušky je omezeno časovým limitem. Časový limit se liší podle skupin odbornosti (Článek VI.).
12. Uchazeč je oprávněn odevzdat svůj písemný test před vypršením časového limitu. Po odevzdání písemného testu je povinen se neprodleně vzdát z místnosti. Test je dále považován za ukončený po uplynutí časového limitu pro vykonání Zkoušky.
13. Uchazeč, který ve Zkoušce neuspěl nebo byl z konání Zkoušky vyloučen, může Zkoušku opakovat v kterémkoli následujícím termínu po řádném přihlášení a zaplacení poplatku.

Článek VI.

Rozsah a obsah Zkoušky

1. Zkouška je písemná a skládá se z teoretické části (prokazující odborné znalosti Uchazeče) a praktické části (prokazující odborné dovednosti Uchazeče). Odpovědi na zkuškové otázky ve formě testu jsou vyplňovány Uchazečem do standardizovaného odpovědního formuláře. Pravidla pro vyplňování odpovědního dokumentu jsou uvedeny v úvodu každé zkuškové varianty a Uchazeči o nich budou informováni před zahájením skládání každé Zkoušky.
2. Zkouška je podle Zákona zaměřena na skupinu odbornosti
 - a. poskytování investičních služeb týkající se pouze investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 Zákona, nebo
 - b. Poskytování investičních služeb týkající se všech investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 Zákona.
3. Zkouška pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb týkající se pouze investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 Zákona
 - a. je omezena časovým limitem 135 minut a
 - b. obsahuje 3 případové studie v praktické části a 60 otázek v teoretické části.
4. Zkouška pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb týkající se všech investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 Zákona
 - a. je omezena časovým limitem 180 minut a
 - b. obsahuje 3 případové studie v praktické části a 92 otázek v teoretické části.
5. Každá případová studie obsahuje 5 otázek.
6. Každá zkušková otázka zahrnuje 4 nabízené odpovědi.
7. Tři čtvrtiny otázek (75 %) v teoretické části mají pouze jednu (1) správnou odpověď.
8. Zbýlá jedna čtvrtina otázek (25 %) v teoretické části má více (1 až 4) správných odpovědí, přičemž každá nesprávně vybraná nebo chybějící varianta odpovědi činí celou zodpovězenou zkuškovou otázku nesprávně zodpovězenou.
9. Všechny otázky v praktické části mají pouze jednu (1) správnou odpověď.

10. Rozsah odborných znalostí a dovedností podle skupin odbornosti pro poskytování investičních služeb je uveden v příloze č. 1 tohoto Zkouškového řádu.
11. Jednotlivé oblasti u každé skupiny odbornosti jsou tematicky poměrně zastoupeny, a to v souladu s metodickým doporučením České národní banky, pokud bylo v tomto smyslu vydáno.

Článek VII.

Zkušební varianty

1. Zkušební varianty jsou generovány ze souboru zkouškových otázek, který uveřejňuje Česká národní banka na svých internetových stránkách http://www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/vykon_dohledu/povolovaci_schvalovaci_rizeni/ocp_inv_zprostredkovatel_vz/zkousky_ZPKT.html
2. Soubor zkouškových otázek se aktualizuje alespoň jednou za každý rok. Počet připravených zkouškových otázek prověřujících odborné znalosti nesmí při aktualizaci klesnout pod 600, počet případových studií pod 40. Zkoušky lze pořádat podle znění souboru otázek před aktualizací nejdéle měsíc po uveřejnění této aktualizace Českou národní bankou, pokud Česká národní banka s ohledem na rozsah aktualizace nestanoví lhůtu delší.
3. Zkušební varianty jsou generovány softwarovou aplikací vytvořenou Společností přímo k tomuto účelu (dále jen „**Generátor**“).
4. Generátor vytvoří zkušební variantu pouze po splnění následujících předpokladů:
 - a. Minimální počet připravených zkouškových otázek pro teoretickou část testu je 600.
 - b. Minimální počet připravených případových studií je 40.
 - c. Otázky v rámci každé oblasti teoretické části jsou vybrány náhodným způsobem.
 - d. Pořadí nabízených odpovědí u jedné zkouškové otázky je stanoveno náhodným způsobem.
 - e. Případové studie jsou vybrány náhodným způsobem.
 - f. Pořadí nabízených odpovědí v případové studii je stanoveno náhodným způsobem.
5. Předseda zkušební komise je odpovědný zajistit dostatečný počet zkušebních variant tak, aby v rámci jedné Zkoušky nebyly použity dvě identické zkušební varianty.
6. Společnost vytváří Generátorem jednotlivé zkušební varianty krátce před konáním Zkoušky.
7. Připravené zkušební varianty jsou skladovány na zabezpečeném místě v sídle Společnosti. Předsedům zkušebních komisí je v rozumném předstihu před konáním Zkoušek předá jednatel Společnosti nebo jiná jím k tomu určená osoba.

Článek VIII.

Vyhodnocení Zkoušky

1. Výsledky Zkoušky hodnotí členové zkušební komise závěry „uspěl“ anebo „neuspěl“.
2. Odpovědi na zkouškové otázky zaznamenané do odpovědního formuláře jsou vyhodnocovány pomocí odpovědních šablon nebo elektronicky.
3. Za každou správně zodpovězenou otázku v teoretické části Zkoušky, které mají jednu (1) správnou odpověď, je přidělen jeden (1) bod.

4. Za každou správně zodpovězenou otázku v teoretické části Zkoušky, které mají více (1 až 4) správných odpovědí, jsou přiděleny dva (2) body.
5. Za každou správně zodpovězenou otázku v praktické části Zkoušky jsou přiděleny dva (2) body.
6. Za každou nesprávně zodpovězenou otázku je přiděleno nula (0) bodů.
7. Uchazeč úspěšně vykonal Zkoušku, pokud
 - a. bylo Uchazeči přiděleno alespoň 75 % bodů z celkového počtu bodů, a zároveň
 - b. bylo Uchazeči přiděleno alespoň 60 % bodů v teoretické části, a zároveň
 - c. bylo Uchazeči přiděleno alespoň 60 % bodů v praktické části.
8. V případě nesplnění kterékoliv podmínky v odstavci 7 tohoto článku VIII. Uchazeč u Zkoušky neuspěl.
9. Výsledky Zkoušky budou Uchazeči sděleny osobně po vyhodnocení odpovědí na zkouškové otázky. V případě, že sdělit Uchazeči výsledky Zkoušky není takto možné, nebo je-li jiný rozumný důvod, bude Uchazeči zaslána informace o výsledcích zkoušky na emailovou adresu nebo jiným způsobem.
10. Po vyhodnocení odpovědí na zkouškové otázky má Uchazeč možnost nahlédnout do vyhodnoceného testu a pořídit si jeho kopii. Při nahlížení do vyhodnoceného testu musí být Uchazeč pod přímým dohledem člena zkušební komise, nebo osoby jím určené.

Článek IX.

Osvědčení

1. Úspěšným Uchazečům se vydá Osvědčení o úspěšném vykonání Zkoušky (dále jen „**Osvědčení**“). Osvědčení obsahuje
 - a. identifikační údaje osoby, která Zkoušku vykonala,
 - b. identifikační údaje Společnosti, jako akreditované osoby,
 - c. unikátní identifikační číslo Osvědčení,
 - d. údaj o rozsahu Zkoušky podle skupin odbornosti,
 - e. datum konání Zkoušky,
 - f. seznam členů zkušební komise a
 - g. podpis osoby oprávněné jednat za akreditovanou osobu.
2. Osvědčení se úspěšným Uchazečům vydá těmito způsoby:
 - a. předáním na místě po sdělení výsledku Zkoušky, anebo
 - b. zasláním v elektronické podobě na emailové adresy, anebo
 - c. zpřístupněním ve vzdělávacím portálu po přihlášení Uchazeče, anebo
 - d. zasláním v tištěné podobě poštou.

Článek X.

Zkušební komise

1. Zkušební komise je tříčlenná. Je-li pro to rozumný důvod, kterým může být například vyšší než běžný počet Uchazečů konajících Zkoušku, je zkušební komise pětičlenná.
2. Zkušební komise provádí přímý dohled nad řádným průběhem Zkoušky ve smyslu tohoto Zkouškového řádu.

3. Zkušební komise je jmenována vždy pro konkrétní termín Zkoušky. V jednom okamžiku může být jmenováno více zkušebních komisí, každá však pro jiný termín Zkoušky.
4. O aktuálním složení zkušební komise jsou Uchazeči informováni při příchodu na místo konání Zkoušky.
5. Členy zkušebních komisí jmenuje jednatel Společnosti, nebo Výkonný ředitel, byl-li k tomu v souladu s organizačním řádem Společnosti pověřen, a to výběrem ze seznamu osob, které jsou způsobilé pro výkon funkce člena zkušební komise nebo odvolací komise podle Zákona a Vyhlášky (dále jen „**Seznam**“). Seznam je samostatným neveřejným dokumentem, jeho aktuální znění vede Společnost ve své vnitřní databázi.
6. Všichni členové zkušební komise musí splňovat kvalifikační a personální předpoklady podle Vyhlášky ve znění účinném ke dni, v němž se má konat Zkouška (zejm. § 6 Vyhlášky).
7. Člen zkušební komise vykonává svoji funkci nezávisle a nestranně. Většina členů zkušební komise je nezávislých na Společnosti, podnikatelském seskupení, jehož je Společnost členem, a na dalších členech tohoto podnikatelského seskupení.

Článek XI.

Protokol o průběhu Zkoušky a složka o Uchazeči

1. O průběhu Zkoušky a výsledcích Uchazečů u Zkoušky zkušební komise vyhotoví písemný protokol.
2. Protokol o průběhu Zkoušky obsahuje
 - a. Název „Protokol o průběhu odborné zkoušky“
 - b. unikátní identifikační číslo protokolu,
 - c. údaj o rozsahu Zkoušky podle skupin odbornosti,
 - d. datum a místo konání Zkoušky,
 - e. jména a příjmení členů zkušební komise,
 - f. záznamy o podstatných okolnostech týkajících se průběhu Zkoušky, zejména vyloučení Uchazeče ze Zkoušky,
 - g. podpisy všech členů zkušební komise.
3. Přílohami protokolu jsou
 - a. abecední seznam Uchazečů s uvedením, jejich identifikačních údajů, výsledku zkoušky každého z nich a informací o vydání Osvědčení,
 - b. tištěné odpovědní formuláře Uchazečů s uvedenou testovou variantou a odpovědní šablonou,
 - c. tištěné testové varianty použité ve zkouškovém termínu.
4. Společnost archivuje protokol i s jeho přílohami po dobu 10 let.
5. Za vyhotovení protokolu je zodpovědný předseda zkušební komise.
6. Protokol je neveřejný.
7. Společnost vede o průběhu Zkoušky a dalších souvisejících skutečnostech ke každému Uchazeči složku. Složka obsahuje vyhodnocovací formulář s odpověďmi Uchazeče na zkouškové otázky a dále případně také záznam o vyloučení Uchazeče podle článku V odst. 10, Protest podle článku XII odst. 1, Žádost o přezkoumání podle článku XII odst. 1, zápis o rozhodnutí podjatosti člena zkušební komise nebo odvolací komise namítané Uchazečem, zápis o odvolacím řízení, jakož i další související písemnosti.

Článek XII.

Odvolací komise

1. Odvolací komise přezkoumává žádosti o přezkoumání výsledků Zkoušky (dále jen „**Žádost o přezkoumání**“) a podané protesty proti vyloučení ze Zkoušky (dále jen „**Protest**“) a případně také rozhodnutí předsedy zkušební komise o podjatosti (článek XIV).
2. Odvolací komise je tříčlenná.
3. Odvolací komise se schází dle potřeby tak, aby v přiměřené lhůtě rozhodla o podaných podnětech podle odstavce 1 tohoto článku XII.
4. Členy odvolací komise jmenuje jednatel, popřípadě jím pověřený Výkonný ředitel výběrem ze Seznamu. Žádný z členů odvolací komise nesmí být totožný se členy zkušebních komisí, kteří dohlíželi na Zkoušku Uchazečů, jejichž Žádosti o přezkoumání a Protesty jsou předmětem jednání odvolací komise.
5. Všichni členové odvolací komise musí splňovat kvalifikační a personální předpoklady podle Vyhlášky ve znění účinném ke dni, v němž se má konat Zkouška (zejm. § 6 Vyhlášky).
6. Jednání komise řídí předseda odvolací komise.
7. Odvolací komise vyhotoví samostatný zápis o odvolacím řízení u každého případu. Při rozhodování přihlíží k obdobným případům v minulosti a způsobu jejich řešení. Součástí záznamu je vždy výsledek rozhodnutí a jeho zdůvodnění.

Článek XIII.

Odvolací řízení

1. Uchazeč, který není spokojený s rozhodnutím zkušební komise má právo využít odvolacího řízení prostřednictvím Žádosti o přezkoumání nebo Protestu.
2. Uchazeč může ve lhůtě 10 pracovních dnů od sdělení výsledku Zkoušky podat odůvodněnou Žádost o přezkoumání. V odůvodnění Uchazeč uvede zejména, v čem spatřuje nesprávnost vyhodnocení výsledku Zkoušky a svůj návrh na změnu. Žádost lze podat pouze písemně na adresu sídla Společnosti.
3. Uchazeč může ve lhůtě 10 pracovních dnů ode dne konání Zkoušky podat odůvodněný Protest. V odůvodnění uchazeč uvede zejména, v čem spatřuje nesprávnost rozhodnutí o jeho vyloučení ze Zkoušky a svůj návrh na změnu. Protest lze podat pouze písemně na adresu sídla Společnosti.
4. Jakýkoliv podaný Protest nebo Žádost o přezkoumání musí být projednán odvolací komisí ve lhůtě 30 dní od jeho doručení Společnosti.
5. Pokud se Uchazeč zaregistruje k novému zkušebnímu termínu u Společnosti dříve, než je rozhodnuto odvolací komisí o Žádosti o přezkoumání nebo o Protestu, platí, že se takový Uchazeč vzdal práva na využití odvolacího řízení, resp. stáhl Protest nebo Žádost o přezkoumání, ledaže je z emailu Uchazeče adresovaného Společnosti na adresu info@vectorcertifikace.cz nejpozději spolu se zaregistrováním k novému termínu Zkoušky zřejmé, že tomu tak není. Již zahájené zasedání odvolací komise se tímto zastavuje, o čemž je Uchazeč, který Protest nebo Žádost o přezkoumání podal, informován emailem.
6. Uchazeč, který podal Žádost o přezkoumání anebo Protest bude bez zbytečného odkladu po doručení písemně informován Společností

- a. o přijetí Žádosti o přezkoumání anebo Protestu,
 - b. o termínu, kdy bude jeho případ projednán odvolací komisí,
 - c. o způsobu jakým mu bude sdělen výsledek přezkumu,
 - d. o dopadech rozhodnutí odvolací komise.
7. V případě kladného rozhodnutí v Žádosti o přezkoumání je výsledek Zkoušky opraven, a pokud zároveň nový výsledek splňuje podmínky úspěšného vykonání Zkoušky, Uchazeč tímto úspěš.
 8. V případě kladného rozhodnutí o Protestu je výsledkem možnost zúčastnit se nového zkouškového termínu dle volby Uchazeče anebo vrácení poplatku.
 9. Rozhodnutí o Žádosti o přezkoumání nebo rozhodnutí o Protestu je konečné a nelze proti němu podat žádný opravný prostředek.
 10. Uchazeč je o rozhodnutí odvolací komise se zdůvodněním výsledku rozhodnutí informován písemně do 5 pracovních dnů od rozhodnutí.

Článek XIV.

Postup pro případ podjatosti člena komise

1. Uchazeč je povinen uplatnit námitku pro důvodnou pochybnost o nepodjatosti pro jeho poměr ke členovi zkušební komise, popřípadě členovi odvolací komise, nejpozději
 - a. před tím, než se započne s konáním Zkoušky, jde-li o člena zkušební komise;
 - b. nejpozději bez zbytečného odkladu poté, co se dozví o složení odvolací komise, jde-li o člena odvolací komise.K námitce uplatněné později se nepřihlíží.
2. Námitku Uchazeč podává předsedovi dané zkušební komise nebo odvolací komise.
3. Z námitky musí být zřejmé, proti kterému členovi komise směřuje a v čem je spatřován důvod pochybnosti o jeho nepodjatosti; navrhované důkazy musí být připojeny.
4. Jestliže zkušební komise rozhodne o námitce jako oprávněné, Uchazeč danou Zkoušku nekoná. V takovém případě bude tento Uchazeč zapsán na jiný vyhlášený termín Zkoušky; je-li to možné, zohlední se jeho preference ohledně termínu Zkoušky. Společnost zašle takovému Uchazeči emailem potvrzení o závazném přihlášení na tento jiný termín Zkoušky.
5. Jestliže je námitka směřována proti členovi odvolací komise, bez odkladu je jmenován nový člen odvolací komise, popřípadě předseda odvolací komise, z řad osob uvedených v Seznamu. O odvolání Uchazeče rozhodne až odvolací komise v novém složení.

Článek XV.

Poplatky

1. Před konáním Zkoušky je uchazeč povinen zaplatit stanovený poplatek, a to převodem na účet Společnosti nebo také jiným platebním způsobem, vyplývá-li taková možnost úhrady poplatku z internetových stránek Společnosti. Uchazeči, který neuhradí poplatek nejméně 5 pracovních dní před termínem konání Zkoušky, může být vykonání Zkoušky odepřeno. O případném odepření bude Společnost uchazeče informovat. Doklad o zaplacení je Uchazeč povinen na požádání předložit na místě konání Zkoušky zkušební komisi.

2. Poplatek za vykonání Zkoušky je možné uhradit na místě v hotovosti před zahájením Zkoušky, jen je-li taková možnost výslovně připuštěna.
3. Základní poplatek za vykonání Zkoušky zaměřené na
 - a. poskytování investičních služeb týkající se pouze investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 Zákona je 1 600 Kč včetně DPH.
 - b. Poskytování investičních služeb týkající se všech investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 Zákona je 1 700 Kč včetně DPH.
4. Výše poplatku za vykonání Zkoušky může být změněna s ohledem na poptávku po Zkouškách a finanční stabilitu Společnosti; účinnost této změny se nedotkne Uchazečů, kteří se již řádně na příslušný termín Zkoušky přihlásili. Aktuální výše poplatku je vždy uveřejněna na internetových stránkách Společnosti www.vectorcertifikace.cz.
5. Dojde-li k události, na základě které má dojít podle Zkouškového řádu k vrácení poplatku za vykonání Zkoušky, vrací se poplatek vždy na účet, ze kterého byl odeslán a to do 14 dní ode dne, kdy taková událost nastala.
6. V případě společného přihlášení více Uchazečů může Společnost určit nižší výši poplatku za vykonání Zkoušky, jakož i individuální platební podmínky. Na poskytnutí této možnosti není nárok a je plně na úvaze Společnosti.
7. Poplatek se nevrací Uchazeči,
 - a. který byl ze Zkoušky vyloučen,
 - b. na kterého se hledí, že u Zkoušky neuspěl,
 - c. který se ke Zkoušce nedostavil, nebo
 - d. který podal žádost o odhlášení později, než připouští článek IV odst. 3.

Článek XVI.

Závěrečná ustanovení

1. Změny zkouškového řádu vydává Společnost a o těchto změnách bez zbytečného odkladu informuje Českou národní banku.
2. Tento zkouškový řád nabývá účinnosti dne 30.6.2018.

Příloha č. 1 - Rozsah odborných znalostí a dovedností

Rozsah odborných znalostí

Rozsah odborných znalostí osoby uvedené v § 14a Zákona musí odpovídat věcné náplni činnosti této osoby pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb tak, aby byl zabezpečen jejich kvalifikovaný výkon.

I. Tematické oblasti potřebných znalostí pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb týkajících se pouze investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 zákona zahrnují:

a) odborné minimum o finančním trhu

1. finanční trh, jeho definice, úloha a význam,
2. základy teorie financí (časová hodnota peněz, vztah mezi výnosem, rizikem a likviditou),
3. finanční matematika (úročení),
4. struktura finančního trhu (primární a sekundární trh, peněžní a kapitálový trh, akciový trh, dluhopisový trh, trh finančních derivátů, trh komoditních derivátů),
5. účastníci finančního trhu (emitenti, investoři, finanční zprostředkovatelé),
6. regulace a dohled nad finančním trhem,

b) struktura, subjekty a fungování kapitálového trhu

1. poskytovatelé investičních služeb (obchodník s cennými papíry, investiční zprostředkovatel, investiční společnost, vázaný zástupce, zahraniční osoba, která poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky nebo bez umístění pobočky),
2. provozovatel vypořádacího systému, centrální depozitář cenných papírů, organizátor regulovaného trhu, provozovatel mnohostranného obchodního systému a provozovatel organizovaného obchodního systému,

c) regulace poskytování investičních služeb

1. právní předpisy z oblasti podnikání na kapitálovém trhu týkající se investičních služeb, ochrany před zneužitím trhu a opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (AML),
2. základy souvisejících předpisů z oblasti dluhopisů a dohledu nad kapitálovým trhem,
3. základy občanského práva a obchodního práva,

d) investiční fondy

1. investiční fondy (otevřené a uzavřené, s právní osobností, podílové fondy, standardní fondy, speciální fondy, fondy kvalifikovaných investorů, například hedgové fondy, private equity, venture capital fondy, nemovitostní fondy, Exchangetraded Fund),
2. obhospodařovatel investičního fondu (investiční společnost), administrátor investičního fondu,
3. investiční strategie, rizikový profil investičního fondu, způsob rozdělení výnosu,
4. základní pravidla pro činnost investičních fondů, přípustná aktiva, diverzifikace rizika, portfolio management, měření výkonnosti a rizikivosti portfolií,
5. statut investičního fondu, sdělení klíčových informací, pravidelná informační povinnost vůči investorům,
6. cenné papíry vydávané investičními fondy (akcie, podílové listy, podíly), mechanismus vydávání a odkupování podílových listů a investičních akcií,

7. pravidla jednání obhospodařovatele a administrátora týkající se distribuce na kapitálovém trhu a pravidla pro nakládání s majetkem investičních fondů, depozitář,
8. poplatky či jiné úplaty spojené s investicí do investičního fondu (poplatek za obhospodařování, vstupní přírážka, srážka za odkup, ukazatel celkové nákladovosti fondu - TER),
- e) investiční nástroje a jejich emise
 1. investiční nástroje
 - 1.1 druhy a vlastnosti, pojem cenného papíru a rozdělení cenných papírů,
 2. dluhopisy a s nimi srovnatelné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky
 - 2.1 druhy dluhopisů (státní, komunální, korporátní, hypoteční zástavní list, prioritní, vyměnitelný, podřízený), forma (na jméno a na majitele), podoba (listinné a zaknihované),
 - 2.2 dluhopisový program, oddělení práva na výnos dluhopisu, schůze vlastníků dluhopisů, sběrný dluhopis,
 - 2.3 srovnatelné cenné papíry s dluhopisy (například opční list, investiční certifikát, který není derivátem),
 3. akcie a s nimi srovnatelné cenné papíry představující podíl na emitentovi
 - 3.1 pojem akcie,
 - 3.2 obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi (například zatímní list, GDR),
 4. deriváty
 - 4.1 pojem derivátu, druhy,
 - 4.2 základní pojmy obchodování s deriváty, užití derivátů (spekulace, hedging, arbitráž), efekt páky,
 5. základní charakteristiky týkající se některých dalších druhů investičních nástrojů (například nástroje peněžního trhu),
 6. způsoby oceňování cenných papírů
 - 6.1 způsoby oceňování dluhopisů (nominální cena, diskont, prémie), úrokové sazby a tvorba jejich tržních cen, odkup před splatností, úvěrový rating,
 7. základní daňová problematika související s investováním do investičních nástrojů
 - 7.1 základní daňová problematika související s investováním do investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 zákona,
 8. emise cenných papírů
 - 8.1 metody uvádění cenných papírů na trh, veřejná nabídka, prodej malé skupině investorů (private placement), primární emise,
 - 8.2 prospekt (jeho cíle, funkce a struktura), emisní podmínky dluhopisů,
 - 8.3 informační povinnosti emitentů cenných papírů vůči investorům,
 - f) investiční služby
 1. přijímání a předávání pokynů, provádění pokynů na účet zákazníka, obchodování na vlastní účet, obhospodařování portfolia, investiční poradenství, provozování mnohostranného obchodního systému, provozování organizovaného obchodního systému, umísťování nebo upisování investičních nástrojů,
 2. doplňkové investiční služby,
 3. postupy při zjišťování a řízení střetu zájmů,
 4. opatření pro ochranu majetku zákazníka,
 5. pravidla vytváření investičního nástroje nabízeného zákazníkovi, nabízení investičního nástroje vytvořeného jinou osobou,

6. pravidla jednání obchodníka s cennými papíry, investičního zprostředkovatele a vázaného zástupce ve vztahu k zákazníkovi a mezi sebou navzájem,
7. možnosti řešení sporů vyplývajících z poskytování investičních služeb (například prostřednictvím reklamace nebo finančního arbitra),
8. systém pro odškodnění investorů (Garanční fond obchodníků s cennými papíry),
- g) investice, investiční strategie a portfolio a související rizika**
 1. investiční strategie,
 - 1.1 základní investiční strategie,
 2. rizika investičních nástrojů,
 - 2.1 rizika investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 zákona a možnosti zajištění proti nim,
 3. základní informace o alternativních produktech (například doplňkové penzijní spoření, kapitálové a investiční životní pojištění).

II. Tematické oblasti potřebných znalostí pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb týkajícího se všech investičních nástrojů uvedených v § 3 odst. 1 zákona zahrnují:

- a) odborné minimum o finančním trhu,**
 1. finanční trh, jeho definice, úloha a význam,
 2. základy teorie financí (časová hodnota peněz, vztah mezi výnosem, rizikem a likviditou),
 3. finanční matematika (úročení),
 4. struktura finančního trhu (primární a sekundární trh, peněžní a kapitálový trh, akciový trh, dluhopisový trh, trh finančních derivátů, trh komoditních derivátů),
 5. účastníci finančního trhu (emitenti, investoři, finanční zprostředkovatelé),
 6. regulace a dohled nad finančním trhem,
- b) struktura, subjekty a fungování kapitálového trhu**
 1. poskytovatelé investičních služeb (obchodník s cennými papíry, investiční zprostředkovatel, investiční společnost, vázaný zástupce, zahraniční osoba, která poskytuje investiční služby v České republice prostřednictvím pobočky nebo bez umístění pobočky),
 2. provozovatel vypořádacího systému, centrální depozitář cenných papírů, organizátor regulovaného trhu, provozovatel mnohostranného obchodního systému a provozovatel organizovaného obchodního systému,
- c) regulace poskytování investičních služeb**
 1. právní předpisy z oblasti podnikání na kapitálovém trhu týkající se investičních služeb, ochrany před zneužitím trhu a opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (AML),
 2. základy souvisejících předpisů z oblasti dluhopisů a dohledu nad kapitálovým trhem,
 3. základy občanského práva a obchodního práva,
- d) investiční fondy**
 1. investiční fondy (otevřené a uzavřené, s právní osobností, podílové fondy, standardní fondy, speciální fondy, fondy kvalifikovaných investorů, například hedgové fondy, private equity, venture capital fondy, nemovitostní fondy, Exchangetraded Fund),
 2. obhospodařovatel investičního fondu (investiční společnost), administrátor investičního fondu,
 3. investiční strategie, rizikový profil investičního fondu, způsob rozdělení výnosu,

- 4.** základní pravidla pro činnost investičních fondů, přípustná aktiva, diverzifikace rizika, portfolio management, měření výkonnosti a rizikosti portfolií,
- 5.** statut investičního fondu, sdělení klíčových informací, pravidelná informační povinnost vůči investorům,
- 6.** cenné papíry vydávané investičními fondy (akcie, podílové listy, podíly), mechanismus vydávání a odkupování podílových listů a investičních akcií,
- 7.** pravidla jednání obhospodařovatele a administrátora týkající se distribuce na kapitálovém trhu a pravidla pro nakládání s majetkem investičních fondů, depozitář,
- 8.** poplatky či jiné úplaty spojené s investicí do investičního fondu (poplatek za obhospodařování, vstupní přírážka, srážka za odkup, ukazatel celkové nákladovosti fondu - TER),

e) investiční nástroje a jejich emise

1. investiční nástroje

1.1 druhy a vlastnosti, pojem cenného papíru a rozdělení cenných papírů,

2. dluhopisy a s nimi srovnatelné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky

2.1 druhy dluhopisů (státní, komunální, korporátní, hypoteční zástavní list, prioritní, vyměnitelný, podřízený), forma (na jméno a na majitele), podoba (listinné a zaknihované),

2.2 dluhopisový program, oddělení práva na výnos dluhopisu, schůze vlastníků dluhopisů, sběrný dluhopis,

2.3 srovnatelné cenné papíry s dluhopisy (například opční list, investiční certifikát, který není derivátem),

3. akcie a s nimi srovnatelné cenné papíry představující podíl na emitentovi

3.1 pojem akcie,

3.2 obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi (například zatímní list, GDR),

3.3 charakteristika akcií, druhy (prioritní a kmenové), forma (na jméno a na majitele), podoba (listinné a zaknihované), samostatně převoditelná práva,

4. deriváty

4.1 pojem derivátu, druhy,

4.2 základní pojmy obchodování s deriváty, užití derivátů (spekulace, hedging, arbitráž), efekt páky,

4.3 vypořádání obchodů s deriváty, marže a kolaterál, obchodování s deriváty, regulace obchodů s deriváty,

4.4 opce - pojem, uplatnění, call a put opce, krátká a dlouhá pozice, americká a evropská opce, vnitřní a časová hodnota, bod zvratu, standardizace opcí (realizační cena, datum vypršení opce, typy, velikost kontraktu, prémie), základní opční pozice, opční strategie, kryté a nekryté opce, oceňování opcí,

4.5 forwardy a futures - pojem, uplatnění, druhy (například měnové futures, futures na akcie a dluhopisy, futures založené na indexech kurzů akcií, FRA), marginové obchody, vypořádání,

4.6 swapy - pojem, uplatnění, druhy (úrokový swap, měnový swap, koktejlový swap, akciový swap), vypořádání,

4.7 Contract for difference (CFD),

4.8 komoditní deriváty (například deriváty na suroviny, průmyslové a zemědělské produkty),

4.9 exotické deriváty (například deriváty na klimatické ukazatele, přepravní tarify, emisní povolenky),

- 4.10** kombinované nástroje (například opce na futures, opce na swapy, forwardový swap, investiční certifikát, který je derivátem),
- 4.11** základy oceňování derivátů,
- 5.** základní charakteristiky týkající se některých dalších druhů investičních nástrojů (například nástroje peněžního trhu),
- 6.** způsoby oceňování cenných papírů
 - 6.1** způsoby oceňování dluhopisů (nominální cena, diskont, prémie), úrokové sazby a tvorba jejich tržních cen, odkup před splatností, úvěrový rating,
 - 6.2** způsoby oceňování akcií (nominální, emisní a tržní hodnota), emisní ážio, vyjádření jejich výnosu,
- 7.** základní daňová problematika související s investováním do investičních nástrojů
 - 7.1** základní daňová problematika související s investováním do investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 zákona,
 - 7.2** základní daňová problematika související s investováním do ostatních investičních nástrojů,
- 8.** emise cenných papírů
 - 8.1** metody uvádění cenných papírů na trh, veřejná nabídka, prodej malé skupině investorů (private placement), primární emise,
 - 8.2** prospekt (jeho cíle, funkce a struktura), emisní podmínky dluhopisů,
 - 8.3** informační povinnosti emitentů cenných papírů vůči investorům,
- f)** investiční služby
 - 1.** přijímání a předávání pokynů, provádění pokynů na účet zákazníka, obchodování na vlastní účet, obhospodařování portfolia, investiční poradenství, provozování mnohostranného obchodního systému, provozování organizovaného obchodního systému, umísťování nebo upisování investičních nástrojů,
 - 2.** doplňkové investiční služby,
 - 3.** postupy při zjišťování a řízení střetu zájmů,
 - 4.** opatření pro ochranu majetku zákazníka,
 - 5.** pravidla vytváření investičního nástroje nabízeného zákazníkovi, nabízení investičního nástroje vytvořeného jinou osobou,
 - 6.** pravidla jednání obchodníka s cennými papíry, investičního zprostředkovatele a vázaného zástupce ve vztahu k zákazníkovi a mezi sebou navzájem,
 - 7.** možnosti řešení sporů vyplývajících z poskytování investičních služeb (například prostřednictvím reklamace nebo finančního arbitra),
 - 8.** systém pro odškodnění investorů (Garanční fond obchodníků s cennými papíry),
- g)** investice, investiční strategie a portfolio a související rizika
 - 1.** investiční strategie,
 - 1.1** základní investiční strategie,
 - 1.2** pokročilé investiční strategie,
 - 2.** rizika investičních nástrojů,
 - 2.1** rizika investičních nástrojů uvedených v § 29 odst. 3 zákona a možnosti zajištění proti nim,
 - 2.2** rizika ostatních investičních nástrojů a možnosti zajištění proti nim,
 - 3.** základní informace o alternativních produktech (například doplňkové penzijní spoření, kapitálové a investiční životní pojištění),

4. základní makroekonomické ukazatele, indexy regulovaných trhů, základní principy technické, fundamentální a jiné analýzy a využití jejich výsledků,
 5. teorie portfolia, teorie kapitálového trhu, teorie arbitrážního oceňování, teorie efektivního trhu, vliv psychologie na finanční trhy,
- h) finanční analýza**
1. základy finanční analýzy podniku a finančního účetnictví (rozhaha, výkaz zisků a ztrát),
 2. základy rozboru finančních výkazů (vlastní a cizí kapitál, zadluženost, rentabilita),
 3. hlavní finanční ukazatele (ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti).

Rozsah odborných dovedností

Osoby uvedené v § 14a Zákona musí mít pro jednání se zákazníkem v rámci poskytování investičních služeb odborné dovednosti spočívající ve schopnostech

- a) kvalifikovaně získat informace od zákazníka o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic, o jeho finančním zázemí a investičních cílech,
- b) kvalifikovaně a srozumitelně poskytovat informace při komunikaci se zákazníkem tak, aby tento zákazník sám mohl posoudit, zda nabízený investiční nástroj odpovídá jeho finančnímu zázemí a investičním cílům,
- c) řádně vyhodnotit odborné znalosti a zkušenosti zákazníka v oblasti investic, jeho finanční zázemí a investiční cíle a nabídnout mu pro něj vhodný investiční nástroj nebo investiční službu a
- d) řádně provádět na účet zákazníka činnosti, kterých se poskytnutá investiční služba týká.