

The logo consists of the letters 'DSi' in a white, sans-serif font. The 'D' and 'S' are connected, and the 'i' has a dot. The logo is centered within a large, bright blue circle. The background of the entire page is a dark blue field filled with a pattern of overlapping circles in various shades of blue and teal, creating a bokeh-like effect.

DSi

**Jaarverslag
2015**

Inhoud

Het jaar van de omslag	6
Certificering: Steeds belangrijker, minder vrijblijvend	8
Recordjaar voor DSI Screening	10
Tucht: Aantal zaken stabiel	12
Het jaar in beeld	14
Verkorte jaarrekening	16
Bestuur & commissies 2015	18

**van
trans
parantie**

naar

**ver
trouwen.**

Het jaar van de omslag

In meerdere opzichten was 2015 het jaar van de omslag voor DSI.

Voor onze Screening-afdeling was 2015 een recordjaar. In de voorgaande jaren vertoonde onze pre-employment screening in aantallen een licht dalende lijn. Dat kwam vooral door een krimpende markt en de opkomst van veel commerciële partijen op dit vlak. Geholpen door de aantrekkende economie maar vooral ook door in te zetten op innovatie, kwaliteit, gemak en veiligheid, hetgeen nieuwe klanten aantrok, vertoonde het aantal screenings in 2015 een sterke stijging van maar liefst 57%. In het jaar 2016 zullen wij screening blijven doorontwikkelen om zo de functie van poortwachter voor de financiële sector te blijven vervullen.

Ook het tuchtrecht was nadrukkelijk in ontwikkeling. Zo ondersteunt DSI sinds 1 april 2015 de stichting Tuchtrecht Banken. Door deze bijkomende taak bouwt DSI meer expertise op omtrent gedrag en integriteit in de financiële sector. Voor een verslag over de tuchtpraktijk van DSI verwijs ik naar het artikel van collega Mark van der Lecq.

De Periodieke Toets maakte in 2015 de tongen los. Met de Periodieke Toets beoogt DSI een belangrijke omslag: het beter aantoonbaar maken van de vereiste vakbekwaamheid dan voorheen. En vooral de slag maken naar de nieuwe wereld van het beleggingsadvies met sterke nadruk op onder andere de klantinventarisatiefase.

De gouden combinatie tussen kennis, vaardigheden en integriteit is daarbij in een nieuw jasje gestoken. Als keurmerk horen daar vervolgens ook keuzes bij, zoals de beëindiging van een groot aantal registraties van hen die niet (meer) aan de eisen konden of wilden voldoen.

ESMA

In 2015 werd duidelijk dat via de European Securities & Markets Authority (ESMA) de nationale toezichthouders gedwongen zullen worden om de vakbekwaamheidsnormen op Europees niveau te toetsen en te borgen. Gesteund door onze vernieuwde periodieke toetsing die al exact in de goede richting zit, zal dat voor zelfregulering en daarmee ook voor DSI wellicht een vernieuwde positionering gaan betekenen. Dit proces zal zich in 2016 verder uitkristalliseren en het al eerder aangekondigde vernieuwde registerbouwwerk belangrijk gaan beïnvloeden. Daarmee zal DSI met haar registraties dus blijven staan voor het voldoen aan de (wettelijke) normen.

Omslag

Dit jaarverslag over 2015 verschijnt in onze nieuwe huisstijl, waarvoor de basis en benodigde beslissingen in 2015 gelegd zijn. Eigenlijk geven de nieuwe huisstijl en de nieuwe pay-off de rode lijn aan. Want alle omslagen dienen maar één doel: vertrouwen creëren.

Vertrouwen dat de vakbekwaamheid en integriteit snor zitten. Vertrouwen dat wij ingrijpen via ons tuchtrecht als dat toch nog nodig is. En vertrouwen dat zij die niet thuis horen in de sector er door onze screening (voorlopig) niet meer in komen.

Hier begint vertrouwen

De nieuwe huiskleur blauw is de kleur van betrouwbaarheid. De nieuwe pay-off zegt het allemaal: DSI, hier begint vertrouwen. Wij hopen dat u zich samen met ons wilt inzetten voor het afstand nemen van de low trust society. Een mooi streven voor 2016.

Jerry Brouwer,
Directeur



Steeds belangrijker, minder vrijblijvend

Het afgelopen jaar stond voor veel gecertificeerden in het teken van deelname aan de periodieke toetsprogramma's van DSI. Het succesvol afronden hiervan was een voorwaarde om de DSI-certificering te behouden.

In 2015 namen duizenden DSI-gecertificeerden aan een toetsprogramma deel. De inhoud en de opzet zijn per register bepaald in samenspraak met de Functiecommissies, bestaande uit professionals die zelf in het vak werkzaam zijn. Vervolgens heeft de DSI Accreditatiecommissie de toetsprogramma's bekrachtigd.

Omslag in periodieke toetsing

De toetsprogramma's werden dit keer anders ingestoken dan voorheen; een omslag voor alle gecertificeerden. De toetsen kregen een minder vrijblijvend karakter doordat deze op een toetslocatie werden afgenomen, de opzet (toetsmethodiek en voorbereiding) werd gewijzigd en voor de gecertificeerden met retail-klantcontact werd de toets bovendien uitgebreid. Zij werden – naast integriteit – ook op kennis en vaardigheden getoetst.

Vanzelfsprekend was deze nieuwe aanpak voor iedereen wennen, ook voor DSI. Het leverde zowel discussie op als begrip en waardering voor de aangescherpte eisen voor een DSI-certificering. Door middel van enquêtes zijn gecertificeerden om feedback gevraagd. De opmerkingen en suggesties worden uiteraard ter harte genomen en bij de ontwikkeling van toekomstige toetsprogramma's betrokken.

Gecertificeerden die niet tijdig slaagden voor de toets verloren hun DSI-certificering. In 2015 werden 660 registraties van DSI Beleggingsadviseurs, Vermogensbeheerders en Financieel Adviseurs beëindigd. Het overgrote deel van deze personen besloot niet deel te nemen aan het toetsprogramma omdat hun werkzaamheden inmiddels substantieel gewijzigd waren als gevolg van de ingrijpende veranderingen in de markt. Het feit dat de lat nu hoger gelegd is en naast integriteit ook kennis en vaardigheden getoetst worden, heeft verdere rationalisatie van de registers afgedwongen.

Voorsorteren op wettelijke eisen betreft vakbekwaamheid

Het kunnen aantonen van vakbekwaamheid wordt steeds belangrijker en minder vrijblijvend. Aan deze tendens gaf DSI gevolg door het toetsprogramma voor adviseurs en vermogensbeheerders met retail-klantcontact op verzoek van de sector te verzwaren en te verbreden.

In 2013 – ten tijde van de start van dit nieuwe toetsingsprogramma – stelde toezichthouder Autoriteit Financiële Markten vast dat de kwaliteit van beleggingsdienstverlening en vermogensbeheer onvoldoende was, met name waar het de vaardigheden betrof om het klantbelang goed te dienen.

Het DSI-toetsprogramma besteedt nadrukkelijk aandacht aan onder andere de klantinventarisatie en het kunnen aantonen van de vereiste adviesvaardigheden: precies de zwakke punten waar de AFM in rapportages op wijst.

Ook de Europese markttoezichthouder ESMA (European Securities and Markets Authority) richt haar pijlen op de vakbekwaamheid in de beleggingssector. De ESMA heeft in 2015 een EU-richtlijn gepubliceerd die verdergaande eisen stelt aan het kunnen aantonen (door werkgevers) van de vakbekwaamheid van beleggingsprofessionals. Deze richtlijn zal naar verwachting per 2018 in de gehele Europese Unie, en dus ook in Nederland, effectief worden.

DSI-gecertificeerden die de DSI-toetsen op het gebied van kennis, vaardigheden en integriteit hebben behaald, hebben naar verwachting goed voorgesorteerd op deze belangrijke ontwikkelingen.

Certificering



Jorine Berends,
Manager
Certificering &
Plaatsvervangend
directeur

Recordjaar voor DSI Screening

DSI Screening beleefde een recordjaar; nooit werden zoveel screenings uitgevoerd. Het is een bevestiging dat de werkgelegenheid binnen de financiële sector verder aantrekt en dat organisaties bewust kiezen voor de hoogwaardige DSI Screening. Tegelijkertijd bracht DSI in 2015 ook een relatief hoog aantal fraudegevallen aan het licht.

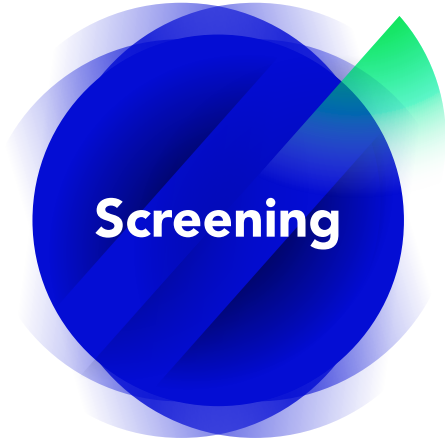
Niet alleen het aantrekken van de markt zorgde voor een forse groei van het aantal screenings. We breidden onze diensten uit en maakten processen efficiënter, waarop we veel positieve reacties kregen vanuit de sector.

Ook lanceerden we een nieuwe MijnDSI-omgeving. Hierdoor werd het voor de aanvrager van een screening eenvoudiger om een screening aan te vragen. Mede hierdoor ontving meer dan 95% van de aanvragers het screeningsrapport binnen vijf werkdagen.

Daarnaast lanceerden we ook de dienst 'Support Extra'. De aanvrager van een screening wordt van begin tot eind persoonlijk begeleid door een screeningsspecialist van DSI. Extra dienstverlening waarmee zowel de werkgever als aanvrager ontzorgd wordt tijdens het screeningsproces.

In 2016 zullen we de dienstverlening rondom screening verder uitbreiden. Zo introduceerden wij in het eerste kwartaal al het digitale screeningsrapport als vervanger voor het gewaarmerkte papieren exemplaar. Dit is een uitgebreider, gewaarmerkt rapport dat snel en direct kan worden toegezonden aan de werkgever. Hiermee wordt de doorlooptijd van een screening verder verkort.

Ook voor de toekomst zullen de screeningsdiensten volledig en uitsluitend gericht zijn op de financiële sector en haar toeleveranciers. Een reeks uitgebreide controles geoptimaliseerd voor de financiële sector maken hierbij het verschil. Deze grondige manier van screenen zorgde in 2015 ook voor een relatief hoog aantal ontdekte fraudegevallen. Voor de sector is dat geen reden voor trots. Maar het geeft des te meer aan dat grondig screenen noodzaak is.



Screening



René Ruurda,
Manager Screening
& Corporate Security

Aantal zaken stabiel

DSI heeft in 2015 zeven tuchtrechtelijke onderzoeken afgerond. In één zaak zijn door de Tuchtcommissie disciplinaire maatregelen opgelegd, een andere zaak is met een transactie afgedaan. In vijf zaken is om verschillende redenen besloten om tegen de geregistreerden geen verdere tuchtrechtelijke stappen te ondernemen.

Meldingen van integriteitsincidenten waarbij personen met een DSI-registratie betrokken zijn worden zowel door werkgevers als particulieren bij DSI gedaan. Daarnaast kan DSI ook zelfstandig in actie komen zonder dat er een melding van een derde voor nodig is.

In de zaak die door de Tuchtcommissie is behandeld heeft DSI een klacht voorgelegd tegen een geregistreerde Senior Effectenhandelaar wegens oneerlijk marktgedrag. De Tuchtcommissie heeft de klacht van DSI gegrond verklaard en als maatregel een berisping en een geldboete van € 1.500 opgelegd. Tegen deze uitspraak is hoger beroep ingesteld bij de DSI Commissie van Beroep. De behandeling vond in 2016 plaats.

In de zaak die door middel van een transactie is afgedaan ging het om het delen van vertrouwelijke en koersgevoelige informatie met een cliënt. Uit het onderzoek van DSI kwam naar voren dat een bij een bank werkzame effectenhandelaar door een collega op de hoogte werd gebracht van vertrouwelijke informatie. Het betrof informatie die per ongeluk door een beursgenoteerde onderneming naar buiten was

gebracht. De handelaar heeft vervolgens een cliënt gebeld en de vertrouwelijke informatie gedeeld. Deze handelwijze van de geregistreerde was volgens DSI in strijd met het Algemeen Reglement. DSI heeft de geregistreerde een boete van € 1.250 opgelegd. De geregistreerde heeft het transactieaanbod geaccepteerd.

In vijf zaken heeft DSI onderzoek verricht maar geen verdere tuchtrechtelijke stappen ondernomen. De reden hiervoor was dat er geen sprake was van een schending van de gedragscode of dat de zaak overwegend civielrechtelijk of arbeidsrechtelijk van aard was.

Naast de bovengenoemde zeven zaken die in 2015 zijn afgerond heeft DSI in 2015 naar negen andere zaken onderzoek gedaan. De afhandeling van deze zaken wordt pas in 2016 verwacht.

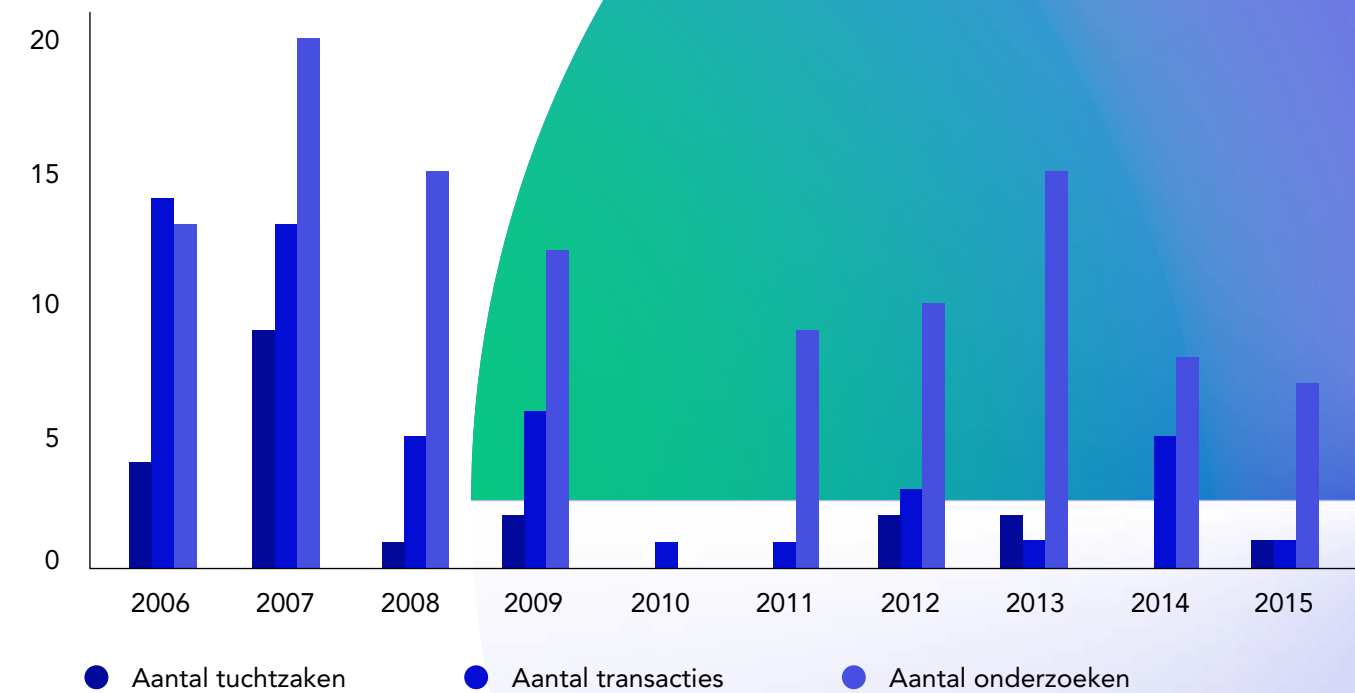
Tuchtrecht

Mark van der Lecq,
Senior jurist & Aanklager

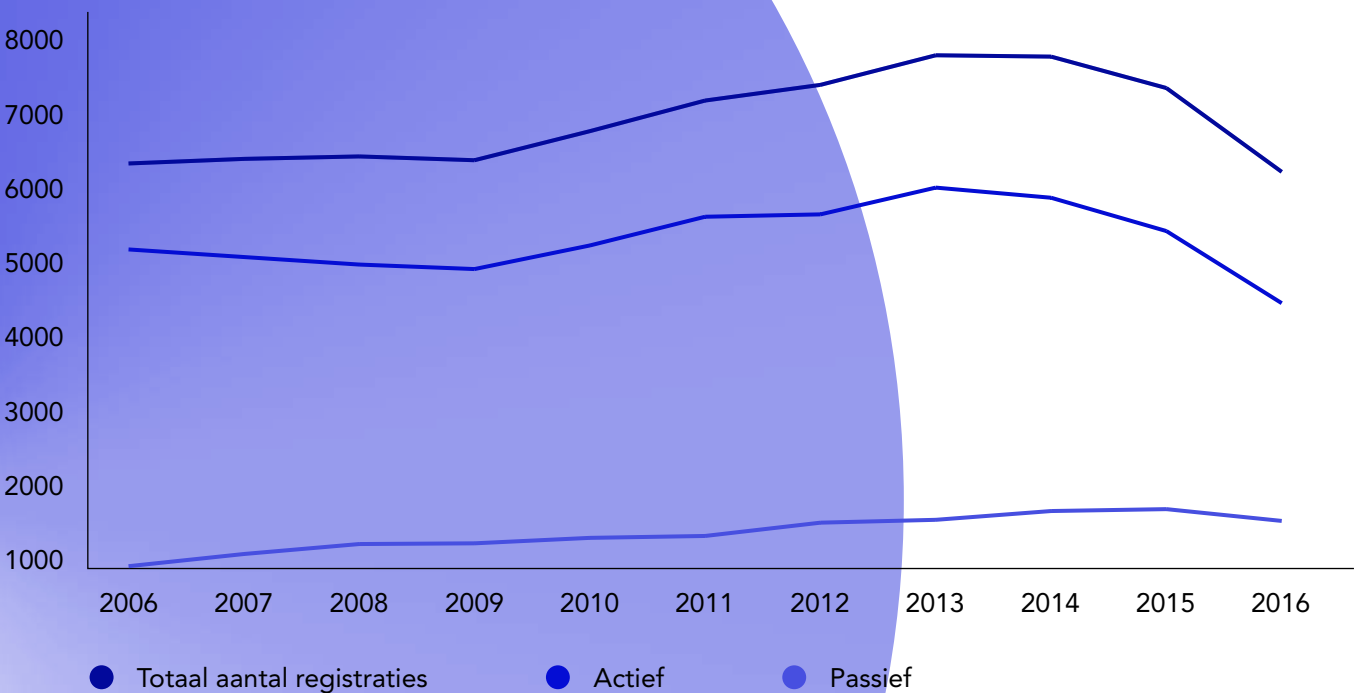


Het jaar in beeld

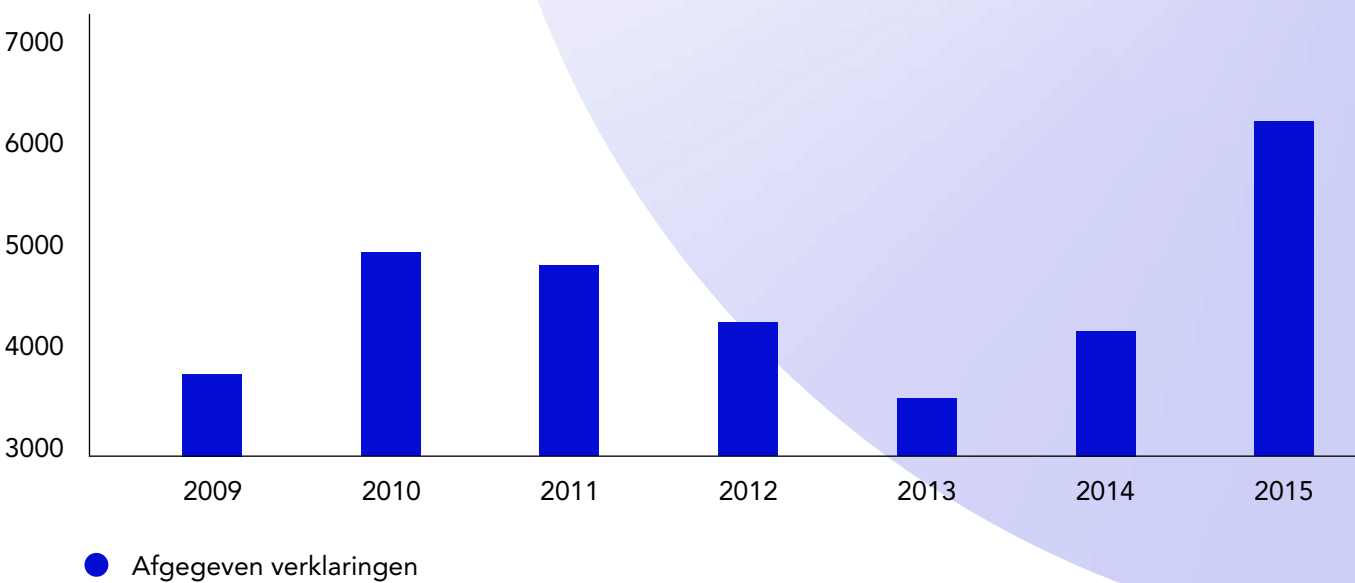
Tuchtzaken



Registraties (stand per 1 januari)



Screenings



Verkorte jaarrekening

Balans per 31 december 2015 (in euro's)

	2015	2014
Vaste activa		
Materiële vaste activa	29.666	51.622
Vlottende activa		
Vorderingen	502.356	227.415
Liquide middelen	945.570	981.804
Totaal	1.477.592	1.260.841
Passiva		
Algemene Reserve	1.196.753	808.376
Vorzieningen (pensioen)	20.000	20.000
Aflossingsverplichtingen achtergestelde leningen	0	155.530
Kortlopende schulden overig	260.839	276.935
Totaal	260.839	432.465
Totaal	1.477.592	1.260.841

Staat van baten en lasten 2015 (in euro's)

	2015	2014
Baten		
Baten als tegenprestatie voor levering van diensten	2.479.665	2.294.024
Financiële baten	6.158	10.076
Overige baten	47.996	8.250
Totaal	2.533.819	2.312.350
Lasten		
Personeelskosten	1.475.021	1.390.180
Afschrijvingen op materiële vaste activa	21.956	10.762
Financiële lasten	132	1.536
Overige lasten	545.037	517.769
Totaal	2.042.146	1.920.247
Belastinglast	(103.296)	(45.005)
Resultaat	388.377	347.098

Kerncijfers per 31 december 2015

Omschrijving	2015	2014
Aantal Fte (obv 40 uur)	17,6	17,2
Aantal deelnemers	359	422
Aantal DSI-registraties	6.068	7.127
Aantal personen in de DSI-registers	5.242	6.146
Aantal pre-employment screenings	6.648	4.223

Bestuur & commissies 2015

Bestuur

D. Schoenmaker	voorzitter
C. Kielstra	onafhankelijk bestuurslid
E. Dubbeling	namens de Nederlandse Vereniging van Banken
T.F.C. Andringa	namens de Vereniging van Vermogensbeheerders & Adviseurs
H. Arendse	namens het Verbond van Verzekeraars
J.B. J. Kemme	namens de Pensioenfederatie
J.H.M. Janssen Daalen	namens Dutch Fund and Asset Management Association
M. van Tilburg	namens Euronext Amsterdam (vanaf 23 september 2015)
W. Sprenkeler	namens de Association of Proprietary Traders (vanaf 23 september 2015)
Mw. M. Rook	namens VBA Beleggingsprofessionals (vanaf 9 december 2015)

Per 15 april 2015 is de heer H.J.G. Kruisinga teruggetreden uit het bestuur van DSI.
Per 9 december 2015 is ook de heer J. van der Ende teruggetreden. Wij zijn de heren Kruisinga en Van der Ende veel dank verschuldigd voor hun jarenlange betrokkenheid bij en inzet voor DSI.

Wij verwelkomen de heren Van Tilburg en Sprenkeler en mevrouw Rook.

Directie

Jerry Brouwer	directeur
Jorine Berends	plv. directeur

Tucht en Geschillencommissie DSI

Mr. J.L.S.M. Hillen – voorzitter
Mr. R.E. van Esch – lid
Prof. dr. A.J.J.C.M. Loonen – lid
M.W. Scholten – lid
Mr. P.M. Wortel – lid
Mr. N.W. Zwikker – lid
Mw. mr. N.G. Wijnstekers – secretaris

Commissie van Beroep DSI

Prof. mr. F.R. Salomons – voorzitter
Mw. mr. C.A. Joustra – vice-voorzitter
Prof. mr. A.S. Hartkamp – lid
Mw. mr. A. Rutten-Roos – lid
Mr. A. Bus – lid
Mr. J.B. Fleers – lid
Drs. H.P.J. Kruisinga – lid
Drs. P.H.M. Kuijs AAG – lid
Mr. F.H.J. Mijnsen – lid
Mr. G.St. Panjer – lid
Mr. R.J.F. Thiessen – lid
Mr. S. Wuisman – lid
F. Peijster – (tot 07-09-2015 †)
A. Vastenhout – (tot 10-12-2015 †)
Mr. M.J. Drijfholt – secretaris

Accreditatiecommissie DSI

Drs. C.L. Worms RBA – voorzitter
H.H.H.M. Brueren RBA – lid
Prof. dr. W.C. Boeschoten – lid
Prof. mr. W.A.K. Rank – lid
Drs. E. van den Brink RBA – lid
Mr. drs. R. Knopper – lid
Mr. M.A. van der Lecq – secretaris

Functiecommissie DSI Beleggingsanalist

H.H. Kloos RBA – voorzitter
Mr. drs. R. Wuijster – lid
Drs. G.J.A. Nikken – lid

Functiecommissie DSI Effectenhandelaar

H.J. Koppe – voorzitter
P.G.A. Springorum – lid
E.E. van Bruggen – lid
R. Wesselius – lid
L. Maartens – lid

Functiecommissie DSI Beleggingsadviseur

L.F.M.P. van den Broek – voorzitter
G.M. Coenen – lid
J. Heeremans – lid
S. Lepelaar – lid
D.J. Wever – lid

Functiecommissie DSI Vermogensbeheerder

A.A.M. Lute RBA – voorzitter
Dr. R. van Dijk – lid
Drs. F. Hoogendijk – lid
Prof. dr. A.J.C.C.M. Loonen MBA – lid
Mw. A. Soutendijk – lid
M.H. Zant – lid

Functiecommissie DSI Compliance Professional

Drs. H.P.M. Ruijgrok RA – voorzitter
R. Rozenburg – lid
Mw. drs. M. Veltheer – lid
F. Demenint – lid
Mw. K. Beyer – lid

Functiecommissie DSI Treasury adviseur

H. Berkhout – voorzitter
M. Sorber – lid
K. Birkhoff – lid
F. Aalbers – lid

Hier begint vertrouwen

DSI
Beursplein 5
1012 JW Amsterdam

Postbus 3861
1001 AR Amsterdam

T 020 620 12 74
E info@dsi.nl

www.dsi.nl