

1

TEST EGZAMINACYJNY **EGZAMIN "DORADCY INWESTYCYJNI - SPRAWDZIAN** **UMIEJĘTNOŚCI"**

Zestaw numer 1

29.03.2026 r.

Treść i koncepcja pytań zawartych w teście są przedmiotem praw autorskich i nie mogą być publikowane lub w inny sposób rozpowszechnianie bez zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

1. Czy, zgodnie z Kodeksem cywilnym, osoba ograniczona w zdolności do czynności prawnych może rozporządzać swoim zarobkiem?

- A. Nie, osoba ograniczona w zdolności do czynności prawnych nigdy nie może rozporządzać swoim zarobkiem;
 - B. Tak, osoba ograniczona w zdolności do czynności prawnych może rozporządzać swoim zarobkiem, przy czym na każdą taką czynność dotyczącą zarobku musi uzyskać zgodę przedstawiciela ustawowego;
 - C. Tak, osoba ograniczona w zdolności do czynności prawnych może rozporządzać swoim zarobkiem bez zgody przedstawiciela ustawowego, chyba że sąd opiekuńczy z ważnych powodów inaczej postanowi.
 - D. Nie, chyba że sąd opiekuńczy wyrazi na to zgodę.
-

2. Wskaż, na podstawie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, które stwierdzenie jest prawdziwe:

- A. W przypadku gdy kontrolowany utrudnia lub uniemożliwia przeprowadzenie kontroli, kontroler może korzystać z pomocy funkcjonariuszy Policji. Funkcjonariusze Policji wykonują na polecenie kontrolera czynności umożliwiające sprawne i niezakłócone przeprowadzenie kontroli;
 - B. Nawet jeżeli kontrolowany utrudnia lub uniemożliwia przeprowadzenie kontroli, kontroler nie może korzystać z pomocy funkcjonariuszy Policji;
 - C. W przypadku gdy kontrolowany uniemożliwia przeprowadzenie kontroli, kontroler zawsze korzysta z pomocy funkcjonariuszy Policji. Funkcjonariusze Policji wykonują swoje czynności na podstawie przepisów Kodeksu postępowania karnego;
 - D. W przypadku gdy kontrolowany utrudnia lub uniemożliwia przeprowadzenie kontroli, kontroler może korzystać z pomocy funkcjonariuszy Policji, którzy w swoich czynnościach są niezależni od kontrolera.
-

3. Wskaż zgodnie z ustawą o obrocie instrumentami finansowymi, która czynność nie wchodzi do katalogu czynności stanowiących działalność maklerską:

- A. Prowadzenie rachunków bankowych;
 - B. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
 - C. Nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych;
 - D. Doradztwo inwestycyjne.
-

4. Wskaż, na podstawie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, które stwierdzenie jest prawidłowe w odniesieniu do przypadku zbywania przedsiębiorstwa:

A. Czynność prawna mająca za przedmiot przedsiębiorstwo w rozumieniu Kodeksu cywilnego nie obejmuje wchodzących w skład tego przedsiębiorstwa zezwoleń, ani zgód udzielonych przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz wpisów do rejestrów uzyskanych na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937;

B. Czynność prawna mająca za przedmiot przedsiębiorstwo w rozumieniu Kodeksu cywilnego obejmuje wchodzące w skład tego przedsiębiorstwa zezwolenia udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego;

C. Czynność prawna mająca za przedmiot przedsiębiorstwo w rozumieniu Kodeksu cywilnego obejmuje wchodzące w skład tego przedsiębiorstwa zezwolenia udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego uzyskane na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i ustawy o ofercie publicznej po wcześniejszym złożeniu wniosku do Komisji przez podmiot nabywający to przedsiębiorstwo;

D. Czynność prawna mająca za przedmiot przedsiębiorstwo w rozumieniu Kodeksu cywilnego obejmuje wchodzące w skład tego przedsiębiorstwa zezwolenia udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego uzyskane na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i ustawy o ofercie publicznej po wcześniejszym złożeniu wniosku do Komisji przez podmiot zbywający to przedsiębiorstwo.

5. Na podstawie MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, zatwierdzonego przez Unię Europejską, wskaż stwierdzenie prawdziwe:

A. jednostka sporządza swoje sprawozdania finansowe, włącznie z informacją o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału;

B. w każdym przypadku jednostka prezentuje analizę kosztów ujętych w zysku lub stracie w układzie porównawczym (rodzajowym);

C. niewłaściwe zasady (polityka) rachunkowości, zastosowane w sprawozdaniu finansowym, mogą być skorygowane przez jednostkę przez ujawnienie zastosowanych zasad rachunkowości lub za pośrednictwem informacji dodatkowej lub materiałów objaśniających;

D. jednostka, której sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSSF, zamieszcza w informacji dodatkowej wyraźne i bezwarunkowe oświadczenie o tej zgodności.

6. Na podstawie MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”, zatwierdzonego przez Unię Europejską, wskaż stwierdzenie fałszywe:

- A. rozważając wszystkie możliwe związki występujące pomiędzy podmiotami powiązanymi, zwraca się uwagę na istotę związku, a nie jedynie jego formę prawną;
 - B. związki pomiędzy jednostką dominującą a jej jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od tego, czy pomiędzy tymi jednostkami miały miejsce transakcje;
 - C. przekazanie zasobów, usług lub zobowiązań pomiędzy jednostką sprawozdawczą a podmiotem powiązanym stanowi „transakcję z podmiotem powiązanym” wyłącznie wtedy, gdy transakcja jest odpłatna;
 - D. informacje, iż transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych, ujawniane są tylko wtedy, gdy warunki te mogą zostać potwierdzone.
-

7. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, przez „znaczącego inwestora” rozumie się jednostkę, która posiada zaangażowanie w kapitale innej jednostki i wywiera znaczący wpływ na tę jednostkę, będącą:

- A. spółką handlową, przedsiębiorstwem państwowym lub spółką cywilną;
 - B. spółką handlową lub funduszem inwestycyjnym otwartym;
 - C. spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym;
 - D. wyłącznie spółką handlową.
-

8. Dokończ zdanie: Zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, w toku kontroli:

- A. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego może zarządzić zajęcie dokumentu lub innego nośnika informacji niezbędnego dla dalszego postępowania;
 - B. kontrolujący może zarządzić zajęcie dokumentu lub innego nośnika informacji niezbędnego dla dalszego postępowania;
 - C. kontrolujący może wydać decyzję o zajęciu dokumentu lub innego nośnika informacji niezbędnego dla dalszego postępowania;
 - D. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego nie może zarządzić zajęcia dokumentu lub innego nośnika informacji.
-

9. Czy, zgodnie z Kodeksem cywilnym, osoba pełnoletnia może być ubezwłasnowolniona częściowo?

- A. Nie, osoba pełnoletnia nie może być ubezwłasnowolniona częściowo;
 - B. Nie, osoba pełnoletnia może być ubezwłasnowolniona jedynie całkowicie;
 - C. Nie, Kodeks cywilny nie reguluje takiej kwestii;
 - D. Tak – powodem ubezwłasnowolnienia częściowego osoby pełnoletniej może być choroba psychiczna tej osoby, jej niedorozwój umysłowy albo innego rodzaju zaburzenie psychiczne.
-

10. Czy, zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem finansowym, Komisja Nadzoru Finansowego prowadzi wykaz osób objętych zakazem pełnienia funkcji członka zarządu lub funkcji kierowniczych na podstawie wydawanych przez tę Komisję decyzji?

- A. Tak;
 - B. Nie, ponieważ taki wykaz prowadzi Krajowy Rejestr Sądowy;
 - C. Tak, ale taki wykaz dotyczy zakazu pełnienia funkcji członka zarządu oraz rady nadzorczej;
 - D. Tak, ale taki wykaz dotyczy wyłącznie zakazu pełnienia funkcji członka zarządu.
-

11. Wskaż, na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które stwierdzenie jest prawdziwe:

- A. Przez wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych rozumie się nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na rachunek zleceniodawcy lub dokonywanie innych czynności wywołujących równoważne skutki, których przedmiotem są instrumenty finansowe;
 - B. Przez wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych rozumie się nabywanie lub zbywanie papierów wartościowych na rachunek zleceniodawcy lub dokonywanie innych czynności wywołujących równoważne skutki, których przedmiotem są papiery wartościowe;
 - C. Przez wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych rozumie się nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, które mają papierową formę dokumentów, na rachunek zleceniodawcy lub dokonywanie innych czynności wywołujących równoważne skutki, których przedmiotem są instrumenty finansowe;
 - D. Przez wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych rozumie się wyłącznie zbywanie instrumentów finansowych na rachunek zleceniodawcy.
-

12. Czy w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi firma inwestycyjna świadcząca usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych jest obowiązana do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta w związku z wykonaniem zlecenia klienta?

- A. Tak, w takiej sytuacji firma inwestycyjna uwzględnia w szczególności cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter;
 - B. Tak, przy czym przepisy wskazanej ustawy nie wskazują przesłanek jakimi firma inwestycyjna powinna się kierować;
 - C. Tak, przy czym firma inwestycyjna w takiej sytuacji powinna uwzględnić jedynie cenę instrumentu finansowego i koszty związane z wykonaniem zlecenia;
 - D. Nie, chyba że klient złoży taką dyspozycję.
-

13. Czy, zgodnie z ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, upoważnieni pracownicy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego mogą przeprowadzić w domu maklerskim wizytę nadzorczą w zakresie niezbędnym do nadzoru ostrożnościowego nad domami maklerskimi trwającą nie dłużej niż 2 miesiące?

- A. Tak;
 - B. Nie, ponieważ wizyta nadzorcza może być realizowana przez okres nie dłuższy niż 12 miesięcy;
 - C. Nie, ponieważ przepisy nie przewidują takich czynności nadzorczych;
 - D. Tak, ale wizyta nadzorcza może trwać nie dłużej niż 1 miesiąc.
-

14. Wskaż, na podstawie MSR 10 „Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego”, zatwierdzonego przez Unię Europejską, które z wymienionych zdarzeń, następujących po zakończeniu okresu sprawozdawczego, stanowi przykład zdarzenia wymagającego dokonania korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym lub ujęcia kwot wcześniej nieuwzględnionych:

- A. wykrycie oszustw lub błędów wskazujących na nieprawidłowość sprawozdania finansowego;
 - B. spadek wartości godziwej inwestycji między końcem okresu sprawozdawczego a dniem, w którym sprawozdanie finansowe zostaje zatwierdzone do publikacji;
 - C. zaciągnięcie znaczących zobowiązań (obowiązków) i zobowiązań warunkowych, na przykład udzielenie wysokich gwarancji;
 - D. zniszczenie przez pożar ważnego zakładu produkcyjnego, mające miejsce po zakończeniu okresu sprawozdawczego.
-

15. Czy w przypadku detalicznego produktu zbiorowego inwestowania (tj. detalicznego produktu zbiorowego inwestowania w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP)), który jest dystrybuowany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Komisja Nadzoru Finansowego może określić język inny niż język polski, w jakim sporządza się dokument zawierający kluczowe informacje (tzw. dokument KID)?

- A. Tak, Komisja Nadzoru Finansowego może określić, w drodze decyzji, język inny niż język polski, w jakim sporządza się dokument zawierający kluczowe informacje (tzw. dokument KID);
 - B. Nie, Komisja Nadzoru Finansowego nie może określić języka innego niż język polski, w jakim sporządza się dokument zawierający kluczowe informacje (tzw. dokument KID);
 - C. Tak, Komisja Nadzoru Finansowego może określić, w drodze uchwały, język inny niż język polski, w jakim sporządza się dokument zawierający kluczowe informacje (tzw. dokument KID);
 - D. Tak, Komisja Nadzoru Finansowego może określić w drodze zezwolenia wydanego na wniosek określonego podmiotu język inny niż język polski, w jakim sporządza się dokument zawierający kluczowe informacje (tzw. dokument KID).
-

16. Osoba sprzedająca detaliczny produkt zbiorowego inwestowania (PRIP) (tj. detaliczny produkt zbiorowego inwestowania w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP)) proponuje ten produkt inwestorowi indywidualnemu na podstawie dokumentu zawierającego kluczowe informacje (tzw. dokumentu KID) sporządzonego w języku innym niż język polski. Czy w takiej sytuacji osoba sprzedająca PRIP ma obowiązek przyjęcia, najpóźniej przed zawarciem pierwszej transakcji dotyczącej tego PRIP, oświadczenia od inwestora indywidualnego, że posługuje się on językiem, w którym sporządzono ten dokument KID, w stopniu umożliwiającym inwestorowi indywidualnemu zrozumienie informacji zawartych w tym dokumencie?

- A. Tak;
 - B. Nie;
 - C. Tak, ale oświadczenie nie odnosi się do stopnia zrozumienia przez inwestora indywidualnego zrozumienia informacji zawartych w dokumencie KID;
 - D. Tak, ale przepisy prawa nie wskazują terminu przyjęcia takiego oświadczenia od inwestora indywidualnego.
-

17. Co jest zadaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego?

- A. Zadaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego jest zapewnienie obsługi wyłącznie Komisji Nadzoru Finansowego;
 - B. Zadaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego jest zapewnienie obsługi Komisji Nadzoru Finansowego i Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego;
 - C. Zadaniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego jest sprawowanie nadzoru nad rynkiem finansowym;
 - D. Zadania Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego nie zostały określone, ponieważ nadzór nad rynkiem finansowym sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.
-

18. Czy, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (zwanym też: SFDR), uczestnicy rynku finansowego mają obowiązek: ujmować w swoich politykach wynagrodzeń informacje o sposobie zapewniania spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju oraz czy mają obowiązek publikować te informacje na swoich stronach internetowych?

- A. Tak;
 - B. Obowiązek dotyczy wyłącznie ujmowania w swoich politykach wynagrodzeń informacji o sposobie zapewniania spójności tych polityk z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. Nie ma obowiązku publikowania tych informacji na stronach internetowych;
 - C. Na uczestników rynku finansowego nie został nałożony taki obowiązek;
 - D. Nie, ponieważ obowiązek ujmowania tych informacji odnosi się wyłącznie do uchwał zarządów tych podmiotów.
-

19. Wskaż, co jest siedzibą i adresem funduszu inwestycyjnego:

- A. Siedzibą i adresem funduszu inwestycyjnego jest siedziba i adres towarzystwa będącego jego organem;
 - B. Fundusz inwestycyjny nie posiada siedziby i adresu;
 - C. Adresem funduszu inwestycyjnego jest siedziba towarzystwa będącego jego organem. Fundusz inwestycyjny nie ma siedziby;
 - D. Siedzibą i adresem funduszu inwestycyjnego jest siedziba firmy inwestycyjnej będącej jego organem.
-

20. Kto wchodzi w skład Komisji Nadzoru Finansowego?

- A. W skład Komisji Nadzoru Finansowego wchodzi Przewodniczący, trzech Zastępców Przewodniczącego i dziewięciu członków;
 - B. W skład Komisji Nadzoru Finansowego wchodzi Przewodniczący i trzech Zastępców Przewodniczącego;
 - C. W skład Komisji Nadzoru Finansowego wchodzi Przewodniczący i 12 członków Komisji;
 - D. W skład Komisji Nadzoru Finansowego wchodzi Przewodniczący, dwóch Zastępców Przewodniczącego i dziewięciu członków.
-

21. Co należy do zadań towarzystwa funduszy inwestycyjnych?

- A. Towarzystwo tworzy fundusz inwestycyjny, zarządza nim i reprezentuje fundusz w stosunkach z osobami trzecimi;
 - B. Towarzystwo tworzy i zarządza funduszem inwestycyjnym, ale nie jest umocowane do reprezentowania funduszu wobec osób trzecich;
 - C. Towarzystwo tworzy fundusz inwestycyjny na zlecenie osób trzecich i jedynie w takich sytuacjach reprezentuje fundusz wobec osób trzecich;
 - D. Do zadań towarzystwa należy wyłącznie zarządzanie tworzonymi przez siebie funduszami inwestycyjnymi.
-

22. Wskaż odpowiedź prawidłową zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (zwanym też: BMR).

- A. Podmiot przekazujący dane to wyłącznie osoba fizyczna przekazująca dane wejściowe;
 - B. Podmiot przekazujący dane to wyłącznie osoba prawna przekazująca dane wejściowe;
 - C. Podmiot przekazujący dane to osoba fizyczna lub prawna przekazująca dane wejściowe;
 - D. BMR nie definiuje pojęcia podmiotu przekazującego dane.
-

23. Jaki jest czas trwania kontroli w podmiocie nadzorowanym w rozumieniu ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym?

- A. Czas trwania kontroli nie może być dłuższy niż 12 miesięcy;
 - B. Czas trwania kontroli nie może być dłuższy niż 2 miesiące;
 - C. Czas trwania kontroli nie może być dłuższy niż 6 miesięcy;
 - D. Ustawa w tym zakresie rozstrzygnięcie pozostawia zespołowi kontrolnemu.
-

24. Mając na uwadze ustawę o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi wskaż stwierdzenie nieprawidłowe:

- A. Fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność polegającą jedynie na zbywaniu jednostek uczestnictwa mających postać dokumentów papierowych;
 - B. Fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność jako fundusz inwestycyjny otwarty;
 - C. Fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność jako alternatywny fundusz inwestycyjny, tj. specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty;
 - D. Fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność jako alternatywny fundusz inwestycyjny, tj. fundusz inwestycyjny zamknięty.
-

25. Zgodnie z wymogami przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, raport półroczny i skonsolidowany raport półroczny emitenta akcji przekazuje się jednocześnie, w dniu określonym przez emitenta w raporcie bieżącym, nie później jednak niż w terminie:

- A. czterech miesięcy od dnia zakończenia półrocza roku obrotowego, którego dotyczy. Raport półroczny i skonsolidowany raport półroczny jest przekazywany wyłącznie za pierwsze półrocze danego roku obrotowego;
 - B. trzech miesięcy od dnia zakończenia półrocza roku obrotowego, którego dotyczy. Raport półroczny i skonsolidowany raport półroczny jest przekazywany wyłącznie za pierwsze półrocze danego roku obrotowego;
 - C. dwóch miesięcy od dnia zakończenia półrocza roku obrotowego, którego dotyczy. Raport półroczny i skonsolidowany raport półroczny jest przekazywany wyłącznie za pierwsze półrocze danego roku obrotowego;
 - D. 80 dni od dnia zakończenia półrocza roku obrotowego, którego dotyczy. Raport półroczny i skonsolidowany raport półroczny jest przekazywany wyłącznie za pierwsze półrocze danego roku obrotowego.
-

26. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, łączenie się spółek handlowych, zwanych dalej „spółkami”, rozlicza się i ujmuje na dzień połączenia:

- A. w każdym przypadku metodą łączenia udziałów;
 - B. w każdym przypadku metodą nabycia;
 - C. w razie łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez ich dotychczasowych udziałowców, można zastosować metodę łączenia udziałów;
 - D. zawsze metodą praw własności.
-

27. Wskaż, co w rozumieniu ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym nie należy do zadań Komisji Nadzoru Finansowego:

- A. Do zadań Komisji nie należy przygotowywanie projektów aktów prawnych związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego;
 - B. Do zadań Komisji należy podejmowanie działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku kapitałowego;
 - C. Do zadań Komisji należy podejmowanie działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku kapitałowego;
 - D. Do zadań Komisji należy sprawowanie nadzoru nad działalnością podmiotów nadzorowanych oraz wykonywanie przez te podmioty obowiązków związanych z ich uczestnictwem w obrocie na rynku kapitałowym, w zakresie określonym przepisami prawa.
-

28. Wskaż, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, co nie oznacza opracowywania wskaźnika referencyjnego:

- A. Opracowywanie wskaźnika referencyjnego oznacza zarządzanie mechanizmami dotyczącymi wyznaczania wskaźnika referencyjnego;
 - B. Opracowywanie wskaźnika referencyjnego oznacza zarządzanie mechanizmami dotyczącymi wyznaczania wskaźnika referencyjnego;
 - C. Opracowywanie wskaźnika referencyjnego oznacza wyznaczenie wskaźnika referencyjnego poprzez zastosowanie wzoru lub innej metody obliczania lub poprzez ocenę danych wejściowych przekazanych w tym celu;
 - D. Opracowywanie wskaźnika referencyjnego oznacza stosowanie wskaźnika referencyjnego w umowie finansowej.
-

29. Wskaż zdanie prawdziwe, zgodne z ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym:

- A. Komisja może nadawać decyzjom administracyjnym rygor natychmiastowej wykonalności, gdy przemawia za tym ważny interes uczestników rynku kapitałowego lub konieczność zapobieżenia zagrożeniu prawidłowego funkcjonowania tego rynku;
 - B. Komisja nie może nadawać decyzjom administracyjnym rygoru natychmiastowej wykonalności, ponieważ strona postępowania administracyjnego może wnieść skargę do organu wyższej instancji;
 - C. Komisja nie może nadawać decyzjom administracyjnym rygoru natychmiastowej wykonalności, nawet jeżeli przemawia za tym ważny interes uczestników rynku kapitałowego lub konieczność zapobieżenia zagrożeniu prawidłowego funkcjonowania tego rynku;
 - D. Komisja może nadawać decyzjom administracyjnym rygor natychmiastowej wykonalności wyłącznie po spełnieniu przesłanek określonych w Kodeksie postępowania administracyjnego.
-

30. Czy Komisja Nadzoru Finansowego jest uprawniona wydać decyzję administracyjną o nałożeniu sankcji administracyjnej w przypadku stwierdzenia braku realizacji przez twórcę PRIIP (tj. twórcę detalicznego produktu zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowego produktu inwestycyjnego – w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP)), przed udostępnieniem tego PRIIP inwestorom indywidualnym, obowiązku sporządzenia i publikacji na stronie internetowej tego twórcy dokumentu zawierającego kluczowe informacje (tzw. dokumentu KID) dla tego produktu PRIIP?

- A. Tak, Komisja Nadzoru Finansowego może w takiej sytuacji wydać decyzję administracyjną;
 - B. Komisji Nadzoru Finansowego nie została przyznana kompetencja w takim zakresie;
 - C. Tak, przy czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na osobę prawną wyłącznie karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 3 019 660 zł;
 - D. W takiej sytuacji Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego wydaje uchwałę skierowaną do osoby prawnej.
-

