

## Vsebina programa za preizkus strokovnega znanja za:

### A: Izvrševanje naročil za račun strank

#### a) Poznavanje zakonov in drugih predpisov, ki urejajo

1. trg finančnih instrumentov
  - Osnovna pravila poslovanja borznoposredniških družb in bank
  - Splošne določbe o vrednostnih papirjih.
  - Osnovna pravila delovanja delniške družbe in delnice kot vrednostnega papirja.

- področni zakoni in sklepi ATVP, izdani na podlagi ZTFI-1  
- področne direktive in uredbe EU  
- razumevanje mandatne in komisijske pogodbe, ki na splošno ureja razmerje med stranko in borznoposredniško družbo ali banko
2. prevzeme
  - Poznavanje zakona in razumevanja sistema prevzemne zakonodaje.
3. nematerializirane vrednostne papirje
4. varstvo osebnih podatkov
5. preprečevanje pranja denarja
  - Regulatorna, smernice
  - drugi predpi, ki urejajo področje preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma
6. poslovanje borze in centralne klirinškodpotne družbe
  - Pravila borze
  - Navodila za trgovanje in
  - Navodila za sprejem in spremljanje borznih članov in trgovalcev.
  - Pravila poslovanja KDD,
7. investicijske sklade in DZU
  - Poznavanje in razlikovanje investicijskih skladov (KNPVP in AIS)
  - Poznavanje storitev upravljanja investicijskih skladov
  - Poznavanje in razlikovanje upravljalcev investicijskih skladov (DZU in UAIS)
  - Poznavanje instituta skrbniške banke
  - Poznavanje načina in pogojev za trženje enot investicijskih skladov

#### b) Poznavanje osnov poslovne etike ter odnosa do vlagateljev

- Poznavanje pomena zaupanja v kapitalski trg,
- Izogibanje konflikta interesov,
- Delovanja v najboljšem interesu stranke
- Pomen etičnega poslovanja na dolgi rok

Priporočena literaturatura za opravljenje preizkusa strokovnih znanj za borzne posrednike – A izpit

**A: Izvrševanje naročil za račun strank**

a) Poznavanje zakonov in drugih predpisov, ki urejajo

**1. trg finančnih instrumentov**

Zakon o trgu finančnih instrumentov, (s poudarkom na 1. – 4. in 7. – 14. poglavju )

Sklep o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe

Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU z vsemi spremembami in dopolnitvami;

Uredba (EU) št. 600/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembe Uredbe (EU)

Uredba 2017/1129/EU

Uredba (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga) z vsemi spremembami in dopolnitvami;

Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 z dne 25. aprila 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z organizacijskimi zahtevami in pogoji poslovanja investicijskih podjetij ter opredeljenimi izrazi za namene navedene direktive;

Delegirana direktiva komisije (EU) 2017/593 z dne 7. aprila 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zaščito finančnih instrumentov in sredstev, ki pripadajo strankam, obveznostmi glede upravljanja produktov in pravili, ki se uporabljajo za zagotavljanje ali prejemanje pristojbin, provizij ali kakršnih koli denarnih ali nedenarnih koristi

Kazenski zakonik, členi 231, 238 in 239

Obligacijski zakonik ( temeljna načela, sklenitev pogodbe , vrednostni papirji , pogodba o naročilu-mandat, komisijska pogodba )

Obligacijski zakonik (OZ): s komentarjem, 4. knjiga, dodatek k XVIII. poglavju (Pogodbe v zvezi z vrednostnimi papirji) str. 329-398, urednik: Miha Juhart, Nina Plavšak, GV Založba, Ljubljana, 2004

Zakon o gospodarskih družbah

Objavljeno na [spletni strani ATVP](#).

## 2. prevzemi

Zakon o prevzemih

Zakonska ureditev prevzemov in vloga ATVP

Objavljeno na [spletni strani ATVP](#).

## 3. nematerializirani vrednostni papirji

Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih

Objavljeno na [spletni strani ATVP](#).

## 4. varstvo osebnih podatkov

[Splošna uredba o varstvu podatkov](#) - Uredba (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov ter o razveljavitvi Direktive 95/46/ES

[Zakon o varstvu osebnih podatkov \(ZVOP-1\)](#), Ur. list RS, št. 94/07

*Dodatna literatura:*

*Na spletnih straneh javno dostopni akti bank in borznoposredniških družb, ki vsebujejo splošne informacije o varstvu osebnih podatkov.*

## 5. preprečevanje pranja denarja

[Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma](#)

[Zakon o omejevalnih ukrepih, ki jih Republika Slovenija uvede ali izvaja skladno s pravnimi akti in odločitvami, sprejetimi v okviru mednarodnih organizacij](#) (Uradni list RS, št. 127/06 in 44/22)

Aktualne Smernice Agencije za trg vrednostnih za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma in ostali dokumenti s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma dostopni [na spletni strani Agencije za trg vrednostnih papirje](#).

*Dodatna literatura:*

*Na spletnih straneh javno dostopni akti bank in borznoposredniških družb o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma.*

## 6. poslovanje borze in centralne klirinškodpotne družbe

Pravila borze

Navodila za trgovanje in

Navodila za sprejem in spremljanje borznih članov in trgovalcev.

objavljeno na [spletni strani Ljubljanske borze](#)

Pravila poslovanja KDD (Datum veljavnosti: 01. 02. 2022, Verzija: 2.5) ter  
Regulativna tehnična navodila KDD (Datum veljavnosti: 01. 02. 2022, Verzija: 2.5).  
*oboje objavljeno na povezavi [KDD - Centralna Klirinško Depotna Družba d.o.o. - Akti in cenik](#)*

*Dodatna literatura:*

*»Slovenski kapitalni trg« ter »Vodnik za vlagatelje na Ljubljanski borzi«, objavljeno na [povezavi](#)*

## 7. investicijski skladi in DZU

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje

Sklep o načinu in pogojih za trženje enot investicijskih skladov

Sklep o poslovanju družbe za upravljanje

Sklep o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov

Sklep o pravilih upravljanja in prospektu odprtega investicijskega sklada (Uradni list RS, št.

Sklep o naložbah investicijskega sklada

Zakon o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov

Sklep o opredelitvi posamičnih pojmov povezanih s trženjem enot alternativnih investicijskih skladov

Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma

Smernice za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma (10. 10. 2018).

*Objavljeno na [spletni strani ATVP](#).*

### b) Poznavanje osnov poslovne etike ter odnosa do vlagateljev

Schwesernotes 2019 Level I CFA BOOK 1: Ethical and Professional Standards and Quantitative Methods; 2018 Kaplan Inc.; strani 1-46.

Etika pri poslovanju z vrednostnimi papirji, Urh Bahovec, Bančni vestnik (marec 1998)



Bahovec Etika pri  
poslovanju z VP.pdf

[Pravila postopka za izvensodno reševnje porošniških sporov pri Združenju bank Slovenije](#),  
Združenje bank Slovenije - GIZ, čistopis, 2016

[Zakon o trgu finančnih instrumentov](#) (Uradni list RS, št. 77/18, 17/19 – popr. in 66/19), s  
poudarkom na 12. poglavju

Prepovedana ravnanja zlorabe trga finančnih instrumentov, Agencija za trg  
vrednostnih papirjev, Ljubljana

Ljubljanska arbitražna pravila, GZS, Ljubljana, 2013

[Smernice o obravnavanju pritožb za sektorja vrednostnih](#) papirjev (ESMA) in  
bančništva (EBA), ESMA, EBA, EIOPA, 27. maj 2014

Maj 2022

[Ethics in investment banking](#), John N. Reynolds, Edmund Newell, Palgrave Macmillan, New York, 2011, poglavje: Ethical issues – clients: strani: 100 – 125

[Etika na kapitalskem trgu](#), diplomsko delo, Andreja Žerdoner Fesel, oktober 2012