



**ARBITRAGEREGLEMENT**

## **Artikel 1: Definities**

De in dit reglement voorkomende begrippen hebben de betekenis als daaraan toegekend in de Statuten en de Reglementen van DSI en voorts de navolgende:

### **Arbitragecommissie:**

de leden als bedoeld in artikel 3, de secretaris(sen) als bedoeld in artikel 4 en degenen die bij een Geschil kunnen worden ingezet.

### **Kamer:**

de leden van de Arbitragecommissie die een bepaald geschil behandelen en daarover beslissen.

### **Deskundige:**

hij die ruime ervaring heeft op het gebied van de praktijk van de effectenhandel, respectievelijk van de gebruikte systemen, respectievelijk op het gebied van de wetgeving, andere (overheids-) voorschriften en reglementen welke van toepassing zijn op het beleggen in effecten, de handel en de afwikkeling daarvan.

### **Directie**

de algemeen directeur van DSI.

### **Effectenhandel:**

beleggen in effecten, de handel in effecten en de afwikkeling daarvan.

### **Gereguleerde markt:**

een markt als bedoeld in artikel 1 punt 13 van de Richtlijn 93/22/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 10 mei 1993 betreffende het verrichten van diensten op het gebied van beleggingen in effecten.

### **Geschil:**

geschil als bedoeld in artikel 2 van dit reglement.

### **Member:**

een instelling die in een bepaalde functie is toegelaten tot een gereguleerde markt of een centraal clearing instituut.

### **Professional:**

een partij die beroeps- of bedrijfsmatig actief is in de Effectenhandel.

### **Verweerder:**

diegene, tegen wie een Verzoeker een Geschil aanhangig heeft gemaakt.

### **Verzoeker:**

diegene, die een Geschil aanhangig maakt.

### **Voorzitter:**

de voorzitter van de Arbitragecommissie.

## **Artikel 2: Toepassingsgebied**

- 2.1 De Arbitragecommissie is belast met de behandeling en de beslissing, in de vorm van hetzij een arbitraal vonnis hetzij in de vorm van een bindend advies, van geschillen van beroeps- of bedrijfsmatige aard inzake de effectenhandel tussen een Verzoeker enerzijds en een Verweerder anderzijds, die zich naar het oordeel van de Arbitragecommissie lenen voor beslechting binnen betrekkelijk korte en afzienbare tijd, waaronder geschillen verband houdende met of voortvloeiende uit:

## DSI ARBITRAGE REGLEMENT

- 2.1.1 de clearing en settlement van effectentransacties op een gereguleerde markt;
- 2.1.2 maatregelen en besluiten van de houder van een gereguleerde markt;
- 2.1.3 de toelating van een Member, schorsing of beëindiging als Member op een gereguleerde markt;
- 2.1.4 de ter beschikkingstelling van informatie- of communicatieapparatuur of programmatuur door een gereguleerde markt of een Member aan een Member of aan een derde, voor zover deze geschillen voortvloeien hetzij uit tussen partijen geldende overeenkomsten en reglementen hetzij uit een door een der partijen gestelde onrechtmatige daad van de andere partij en voor zover door partijen aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:
  - 2.1.5 tenminste een van beide partijen is Deelnemer van DSI;
  - 2.1.6 door beide partijen is een door DSI opgesteld formulier ondertekend waarin tenminste zijn opgenomen:
    - 2.1.6.1 de namen en adressen van partijen;
    - 2.1.6.2 een omschrijving van het geschil inhoudende, indien van toepassing, het bedrag van de vordering en de gronden waarop de vordering is gebaseerd;
    - 2.1.6.3 de verklaring van partijen dat zij het geschil onderwerpen aan arbitrage door tussenkomst van het DSI, overeenkomstig de door DSI opgestelde regels dan wel de verklaring van partijen dat zij het geschil onderwerpen aan bindend advies door tussenkomst van het DSI, overeenkomstig de door DSI opgestelde regels;
    - 2.1.6.4 de verklaring dat partijen DSI en de Arbitragecommissie vrijwaren tegen alle aanspraken van derden samenhangende met of voortvloeiende uit de behandeling van het geschil tussen partijen en zij de met het vorige punt samenhangende kosten aan DSI of de Arbitragecommissie zullen vergoeden;
    - 2.1.6.5 de verklaring van partijen dat een door DSI vast te stellen bedrag als voorschot op de kosten van DSI en de Arbitragecommissie is overgeboekt op een door DSI te noemen rekening en dat alle door de Arbitragecommissie vastgestelde kosten van DSI of de Arbitragecommissie op eerste verzoek van de Arbitragecommissie zullen worden voldaan.

### **Artikel 3: Benoembaarheid en benoeming Arbiters**

- 3.1 De Arbitragecommissie bestaat uit ten minste tien personen, te weten de Voorzitter, de plaatsvervangend Voorzitter en tenminste acht overige leden.
- 3.2 De Voorzitter en de plaatsvervangend Voorzitter moeten voldoen aan de eisen voor benoembaarheid tot rechterlijk ambtenaar.
- 3.3 De overige leden van de Arbitragecommissie dienen Deskundigen te zijn.
- 3.4 De President van de rechtbank te Amsterdam benoemt de Voorzitter en plaatsvervangend Voorzitter op verzoek en voordracht van de Directie. De Directie doet haar verzoek en voordracht na overleg met de Voorzitter (tenzij het de Voorzitter zelf betreft), het Bestuur en de AFM gehoord.

## DSI ARBITRAGE REGLEMENT

- 3.5 De President van de rechtbank te Amsterdam kan de Voorzitter en de plaatsvervangend Voorzitter op verzoek van de Directie, het Bestuur gehoord, om gewichtige redenen tussentijds ontslaan. De Directie doet haar verzoek na overleg met de Voorzitter, tenzij het verzoek de Voorzitter betreft.
- 3.6 Benoeming van de overige leden vindt plaats door de Directie na overleg met de Voorzitter en het Bestuur gehoord.
- 3.7 Werknemers en leden van de directie van DSI kunnen geen deel uitmaken van de Arbitragecommissie.
- 3.8 Het lidmaatschap van de Arbitragecommissie is onverenigbaar met dat van de DSI Commissie van Beroep.
- 3.9 Elke benoeming is voor de tijd van drie jaren. Een lid kan maximaal 4 maal worden benoemd.
- 3.10 Indien tussentijds een vacature ontstaat, zal daarin overeenkomstig het bepaalde in dit artikel binnen een termijn van zes maanden worden voorzien. Hij die benoemd is ter vervulling van een tussentijds opengevallen plaats treedt af op het tijdstip waarop degene, in wiens plaats hij is benoemd, had moeten aftreden.
- 3.11 Degene die de leeftijd van 70 jaren heeft bereikt, komt niet voor benoeming of herbenoeming in aanmerking. Een lid treedt af uiterlijk op de laatste dag van het jaar waarin hij de leeftijd van 70 jaren bereikt. Een lid dat om deze reden aftreedt is telkens voor de duur van een jaar herbenoembaar door de Directie, het Bestuur gehoord.
- 3.12 Het lid van de Arbitragecommissie dat ingevolge het vorige lid niet kan worden herbenoemd, behoudt niettemin zijn functie met betrekking tot geschillen aan de behandeling waarvan hij heeft deelgenomen maar waarover op het tijdstip van zijn aftreden nog niet is beslist.
- 3.13 Bij afwezigheid of ontstentenis van de Voorzitter treedt de plaatsvervangend Voorzitter op als Voorzitter. Bij afwezigheid en ontstentenis van zowel de Voorzitter als de plaatsvervangend Voorzitter wijst de Kamer uit haar midden een fungerend Voorzitter aan die niet behoeft te voldoen aan de benoembaarheidsvoorwaarden voor de Voorzitter. Ingeval de afwezigheid of ontstentenis langer duurt dan twee maanden benoemt de Directie met inachtneming van het bepaalde in dit artikel een Voorzitter en een plaatsvervangend Voorzitter voor de duur van de afwezigheid of ontstentenis.

### **Artikel 4: Secretaris**

- 4.1 De Directie benoemt, na overleg met de Voorzitter, een secretaris en, zo nodig, een plaatsvervangend secretaris. De secretaris dient bevoegd te zijn de titel 'meester in de rechten' te voeren.
- 4.2 De Directie kan, de Voorzitter en het Bestuur gehoord, de (plaatsvervangend) secretaris ontslaan.

### **Artikel 5: Aanhangig maken geschil**

- 5.1 Een Geschil wordt door de Verzoeker per aangetekende brief voorgelegd aan de Arbitragecommissie ter behandeling en beslissing onder bijvoeging van het in artikel 2 bedoelde formulier.

## DSI ARBITRAGE REGLEMENT

- 5.2 Indien het verzoekschrift niet wordt ingediend met inachtneming van het eerste lid van dit artikel kan de secretaris, na overleg met de Voorzitter, de Verzoeker in de gelegenheid stellen hiervoor alsnog zorg te dragen, binnen een door de secretaris, na overleg met de Voorzitter, te bepalen uiterste termijn.
- 5.3 Een verzoekschrift dat, al dan niet na toepassing van het tweede lid, niet of niet volledig voldoet aan het bepaalde in lid 1 van dit artikel en artikel 2, kan door de Arbitragecommissie buiten behandeling worden gelaten. De Arbitragecommissie kan eveneens afzien van het in behandeling nemen van een Geschil vanwege de aard van het geschil of de omstandigheden van het geval.
- 5.4 De secretaris stelt de partijen schriftelijk in kennis van het in behandeling nemen van het Geschil onder toezending van een afschrift van het verzoekschrift en de overige door de Verzoeker aan de Kamer overgelegde bescheiden aan de Verweerder.
- 5.5 De Verweerder kan binnen een maand na de kennisgeving als bedoeld in het voorgaande lid schriftelijk reageren op het verzoekschrift en de overige door de Verzoeker overgelegde bescheiden, alsmede op de zaak betrekking hebbende bescheiden overleggen. De secretaris zendt de Verzoeker afschrift van de reactie van de Verweerder en van de door de Verweerder overgelegde bescheiden.
- 5.6 De secretaris kan na overleg met de Voorzitter de termijn als bedoeld in het voorgaande lid op gemotiveerd verzoek van de Verweerder verlengen. Tegen het gebruik van de in dit lid bedoelde bevoegdheid van de Voorzitter staat geen zelfstandig rechtsmiddel open.
- 5.7 De Voorzitter is bevoegd de procedurevoorschriften van dit reglement waar nodig uit te leggen en aan te vullen. Tegen het gebruik van deze bevoegdheid door de Voorzitter staat geen zelfstandig rechtsmiddel open.

### **Artikel 6: Samenstelling Kamer**

- 6.1 Voor de behandeling van een Geschil wordt door de Voorzitter een Kamer samengesteld.
- 6.2 Aan de behandeling van een Geschil nemen een, drie of vijf leden deel, onder wie de Voorzitter of de plaatsvervangend Voorzitter. De Voorzitter wijst de overige leden aan, die aan de behandeling zullen deelnemen. Partijen kunnen in het formulier als bedoeld in artikel 2 lid 2 sub 2 hun voorkeur aangeven voor het gewenste aantal leden van de Kamer
- 6.3 De Voorzitter neemt bij de keuze en aanwijzing van de leden die aan de behandeling van een Geschil deelnemen, de aard van het Geschil in aanmerking.
- 6.4 De secretaris stelt de partijen schriftelijk in kennis van de samenstelling van de Kamer welke het Geschil behandelt.

### **Artikel 7: Wraking**

- 7.1 Ieder der partijen is gedurende tien dagen na de datum van de kennisgeving bedoeld in het vorige artikel bevoegd de Kamer per aangetekende brief, onder opgave van redenen, met afschrift aan de andere partij, mede te delen dat hij één of meer van de leden van de Kamer wenst te wraken.
- 7.2 Een lid van de Kamer kan worden gewraakt op grond dat er te zijnen aanzien feiten of omstandigheden bestaan waardoor twijfel kan bestaan over zijn onpartijdigheid in de aan het oordeel van de Kamer onderworpen zaak.

## DSI ARBITRAGE REGLEMENT

- 7.3 Een lid kan zich verschonen. Een lid van de Kamer verschoont zich in ieder geval wanneer twijfel kan bestaan aan zijn onpartijdigheid of onafhankelijkheid en voorts indien bij het Geschil partijen zijn betrokken aan wie hij in de periode waarop het beroep betrekking heeft in enigerlei functie verbonden is, dan wel in de drie daaraan voorafgaande jaren in enigerlei functie verbonden is geweest.
- 7.4 De Voorzitter beslist binnen 4 weken op het verzoek tot wraking met dien verstande dat indien de wraking zich tegen de Voorzitter richt de plaatsvervangend voorzitter beslist. Tegen deze beslissing staat geen zelfstandig rechtsmiddel open.
- 7.5 De secretaris deelt de beslissing op het verzoek tot wraking aan ieder der partijen mede en, indien van toepassing, de naam van degene, die de plaats van de gewraakte in de Kamer zal innemen.

### **Artikel 8: Gedingvoering**

- 8.1 De Kamer behandelt het Geschil in een zitting, tijdens welke ieder der partijen bij het Geschil in de gelegenheid wordt gesteld zijn standpunt toe te lichten. De Kamer stelt partijen tevoren schriftelijk op de hoogte van de datum, het tijdstip en de plaats van deze zitting.
- 8.2 Iedere partij kan zich desgewenst doen vertegenwoordigen door een gemachtigde of doen bijstaan door een juridisch raadsman, die het recht heeft in de zitting als bedoeld in het eerste lid namens die partij het woord te voeren.
- 8.3 Iedere partij, die ter zitting van de Kamer een getuige of deskundige wenst te doen horen, dient dit vooraf binnen een daartoe door de Kamer gestelde termijn schriftelijk aan de Kamer kenbaar te maken. Indien de Kamer het verzoek honoreert, zal zij dienaangaande beide partijen vóór de zitting schriftelijk op de hoogte stellen.

### **Artikel 9: Inlichtingen, Getuigen en Deskundigen**

- 9.1 De Kamer kan van partijen alle inlichtingen verlangen, die zij nodig acht. De Kamer kan ook getuigen en deskundigen horen en het medebrengen van boeken en bescheiden gelasten, alsmede een onderzoek verlangen van boeken, bescheiden en systemen van partijen door een door haar daartoe aan te wijzen registeraccountant of Deskundige.
- 9.2 De Kamer maakt van stukken en mondelinge verklaringen slechts gebruik voor zover zij op door haar te bepalen wijze partijen in de gelegenheid heeft gesteld van die stukken kennis te nemen en het afleggen van mondelinge verklaringen bij te wonen.
- 9.3 Het staat de Kamer vrij aan het niet voldoen aan enig verlangen als bedoeld in het eerste lid de gevolgtrekkingen te verbinden, die haar geraden voorkomen.

### **Artikel 10: Uitspraak**

- 10.1 Zo spoedig mogelijk doch uiterlijk drie maanden nadat de Kamer haar onderzoek naar aanleiding van het Geschil heeft voltooid, neemt zij met meerderheid van stemmen een beslissing.
- 10.2 De leden van de Kamer oordelen als goede mannen naar billijkheid en op de grondslagen van het Nederlands recht respectievelijk op de grondslagen van het op de rechtsverhouding toepasselijke andere recht.

## DSI ARBITRAGE REGLEMENT

- 10.3 De Kamer geeft haar uitspraak hetzij in de vorm van een arbitraal vonnis hetzij in de vorm van een bindend advies.
- 10.4 De Kamer kan een Partij veroordelen in de kosten van de wederpartij.
- 10.5 De beslissing van de Kamer, die wordt gemotiveerd en schriftelijk vastgelegd, vermeldt dat zij tot stand is gekomen met inachtneming van de bepalingen van dit reglement. Zij vermeldt voorts de namen en de woonplaatsen van de betrokken partijen, de datum waarop de beslissing is gegeven, de namen van de leden van de Kamer die haar heeft gegeven en van de secretaris en wordt door de Voorzitter en de secretaris ondertekend.
- 10.6 Bij haar uitspraak maakt de Kamer aan partijen bekend de kosten die zij aan de Kamer voor de behandeling van het Geschil verschuldigd zijn geworden.

### **Artikel 11: Afschrift beslissing**

- 11.1 Een afschrift van de beslissing wordt door de secretaris per aangetekende post aan iedere partij toegezonden.
- 11.2 Indien de beslissing een arbitraal vonnis behelst wordt door de secretaris het origineel van een geheel of gedeeltelijk eindvonnis nedergelegd ter griffie van de rechtbank te Amsterdam.

### **Artikel 12: Beroep**

- 12.1 Hoger beroep staat slechts open voor partijen indien zij dit tevoren uitdrukkelijk schriftelijk zijn overeengekomen. In dat geval staat gedurende een maand na dagtekening van de beslissing van de Kamer beroep open bij de Commissie van Beroep DSI overeenkomstig het Reglement van Beroep.
- 12.2 Gedurende de beroepstermijn van een maand en, indien tijdig beroep is ingesteld hangende de beroepsprocedure, zijn partijen niet gehouden tot nakoming van de uitspraak van de Kamer.

### **Artikel 13: Geheimhouding**

- 13.1 De leden van de Arbitragecommissie, de secretaris(sen) en diegenen die bij een geschil kunnen worden ingezet zijn, ook na beëindiging van hun functie, verplicht tot geheimhouding van alle informatie en gegevens die hen in verband met de behandeling van een Geschil zijn verstrekt en van de beraadslagingen van de Arbitragecommissie.

### **Artikel 14: Wijzigingen**

Wijzigingen van dit reglement kunnen worden doorgevoerd door de Directie na goedkeuring door het Bestuur. Dit reglement is goedgekeurd door het Bestuur in haar vergadering van 13 december 2002 en ingevoerd op 1 mei 2003.