



CERTIFICERING I KOMPLEKSE INVESTERINGSPRODUKTER

RAMMER FOR GENNEMFØRSEL AF PRØVEN

GÆLDENDE FOR MEDARBEJDERE, DER GENNEMFØRER FU'S PRØVER FRA 2026



INDHOLD

Baggrund	3
Hvad skal medarbejderen præstere til prøven?	3
Om prøven	3
Særlige prøvevilkår	3
Beståelseskrav.....	4
Tre forsøg	4
Rammerne for afholdelse af prøven	5
Tro og love-erklæring.....	5
Snyd	5
Praktik i forbindelse med afholdelse af certificeringsprøver	6
Resultatside	6
Certifikat	6
Ikke bestået prøve.....	6
Hvad gør virksomheden, hvis en medarbejder dumper?	7
Gencertificering efter tre år.....	7
Forberedelse	8
Træningsbane	8
Vedligeholde kompetencer	8
Sygdom	8
IT-Nedbrud	9
Support.....	9
Supplerende oplysninger	9
Bilag 1: Beståelsesprocenter ved produktprøver – forskellige scenarier:.....	10



BAGGRUND

Medarbejdere, der yder investeringsrådgivning om investeringsprodukter, der ifølge Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel er komplekse, skal bestå en certificeringsprøve jf. § 7 i Bekendtgørelse om kompetencekrav til personer, der yder rådgivning og formidler information om visse investeringsprodukter.

Med tre års mellemrum skal medarbejderen forny sin certificering.

HVAD SKAL MEDARBEJDEREN PRÆSTERE TIL PRØVEN?

Prøvens formål er at teste, om medarbejderen lever op til de krav, der fremgår af bilag 1 i Bekendtgørelse om kompetencekrav til personer, der yder rådgivning og formidler information om visse investeringsprodukter.

Medarbejderen skal bestå en prøve i de komplekse investeringsprodukter, han rådgiver om.

Prøverne skal bestås hvert 3. år for at medarbejderen kan opretholde sin certificering i et eller flere komplekse investeringsprodukter.

OM PRØVEN

Certificeringsprøven er en multiple choice-prøve, der afvikles i FU's testsystem VidenBarometer®. Prøven er tidsbegrænset, idet medarbejderen i snit har 96 sekunder pr. spørgsmål. Det samlede omfang afhænger af, hvilken prøve medarbejderen skal gennemføre. Der er typisk fire svarmuligheder og et korrekt svar pr. spørgsmål.

Prøven tilgås med personligt login, og medarbejderen kan kun tilgå prøven efter aftale med virksomheden. Når prøven er i gang, løber tiden og kan ikke sættes på pause.

Prøven rettes maskinelt, så medarbejderen får resultatet, så snart prøven er gennemført.

Med udgangspunkt i det antal produkter, medarbejderen skal udprøves i, beregner FU prøvens varighed, så virksomheden ved det i god tid inden en prøveafholdelse.

SÆRLIGE PRØVEVILKÅR

Medarbejdere med fysiske og psykiske funktionsnedsættelser kan gå til prøven på særlige vilkår. Prøven ændres ikke, men medarbejderen kompenseres med ekstra tid. Dermed har medarbejderen ekstra tid, som understøtter særlige behov fx til oplæsning af spørgsmål eller som kompensation ved behov for ekstra læsetid.

Ved dokumenterede behov tildeles som standard 25% ekstra tid, dog mindst 15 minutter. Tilsiger medarbejderens funktionsnedsættelse et større behov, skal virksomheden kontakte FU.



Virksomheder med licens til VidenBarometer® kan selv tildele 25% ekstra tid, dog mindst 15 minutter til medarbejdere med fysiske og psykiske funktionsnedsættelse. Det er virksomhedens HR-afdeling, der kan tildele ekstra tid. Tildeling af ekstra tid kan kun ske mod dokumentation fx attester eller udtalelser fra læger, Børne- og Undervisningsministeriets Ordblindetest m.v.

Hvis virksomheden ikke har licens til VidenBarometer®, sker tildeling af ekstra tid ved henvendelse til FU. FU tildeler ekstra tid på baggrund af dokumentation fx attester eller udtalelser fra læger, Børne- og Undervisningsministeriets Ordblindetest m.v. Efter modtagelse af dokumentationen vurderes den af en FU-medarbejder. Hvis det findes berettiget, tildeles ansøgeren ekstra tid. Dokumentationen slettes umiddelbart efter vurderingen er foretaget. FU opbevarer dermed kun oplysninger om, hvorvidt en person er tildelt ekstra tid, men ikke årsagen hertil.

BESTÅELSESKRAV

Beståelseskrav for produktprøver:

Beståelseskravet for produktprøver afhænger af, om medarbejderen er til prøve i et eller flere produkter.

- For at bestå en prøve, hvor der kun indgår et enkelt produkt, skal medarbejderen have minimum 70% rigtige.
- Hvis der indgår flere produkter i prøven, skal medarbejderen have minimum 70% rigtige i den samlede prøve, og derudover skal han bestå hvert produkt med minimum 70% rigtige.
- Hvis medarbejderen ikke består prøven samlet set, er han dumpet i alle produkter.

TRE FORSØG

Medarbejderen har tre forsøg til at bestå en prøve.

Medarbejderen kan maksimalt gennemføre ét forsøg pr. dag. Det er ikke muligt at tildele flere forsøg på samme dag.

Hvis medarbejderen ikke består nogen af de tre forsøg, må medarbejderen ikke rådgive om det produkt, prøven omhandler, i ét år fra datoen for det sidste forsøg. Efter denne periode kan medarbejderen tilmeldes en ny certificeringsprøve.

Der er ikke fastsat et loft for antal forsøg til at bestå prøven, men hvis en medarbejder ikke har bestået prøven efter tre forsøg, må medarbejderen først tage prøven igen et år efter det seneste forsøg.

Det er virksomhedens ansvar at sikre, at investeringsrådgivning om komplekse produkter kun gennemføres af medarbejdere, som har gyldigt certifikat.



RAMMERNE FOR AFHOLDELSE AF PRØVEN

I bekendtgørelsen fremgår det, at prøver skal afholdes under forhold, der sikrer, at medarbejderen ikke kan modtage hjælp ved besvarelsen af prøven. Det betyder, at virksomheden skal sikre, at:

- det er den rigtige medarbejder, der gennemfører prøven
- prøven gennemføres i omgivelser, hvor medarbejdere ikke kan være i dialog med andre under prøven
- medarbejderen ved, at det ikke er tilladt at kommunikere med andre, herunder ChatGPT og andre AI- baserede sprogmodeller. Det gælder både skriftlig, mundtlig og virtuel kommunikation. Dog må medarbejderen bruge sin mobiltelefon/tablet til at tilgå prøven, da han skal logge på med sit MitID.

Så længe disse regler overholdes, er der ikke krav om en eksamensvagt i lokalet, hverken ved opstart eller under selve prøven.

Medarbejderen må gerne medbringe egne noter, bøger og have adgang til digital læring, men han må *ikke* medbringe skærmdumps af prøve eller træningsbane – eller andres materiale i form af skærmdumps.

For at minimere risikoen for snyd er FU som prøveudbyder forpligtet til at gennemføre en skærpet overvågning af prøvens gennemførsel og prøvens resultater. Det betyder blandt andet, at resultaterne fra prøver afholdt fra hjemmearbejdspladsen, sammenholdes med resultaterne fra prøver afholdt i virksomheden for at sikre, at resultaterne er sammenlignelige.

TRO OG LOVE-ERKLÆRING

Når medarbejderen starter sin prøve, skal han bekræfte sin identitet ved at indtaste sit MitID. Ved at indtaste sit MitID erklærer medarbejderen samtidig, at han overholder rammerne for afholdelse af prøven (se ovenfor).

SNYD

Hvis en medarbejder gribes i snyd eller forsøg på snyd ved at få oplysninger eller ved at hjælpe andre, bortvises medarbejderen fra prøven. Prøven tæller som et forsøg og prøveresultatet registreres som ikke-bestået. Det er op til virksomheden at beslutte, hvad konsekvenserne af snyd skal være i forhold til den enkelte medarbejder.

Virksomheden indberetter snyd til FU, der foretager de fornødne registreringer af prøveforsøget. FU indberetter om omfanget af snyd til Finanstilsynet.



PRAKTIK I FORBINDELSE MED AFHOLDELSE AF CERTIFICERINGSPRØVER

Virksomheden er ansvarlig for, at investeringsrådgivning om komplekse produkter kun gennemføres af medarbejdere, som har en gyldig certificering.

Det er virksomhedens ansvar at tilmelde medarbejdere til certificeringsprøven. Det gælder også ved ansættelse af nye medarbejdere, når medarbejdere kommer tilbage fra barsel, og når medarbejdere skifter job internt eller får flere produkter i sin produktportefølje.

Virksomheden kontakter FU for at få lagt de ønskede prøver og/eller portaler klar under deres organisation i VidenBarometer®. Herefter kan virksomheden tilmelde de ønskede medarbejdere i det ønskede tidsrum.

Medarbejderne har adgang til en træningsbane med ubegrænset antal forsøg. Træningsbanen giver medarbejderne indblik i behovet for læring. Resultatsiden på træningsbanen viser den samlede score og indeholder en målrettet individuel oversigt over læringsmålene bag de spørgsmål, som medarbejderen svarede forkert på.

Herefter kan leder og medarbejder planlægge eventuel uddannelse før selve certificeringsprøven. FU er også gerne behjælpelig, hvis træningsbanen giver anledning til behov for undervisning, og undervisning kan ske hos jer, online eller hos os.

RESULTATSIDE

Når medarbejderen har afsluttet en prøve, ser han resultatet af prøven. Resultatsiden indeholder en beskrivelse af kriterierne for at bestå og en beskrivelse af prøveresultatet.

Resultatsiden viser også læringsmålene bag de spørgsmål, medarbejderen svarede forkert på.

Endelig vil det fremgå, at hvis medarbejderen kontinuerligt skal opretholde sin certificering, skal hans certifikater fornyes hvert 3. år.

Medarbejderen har mulighed for at maile resultatsiden fx til sin leder eller sin uddannelsesansvarlige.

CERTIFIKAT

Certifikater er tilgængelige for medarbejderen i VidenBarometer®. FU opbevarer desuden certifikaterne elektronisk. HR har adgang til resultater via rapporter i VidenBarometer®.

IKKE BESTÅET PRØVE

Hvis prøven ikke er bestået, indeholder resultatsiden information om:



- At prøven ikke er bestået
- Hvor mange procent medarbejderen havde rigtigt og kriterierne for at bestå
- Hvordan medarbejderen skal forholde sig herfra
- At resultatet vil blive registreret i et register (hvis det er 3. og sidste forsøg) samt karantæne i 1 år
- Læringsmålene bag de spørgsmål, medarbejderen svarede forkert på.

HVAD GØR VIRKSOMHEDEN, HVIS EN MEDARBEJDER DUMPER?

Hvis en medarbejder dumper sit første forsøg, kan medarbejderen vende tilbage til træningsbanen for at træne noget mere og afdække behov for læring. FU anbefaler, at der mindst går en uge, inden medarbejderen går op til prøve nr. 2. Hvis en medarbejder dumper sit andet forsøg, bør virksomheden overveje at sætte ind med grundig læring. FU hjælper gerne med en målrettet læringsindsats.

Hvis en medarbejder dumper sit 3. forsøg, må han først tage prøven igen et år efter det seneste forsøg.

Det er virksomhedens ansvar at sikre, at investeringsrådgivning om komplekse produkter kun gennemføres af medarbejdere med en gyldig certificering.

GENCERTIFICERING EFTER TRE ÅR

Medarbejderen skal forny sin certificering hvert 3. år.

Hvis der kommer nye produkter i medarbejderens produktportefølje, skal medarbejderen bestå en prøve og dermed dokumentere, at han er kvalificeret til at rådgive sine kunder om disse produkter, *inden* han påbegynder rådgivning.

Ved gencertificering, der typisk vil ligge i god tid før udløb af den treårige periode, er der ligeledes tre forsøg.

Dumper medarbejderen alle tre forsøg, må vedkommende ikke længere yde investeringsrådgivning uanset udløbstidspunktet for det oprindelige certifikat.



FORBEREDELSE

Der er ikke krav om, at medarbejderen skal gennemgå et særligt uddannelsesforløb, inden han tager prøven. Det er op til virksomheden at vurdere, hvor meget uddannelse den enkelte medarbejder har brug for. Uddannelse kan for eksempel være kompendier, sidemandsoplæring eller kurser.

TRÆNINGSBANE

Uanset medarbejderens faglige niveau er det en god idé at gennemføre test på træningsbanen.

Spørgsmålene på træningsbanen matcher i stil og sværhedsgrad spørgsmålene i prøven. Når medarbejderen har gennemført en test på træningsbanen, får han en tilbagemelding på, om hans viden vurderes at være tilstrækkelig eller mangelfuld i forhold til at bestå den officielle certificeringsprøve. Medarbejderen får tilbagemelding på hvilke læringsmål, der ligger bag de spørgsmål, der ikke er svaret rigtigt på.

Træningsbanen er en god mulighed for at træne og afdække eventuelle uddannelsesbehov inden prøven.

Medarbejderen kan gennemføre testen på træningsbanen lige så mange gange, han ønsker. Da de læringsmål, testen er bygget op omkring, kan ses som en pensumliste, og da det enkelte spørgsmål kun omhandler en delmængde af pensum, kan medarbejderen med fordel gennemføre træningsbanen flere gange for at få en fornemmelse af variationerne under det enkelte læringsmål. Vær dog opmærksom på risikoen for udenadslære, hvor risikoen er, at træningsbanen ikke giver et reelt billede af medarbejderens viden. Som yderligere forberedelse til certificeringsprøven kan medarbejderen med fordel gennemgå relevante e-learning-kurser, kompendier, fysiske kurser eller anden uddannelse efter aftale med den uddannelsesansvarlige.

VEDLIGE HOLDE KOMPETENCER

Selv om medarbejderen kun skal bestå prøven hvert 3. år, kan det være en fordel med løbende opfølgninger på medarbejderens kompetencer.

Vedligeholdelse af de faglige kompetencer kan blandt andet ske med FU's kompendium målrettet certificering i komplekse investeringsprodukter. De kan også tilkøbes 1-1 undervisning.

SYGDOM

Hvis medarbejderen bliver syg under prøven og må afbryde, tæller prøven som et forsøg. Hvis resultatet af prøven er ikke-bestået, skal medarbejderen gennemføre et nyt forsøg.



IT-NEDBRUD

Hvis der opstår it-nedbrud under prøven, kan medarbejderen kontakte FU's Support. Medarbejderen i Support vurderer situationen og aftaler med medarbejderen, om der skal sættes et nyt prøveforsøg op. Den nye prøve omfatter alle spørgsmål, det vil sige, medarbejderen starter helt forfra.

Hvis medarbejderen ikke haft mulighed for at kontrollere it-nedbruddet, tæller prøven ikke som et forsøg.

SUPPORT

FU stiller et supportcenter til rådighed for brugersupport, og Support kan kontaktes på telefon: 8993 3333 eller mail: support@finansudd.dk

Hvis Supportcentret vurderer, at en henvendelse rækker ud over det daglige brugerorienterede supportbehov, henvises til muligheden for at rekvirere konsulentbistand eller til anden hjælp.

Supportcentret kan kontaktes i tidsrummet mandag til torsdag fra kl. 8.30-16.00 og fredag fra kl. 8.30-15.00 med undtagelse af overenskomstmæssige fridage samt dagene mellem jul og nytår.

SUPPLERENDE OPLYSNINGER

Supplerende informationer om certificeringen i komplekse investeringsprodukter findes på finansudd.dk

Rigtig god fornøjelse med certificeringen.

Med venlig hilsen
Finanssektorens Uddannelsescenter



BILAG 1: BESTÅELSESPROCENTER VED PRODUKTPRØVER – FORSKELLIGE SCENARIER:

Prøve A - Eksempel 1	Forsøg 1	Bestået produkt	Forsøg 2	Bestået produkt	Forsøg 3	Bestået produkt	Kommentarer
Prøve % rigtige	87,00						1. forsøg: Prøven er bestået med minimum 70 procent og alle produkter er minimum bestået minimum med 70 procent.
Bestået prøveblok?	Ja						
Produkt 1 % rigtige	90	Ja					
Produkt 2 % rigtige	90	Ja					
Produkt 3 % rigtige	70	Ja					
Produkt 4 % rigtige	90	Ja					
Produkt 5 % rigtige	70	Ja					
Produkt 6 % rigtige	90	Ja					



Prøve A - Eksempel 2	Forsøg 1	Bestået produkt	Forsøg 2	Bestået produkt	Forsøg 3	Bestået produkt	Kommentarer
Prøve % rigtige	62		87,00				1. forsøg: Prøve er ikke bestået (under 70 procent). Idet prøven samlet set ikke er bestået, er medarbejderen dumpet i alle produkter i prøven. Medarbejderen skal til omprøve i alle produkter. 2. forsøg: Prøven er bestået med minimum 70 procent og alle produkter med minimum 60 procent.
Bestået prøveblok?	Nej		Ja				
Produkt 1 % rigtige	59	Nej	90	Ja			
Produkt 2 % rigtige	45	Nej	90	Ja			
Produkt 3 % rigtige	67	Nej	70	Ja			
Produkt 4 % rigtige	73	Nej	90	Ja			
Produkt 5 % rigtige	62	Nej	70	Ja			
Produkt 6 % rigtige	63	Nej	90	Ja			



Prøve A - Eksempel 3	Forsøg 1	Bestået produkt	Forsøg 2	Bestået produkt	Forsøg 3	Bestået produkt	Kommentarer
Prøve % rigtige	60,00		80		55,00		1. forsøg: Prøven er ikke bestået (under 70 procent). I det prøven samlet set ikke er bestået, er medarbejderen dumpet i alle produkter i prøven. Medarbejderen skal til omprøve i alle produkter. 2. forsøg: Prøven er bestået, men der er et enkelt produkt, som ikke er bestået. Medarbejderen skal tilmeldes omprøve i det produkt, han ikke har bestået (under 70 procent). Det er ikke muligt at tilmelde medarbejderen til hele prøven igen – kun til det produkt, han ikke er bestået. 3. forsøg: Prøven er ikke bestået. Prøven skal bestås med 70 procent. Konsekvens: Der må tidligst tages omprøve i produkt nr. 5 et år efter seneste prøve.
Bestået prøveblok?	Nej		Ja		Nej		
Produkt 1 % rigtige	60	Nej	70	Ja			
Produkt 2 % rigtige	60	Nej	70	Ja			
Produkt 3 % rigtige	60	Nej	80	Ja			
Produkt 4 % rigtige	60	Nej	90	Ja			
Produkt 5 % rigtige	60	Nej	50	Nej	55	Nej	
Produkt 6 % rigtige	60	Nej	90	Ja			



Prøve A - Eksempel 4	Forsøg 1	Bestået produkt	Forsøg 2	Bestået produkt	Forsøg 3	Bestået produkt	Kommentarer
Prøve % rigtige	82		62,50		60,00		1. forsøg: Prøven er bestået. Produkt 3 og 5 er ikke bestået, og medarbejderen skal tilmeldes en omprøve, hvor produkt 3 og 5 indgår. 2. forsøg: Prøven er samlet set ikke bestået. Derfor skal begge produkter videre til 3. forsøg uanset, at produkt 3 er over 70 procent. I 3. forsøg består prøven ikke med minimum 70 procent. Omprøves kan tidligst tages 1 år efter 3. forsøg.
Bestået prøveblok?	Ja		Nej		Nej		
Produkt 1 % rigtige	90	Ja					
Produkt 2 % rigtige	90	Ja					
Produkt 3 % rigtige	60	Nej	70	Nej	60	Nej	
Produkt 4 % rigtige	90	Ja					
Produkt 5 % rigtige	60	Nej	55	Nej	60	Nej	
Produkt 6 % rigtige	90	Ja					



Prøve A - Eksempel 5	Forsøg 1	Bestået produkt	Forsøg 2	Bestået produkt	Forsøg 3	Bestået produkt	Kommentarer
Prøve % rigtige	82		62,50		77,50		1. forsøg og 2. forsøg: Er lig beskrivelsen i eksempel 4. 3. forsøg: Prøven består samlet set, men medarbejderen har ikke bestået produkt 5 (under 70 procent). Omprøve i produkt 5 kan tidligst tages et år efter 3. forsøg.
Bestået prøveblok?	Ja		Nej		Ja		
Produkt 1 % rigtige	90	Ja					
Produkt 2 % rigtige	90	Ja					
Produkt 3 % rigtige	60	Nej	70	Nej	90	Ja	
Produkt 4 % rigtige	90	Ja					
Produkt 5 % rigtige	60	Nej	55	Nej	65	Nej	
Produkt 6 % rigtige	90	Ja					



Prøve A - Eksempel 5	Forsøg 1	Bestået produkt	Forsøg 2	Bestået produkt	Forsøg 3	Bestået produkt	Kommentarer
Prøve % rigtige	76,67		72,50		70,00		1. forsøg: Prøven er bestået. Produkt 3 og 5 er ikke bestået (under 70 procent). 2. forsøg: Prøven er bestået. Produkt 3 er bestået. Det er produkt 5 ikke (under 70 procent) og skal videre til omprøve. 3. forsøg: Prøven er bestået, da produktet/prøven består med 70 procent.
Bestået prøveblok?	Ja		Ja		Nej		
Produkt 1 % rigtige	90	Ja					
Produkt 2 % rigtige	90	Ja					
Produkt 3 % rigtige	50	Nej	90	Ja			
Produkt 4 % rigtige	90	Ja					
Produkt 5 % rigtige	50	Nej	55	Nej	70	Ja	
Produkt 6 % rigtige	90	Ja					