

Uitspraak GCD nr. 35 d.d. 28-02-2002

afwijzing registratie senior beleggingsadviseur

BESLISSING VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE DSI

inzake het beroep ingesteld door geregistreerde X (Appellant), werkzaam bij Bank Y. , tegen DSI

(DSI GC 01-35)

De procedure

Het DSI heeft bij brief van 30 oktober 2001 aan Appellant meegedeeld dat diens verzoek tot registratie in het DSI-register II-B (senior beleggingsadviseur) is afgewezen.

Hiertegen heeft Appellant op 19 november 2001 beroep ingesteld. De Commissie heeft het beroep in behandeling genomen.

Het DSI heeft op 20 december 2001 schriftelijk verweer gevoerd. Partijen hebben het dossier van de correspondentie voorafgaand aan de beslissing van 30 oktober 2001 overgelegd.

De Commissie heeft partijen opgeroepen om voor haar te verschijnen teneinde zonodig hun standpunten nader toe te lichten en vragen van de Commissie te beantwoorden.

De zaak is behandeld op de zitting van 11 januari 2002. Appellant is niet ter zitting verschenen. Namens het DSI was Mr F.B. Demenint aanwezig.

Onderwerp van het beroep

Appellant stelt in zijn beroepschrift van 19 november 2001 dat zijn studie aan de Vrije Universiteit specifiek gericht is geweest op het bank- en effectenbedrijf en dat de modules overeenkomstig de opleidingsvereisten zijn die door DSI gesteld worden aan een senior beleggingsadviseur. Appellant stuurt een specificatie mee van de VU: CFA als onderdeel van Kosten- en Winstvraagstukken I en Monetaire en Bancaire vraagstukken).

Tevens wijst appellant op de stages die hij heeft gelopen tijdens zijn studie en het continue professioneel bezig zijn in het beleggingsvak. Tot slot wijst hij op diverse specifieke diploma's en bijscholing bij de NASD en de SFA.

Op grond van het bovenstaande meent appellant in aanmerking te komen voor registratie als senior beleggingsadviseur.

Het verweer

Het DSI heeft daartegenover in het verweerschrift het volgende aangevoerd.

- Appellant heeft geen geaccrediteerde opleiding afgerond die vereist is voor opname in het register voor senior beleggingsadviseur.
- De universitaire opleiding die appellant heeft gevolgd geeft toelating tot register II-A (beleggingsadviseur).
- Appellant stelt dat CFA level 1 onderdeel uitmaakt van deze opleiding. Appellant heeft echter niet aannemelijk weten te maken dat dat inderdaad zo is. Navraag bij de VU heeft dat ook niet kunnen bevestigen, het is ook niet gebleken uit de stukken, die appellant aan DSI heeft overhandigd.
- Registratie en bijscholing bij de NASD en SFA verlenen vrijstelling voor de toelatingscriteria voor registratie in II-A, geen vrijstelling voor registratie in IIB.

De zitting

De heer Demenint herhaalt de stellingen van het DSI uit het verweerschrift en noemt met name het feit dat de VU niet heeft kunnen bevestigen dat CFA onderdeel is van de opleiding 'Bedrijfskunde van de Financiële sector'.

De beoordeling van het beroep

Uit de stukken en verklaringen voorzover erkend of onvoldoende betwist is het volgende komen vast te staan.

Appellant is sedert 30 oktober 2001 geregistreerd als beleggingsadviseur in DSI register II-A. Zijn verzoek om geregistreerd te worden als senior beleggingsadviseur in register II-B is door DSI afgewezen. Appellant heeft tegen die beschikking van 30 oktober 2001 tijdig beroep ingesteld.

De toelatingscriteria voor registratie in register II-B zoals opgenomen in het DSI Registratie handboek en gepubliceerd op de website van DSI luiden:

De DSI Senior Beleggingsadviseur dient, in aanvulling op de opleidingsvereisten voor de DSI Beleggingsadviseur, één van de volgende opleidingen te hebben voltooid:

 NIBE-SVV-trainingen Analyse Aandelen Portefeuille én Analyse Vastrentende Waarden en minimaal één van de volgende NIBE-SVVtrainingen:

- Technische Analyse;
- Opties
- Futures

 Kluwer Opleiding tot Beleggingsadviseur;

 Senior Beleggingsadviseur Hogeschool Brabant;

 Twee van de vier VBA-modules (IBO of VU);

 CFA level 1 of ander buitenlands equivalent;

 Een door DSI geaccrediteerde, vergelijkbare incompany opleiding.

Voorts dient hij recente, relevante werkervaring te hebben van ten minste drie jaar.

De toelatingscriteria voor registratie in register II-A luiden:

De DSI Beleggingsadviseur dient één van de volgende opleidingen met succes te hebben voltooid:

- NIBE-SVV Effectenbedrijf én NIBE-SVV Beleggingsadvisering;
- Rabo Beleggingsadviespraktijk II, incl. de modules 'Derivaten voor specialisten' en 'Beleggingsfondsen';
- De opleiding tot Effectenspecialist van de EOA;
- Relevante academische opleiding met financiering en belegging.

Voorts dient hij recente, relevante werkervaring te hebben van ten minste één jaar. Een relevante FSA- of NASD-registratie geeft vrijstelling voor de opleidingsvereisten.

Appellant voldoet niet aan de eisen voor II-B, althans niet aan de opleidingseisen. Tussen partijen is in confesso dat hij wel voldoet aan de ervaringseis voor II-B.

Appellant heeft de universitaire opleiding 'Bedrijfskunde van de financiële sector' met goed gevolg voltooid. Daarom is hij toegelaten tot register II-A. Appellant stelt dat van zijn studie deel heeft uitgemaakt het zogenaamde 'CFA level I'. Daargelaten of zulks, indien het juist zou zijn, inderdaad toelating zou verschaffen tot het B-register – één element van de vereiste opleiding voor het A-register zou dan dubbel geteld worden – is de Commissie niet gebleken dat die stelling van Appellant waar is. Appellant heeft het niet aangetoond. DSI heeft het onderzocht doch heeft ook de juistheid van Appellants stelling niet kunnen vaststellen.

Tenslotte heeft Appellant nog bepleit dat zijn registraties bij NASD en SFA met zekere bijscholing op een of andere manier mee zouden moeten wegen. Die elementen evenwel, zijn volgens de vaststaande registratievereisten wel relevant voor opname in het A-register – waar Appellant al is geregistreerd – maar niet voor het B-register.

Geconcludeerd moet dan ook worden dat DSI terecht het verzoek tot opname in het register voor Senior Beleggingsadviseur heeft geweigerd. Het beroep kan derhalve niet slagen.

De beslissing

De Geschillencommissie DSI wijst het beroep af.

Deze beslissing is tot stand gekomen met inachtneming van het reglement voor de Geschillencommissie DSI en is gewezen door Mr C.J.B. Ebeling (voorzitter), Mr P.M. Wortel, Mr N.W. Zwikker (leden van de Com-mis-sie) en Mr M.L. Laumen (secretaris), en getekend op 28 februari 2002.