

Warszawa, dnia 15 grudnia 2025 r.

Poz. 28

**KOMUNIKAT NR 322
KOMISJI EGZAMINACYJNEJ DLA DORADCÓW INWESTYCYJNYCH**

z dnia 12 grudnia 2025 r.

w sprawie terminu, zagadnień objętych zadaniami, zasad punktacji i zaliczania zadań oraz warunku zaliczenia trzeciego etapu egzaminu na doradcę inwestycyjnego

Na podstawie art. 128 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.¹⁾) oraz w związku z pkt 3, 3a i 13 lit. c-e części II (Zasady przeprowadzania egzaminu na doradcę inwestycyjnego) Regulaminu przeprowadzania egzaminu na maklera papierów wartościowych i doradcę inwestycyjnego, stanowiącego załącznik nr 1 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 maja 2016 r. w sprawie egzaminów na maklera papierów wartościowych i doradcę inwestycyjnego oraz sprawdzianu umiejętności (Dz. U. z 2023 r. poz. 196), ogłasza się, co następuje:

1. Trzeci etap egzaminu na doradcę inwestycyjnego, którego drugi etap odbędzie się w dniu 14 czerwca 2026 r., zwany dalej „trzecim etapem egzaminu”, odbędzie się w dniu 27 września 2026 r.

2. Trzeci etap egzaminu składa się z dwóch zadań:

- 1) zadania dotyczącego zasad etyki zawodowej i zapobiegania przestępstwom na rynku kapitałowym;
- 2) zadania dotyczącego rekomendacji inwestycyjnych dla określonych grup inwestorów dotyczących instrumentów notowanych na rynku kapitałowym.

3. Zadania trzeciego etapu egzaminu Komisja Egzaminacyjna dla Doradców Inwestycyjnych, zwana dalej „Komisją Egzaminacyjną”, ocenia w następujący sposób:

- 1) za każde zadanie można uzyskać maksymalnie 100 punktów;
- 2) liczba punktów za poszczególne pytania w zadaniu wskazana jest w treści zadania;
- 3) za udzielenie odpowiedzi błędnej nie odejmuje się punktów (nie przewiduje się punktów ujemnych);
- 4) zadanie zostaje zaliczone, jeżeli zdający uzyska za nie co najmniej 51 punktów.

4. Warunkiem zaliczenia trzeciego etapu egzaminu jest zaliczenie obydwu zadań.

5. Kandydat rozwiązuje zadania na piśmie w formie jednolitej pracy egzaminacyjnej wpisując odpowiedzi na arkuszach odpowiedzi, a po zakończeniu egzaminu zwraca Komisji Egzaminacyjnej wszystkie materiały, w tym arkusze odpowiedzi z danymi identyfikacyjnymi.

Przewodniczący Komisji Egzaminacyjnej dla Doradców Inwestycyjnych: *Michał Kruszka*

¹⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2024 r. poz. 1863 oraz z 2025 r. poz. 146, 820, 923, 1014, 1069, 1216 i 1556.