

J A A R V E R S L A G

2012





# inhoud

Voorwoord	4
Financiële dienstverlening in beweging	6
DSI tuchtrechtspraak; jarenlange ervaring met zelfcorrectie binnen de financiële sector	10
Bestuur, directie, commissies	12
2012 in vogelvlucht	14
Verkorte jaarrekening 2012	17

# voorwoord

## Samenwerken aan vertrouwen? Samenwerken aan integriteit!

Bij haar 10-jarig bestaan organiseerde DSI een seminar onder de titel “samenwerken aan vertrouwen”. In de jaren die daarop volgden werd dit het motto van de inspanningen van DSI om haar werkterrein te verbreden naar andere branches in de financiële sector dan alleen de beleggingsbranche. Drijfveer voor DSI was het zoveel mogelijk faciliteren van marktbreed gedragen normen, om zelfregulering zoveel mogelijk aan kracht te laten winnen. Helaas bleek het moment nog niet daar en verlegde DSI haar focus weer primair naar haar oude vertrouwde omgeving. Daar lagen immers grote uitdagingen te wachten.

Om de verandering in de sector bij te houden én om te kunnen blijven garanderen dat een DSI-registratie garant staat voor het voldoen aan de eisen die regelgeving stelt, was onderhoud nodig aan de registers. Bijvoorbeeld op het terrein van de beleggingsadviseur en de vermogensbeheerder. Het vak is aan grote veranderingen onderhevig en de sector verzocht DSI om te helpen bij het geven van richting aan deze veranderingen

door vernieuwde normen te stellen en deze te toetsen en te bewaken. Vernieuwde eind- en toetstermen waarin onder meer de leidraad “Klant in beeld” van de AFM is verwerkt, leidden tot het grootste project voor DSI van de laatste jaren. Daarin wordt samen met NIBE-SVV en de VU, een periodiek toetsprogramma ontwikkeld dat naast integriteit ook kennis en vaardigheden toetst en zodoende de rol van de oude periodieke integriteittoets (“DSI PIT”) zal overnemen. In dit jaarverslag leest u hier meer over.

Onze verscherpte focus en gedrevenheid om ons door te ontwikkelen leidde daarnaast tot andere geslaagde projecten in 2012. Zo hebben wij op verzoek van ACI Nederland The Financial Markets Association, de grootbanken en een aantal andere partijen, een register voor Treasury Professionals gelanceerd. Het register groeide binnen een jaar naar ongeveer 275 registraties hetgeen zonder meer de kritische massa betreft van deze niche groep. Het aantal registraties is in 2012 gestegen met bijna 400 naar een totaal van 7550. Gelet op een sterk krimpende sector zijn wij trots op dat resultaat. Het geeft ook aan dat het belang van een DSI-registratie toeneemt in de huidige marktomstandigheden. Het aantal screenings werd ten opzichte van 2011 in 2012 geconsolideerd en ook dat mag een goed resultaat heten gelet op de krimpende sector. De aangescherpte focus en alertheid van de DSI-organisatie heeft in 2012 ook geleid tot meer gemelde tuchtincidenten dan de jaren daarvoor. Ook daar wordt in dit jaarverslag meer over verteld.



Inmiddels begint “samenwerken aan vertrouwen” nieuwe betekenis te krijgen en kan wellicht beter vertaald worden naar “samenwerken aan integriteit”. Steeds krachtiger en frequenter klinkt de roep, ook vanuit de AFM, om meer onderlinge samenwerking binnen de sector, in het bijzonder op het gebied van integriteit. Daarmee wordt dan vooral bedoeld op de samenwerking tussen keurmerken, registratie-instituten en branche-/beroepverenigingen. Kunnen deze de consument een centrale portal bieden om bijvoorbeeld de deskundigheid en integriteit van financiële adviseurs te checken? Afgezien van de klant is samenwerking ook direct van belang voor de (vertrouwenswaardigheid van de) sector zelf. Steeds vaker wordt gesteld dat de sector nog te gefragmenteerd opereert op het gebied van met name integriteit. De winst die de sector voor de klant en voor zichzelf nog kan boeken door op dit terrein beter samen te werken, lijkt duidelijk aanwezig. Zo zien we de sector steeds diverser handelen ten aanzien van pre-employment screening, terwijl een uniforme centrale aanpak en -database toch altijd effectiever zullen zijn. Ook de veelbesproken bankierseed lijkt DSI toch bij uitstek iets dat sectorbreed moet worden opgepakt wil je de mooie kansen die dit zelfreguleringsinstrument biedt niet in gevaar brengen. Dat geldt in het bijzonder voor de handhaving (tucht) die naar mening van DSI aan de eed/belofte zal moeten worden gekoppeld.

DSI is overtuigd van de effectiviteit en efficiëntie van zelfregulering. Dat er op enigerlei wijze op termijn

gaat worden toegevoegd naar minder of zelfs één marktbreed zelfreguleringsinstituut (keurmerk), waarin alle disciplines vertegenwoordigd zijn, lijkt geen onwaarschijnlijk scenario. Een scenario waarin optimaal van ieders kwaliteiten gebruik kan worden gemaakt. Die van DSI zijn duidelijk als u dit jaarverslag leest. Als geen ander weet DSI met name integriteit op onderscheidende wijze te verbinden met kennis en binnenkort ook met vaardigheden. De zogenaamde “tandjes” van DSI in de vorm van de actieve, strenge maar rechtvaardige handhaving van de gedragscode (tucht), leveren leer- en ontwikkelpunten op die vervolgens via bijgestelde normen aan de geregistreerden en de sector worden “teruggegeven”. Zodoende geeft het samenspel tussen de verschillende onderdelen van de DSI registratie (screening, integriteitsmodule, vakbekwaamheidtoets(en), periodieke toetsing, gedragscode met handhaving) niet alleen voor de geregistreerden een license to operate, maar wordt tevens doorlopend actief gewerkt aan het creëren van een veilige en meer vertrouwenswaardige sector. DSI zal zich te allen tijde coöperatief opstellen om deze effecten in breder samenwerkingsverband te delen en zal ook graag leren van de kwaliteiten van anderen. Het woord is (wederom) aan de sector.

*Jerry Brouwer, directeur DSI*

# financiële dienstverlening in beweging

In 2012 hebben wij moeten constateren dat de financiële crisis helaas nog niet op haar retour is. Mede door het blootleggen van allerlei kwetsbaarheden in de financiële sector is het vertrouwen nog zeer laag. Toch zijn er diverse initiatieven geweest om het vertrouwen te herstellen in de financiële markten, maar de toekomst zal moeten uitwijzen of deze initiatieven het gewenste effect bereiken.

## De bankierseed

Een van die initiatieven was de invoering van de bankierseed (per 1 januari 2013) voor bestuurders (beleidsbepalers) en commissarissen in de financiële sector. De bankierseed komt voort uit de Code Banken.

Er is veel gediscussieerd over het nut en de noodzaak van deze verplichting. De negatieve geluiden hadden de overhand. De reacties varieerden van 'te hoge kosten' en 'symboolpolitiek' tot 'overbodig gedoe' en 'niet effectief'. DSI vraagt zich hardop af of de afhoudende benadering wel terecht is. De bankierseed biedt de financiële dienstverlening een uitgelezen kans om zichtbaar te maken dat wordt gebouwd aan genoemde maatschappelijk verantwoorde dienstverlening, zowel richting 'publiek' als politiek.

## Niet vrijblijvend

Voorwaarde voor de bankierseed is volgens DSI wel dat de eed geen vrijblijvende zaak is. Zij moet ingebed zijn in een (zelfregulering)systeem met een gedragscode die daadwerkelijk wordt gehandhaafd. In de praktijk heeft DSI hier goede ervaringen mee opgedaan. Zonder actieve handhaving zou men geen verantwoording af hoeven te leggen over de eenmaal afgelegde eed. Een gedragseed of -belofte mag geen vrijblijvend karakter hebben wil zij doorwerken tot in de genen van de sector. Het stellen van voorbeelden is in dit verband van grote betekenis. Oftewel: de 'goeden' die zich wel aan de eed houden, moeten kunnen zien dat de 'kwaden', die dat niet doen, ter verantwoording worden geroepen.

Ook elders, onder meer in het notariaat en de medische sector, bestaat een aan handhaving gekoppelde eed. DSI heeft een vergelijking gemaakt tussen de tekst van de eed en de DSI-gedragscode. Hieruit bleek dat zij elkaar afdekken en dat op de meeste punten de DSI-gedragscode zelfs verder gaat dan de eed.

## Verhogen vakbekwaamheidsniveau

Om het vertrouwen van beleggers in de financiële markten te vergroten is het ook van belang dat beleggingsprofessionals over vaardigheden beschikken die hen in staat stellen om de persoonlijke situatie en het belang van de klant in beeld te brengen. Op die manier kan de beleggingsprofessional juist adviseren en passende en begrijpelijke producten

aanbieden. Uit onderzoek van de AFM blijkt dat beleggingsadviseurs hier nog niet altijd in slagen. In de leidraad 'De klant in beeld; Aanbevelingen voor zorgvuldig beleggingsadvies en vermogensbeheer' van november 2011 doet de AFM daarom aanbevelingen voor een goede adviespraktijk. Een van de aanbevelingen is meer aandacht voor de vaardigheden van adviseurs. DSI heeft zich er in 2012 op gericht om haar dienstverlening ook, waar nodig, meer in lijn te brengen met de hedendaagse werkelijkheid. Zo werken wij in samenspraak met de bestaande functiecommissies slagvaardig aan het verhogen van het vakbekwaamheidsniveau van beleggingsprofessionals.

### Vernieuwing periodiek toetsingsprogramma

Om in te spelen op de verscherpte eisen die aan de deskundigheid en vaardigheden van financieel adviseurs worden gesteld is DSI gestart met een vernieuwing van het periodieke toetsprogramma voor DSI-geregistreerde Beleggingsadviseurs, Vermogensbeheerders en Financieel Adviseurs. Als onderdeel van een DSI-registratie leggen de meeste DSI-geregistreerden eens in de drie jaar een toets af.

### NIEUW REGISTER TREASURY PROFESSIONALS

Niet alleen de bestaande registers groeien, er is ook een nieuw register in het leven geroepen. DSI heeft in april 2012 een register voor Treasury Professionals gelanceerd. Het register is ontwikkeld op verzoek van de grootbanken en ACI Nederland The Financial Markets Association om de deskundigheid en integriteit van treasury professionals te bevorderen en in stand te houden. Er zijn twee afzonderlijke registers: één voor treasury handelaren en een voor treasury adviseurs. De voorbereidingen voor het register dateren al uit de periode dat er nog geen zicht was op problemen op het gebied van treasury die zich gedurende het jaar 2012 openbaarden bij verschillende instanties. Dergelijke affaires laten niettemin wel zien wat de gevolgen kunnen zijn als zaken niet goed geregeld zijn. Het register vergroot de bewustwording in de sector.

Register Treasury Professionals in het kort:

- Lancering: april 2012
- Reden lancering: het bevorderen en in stand houden van deskundigheid en integriteit van treasury professionals
- Aantal geregistreerden op 31 december 2012: 271



In 2010 vond de laatste Periodieke Integriteitstoets (PIT) plaats. De sector heeft DSI verzocht om het toetsprogramma te verzwaren: inhoudelijk breder, qua niveau hoger en bovendien frequenter. In september 2012 werden vijf exameninstututen gevraagd een offerte uit te brengen voor de ontwikkeling van de drie periodieke toetsen (kennis, vaardigheden, integriteit). Er waren grofweg twee methodes te onderscheiden die door exameninstututen werden voorgesteld om vaardigheden te toetsen: competentietoetsing en gedragtoetsing. Er is besloten om te toetsen op gedrag zodat dit qua systematiek zoveel mogelijk kan aansluiten bij de aanpak die in Wft-verband zal worden gekozen. Hoe de toetsing voor de overige registers (Effectenhandelaar, Beleggingsanalist, Treasury Professional, Compliance Professional en RIF) wordt ingericht, wordt in 2013 nog verder besproken met de desbetreffende Functiecommissies. Voor wat de DSI Wft-registers betreft wordt volstaan met de wettelijk verplicht gestelde PE. Bovengenoemde DSI-geregistreerden en hun werkgevers zullen in 2013 nader geïnformeerd worden.

### Actualisatie toetsingseisen

Alle registers van DSI hebben een eigen functiecommissie met leden uit de sector. Onder meer vanuit de functiecommissie DSI Beleggingsadviseur bestaat de wens de toelatingseisen nog eens tegen het licht te houden, met name vanwege de veranderde wensen als het gaat om vaardigheden.

Dit zal overigens niet alleen gevolgen hebben voor de inhoud van het examen, maar ook voor de wijze van examineren.

### Groei aantal DSI-registraties

De financiële sector heeft de nodige maatregelen getroffen om het vertrouwen in de sector te vergroten. Eén van de middelen die financiële ondernemingen inzetten is het registreren van hun medewerkers bij DSI. Professionals met een DSI-registratie hebben een pré, zo zien we terug in de vacatureomschrijvingen van financiële instellingen.

Deze beweging vertaalt zich in het aantal registraties. In 2012 nam het aantal DSI-registraties met 400 toe van circa 7150 tot 7550. De groei komt met name voor rekening van de registers Financieel adviseur, Beleggingsadviseur, het register voor personen met een integriteitgevoelige functie en het in 2012 nieuw geopende register voor Treasury Professionals.

### Nieuwe registerindeling

DSI heeft in 2012 ook de bestaande registerindeling geanalyseerd. Dit heeft tot de conclusie geleid dat de indeling en de benaming van de registers op sommige punten aanpassing behoeft als gevolg van de bewegingen in de sector. Voor 2013 beoogt DSI ook om deze aansluiting te optimaliseren.





---

**Rene Ruurda - Operationeel Manager**

*“Ook in 2012 zijn er diverse pogingen tot fraude aan het licht gebracht. Zo waren er gevallen van het vervalsen van handtekeningen en het opgeven van niet behaalde diploma’s. Hiermee wordt het belang van de DSI Screening benadrukt en ook het bijbehorende risico dat hiermee voor een werkgever wordt voorkomen.”*

---

## DSI PRE - E M P L O Y M E N T S C R E E N I N G ( P E S )

DSI voert de norm in Nederland als het gaat om pre- en in-employment screening (PES) in de financiële sector. Deze norm komt deels voort uit wetgeving en deels uit specifieke wensen en eisen ten aanzien van screening in de financiële sector. In samenwerking met de financiële sector heeft DSI een kwalitatief hoogstaande screening ontwikkeld, welke door vele financiële dienstverleners in Nederland erkend en geaccepteerd wordt en ondersteund wordt door de toezichthouders. Toch is er op dit moment geen wettelijk kader waarin een uitgebreide screening wordt beschreven. DSI is wel continu in gesprek met overheid en toezichthouders met als doel een uitgebreide (DSI) screening wettelijk verplicht te stellen.

Iedereen die vóórkomt in de registers van DSI is gescreend. DSI constateert dat een diversiteit aan bedrijven de PES afneemt. Denk aan verzekeraars, intermediairs en financiële instellingen, maar ook consultancy- en ICT-bedrijven. Over de afgelopen jaren zijn er gemiddeld circa 5000 screenings op jaarbasis uitgevoerd. In de centrale DSI-database worden incidenten vastgelegd, waardoor DSI ook de historie bij de screening betreft, hetgeen de kwaliteit bevordert.

Zodoende beschikken wij over waardevolle informatie en vormen onze databases in feite het collectief geheugen van de sector.

# DSI tuchtrechtspraak

## Jarenlange ervaring met zelfcorrectie binnen de financiële sector

Er is een directe link tussen het vertrouwen in de sector en het vertrouwen in zelfregulering. Door overtredingen van de DSI-gedragscode actief te melden bij DSI zet de financiële sector zich in om zich te behoeden voor niet-integere medewerkers, hetgeen uiteindelijk de klant – en daarmee het vertrouwen in de sector – ten goede komt.

DSI-geregistreerde professionals zijn onderworpen aan de gedragscode van DSI. Een direct belanghebbende kan een klacht indienen bij DSI indien een DSI-geregistreerde zich niet houdt aan de gedragscode. Indien de klacht gegrond wordt verklaard, kan dit leiden tot bijvoorbeeld een royement, schorsing, een berisping of een transactieboete. In 2012 is sprake geweest van een toename in zowel het aantal zittingen van de Tuchtcommissie als het aantal door DSI opgelegde transactieboetes.

Niet alle gevallen waarin DSI onderzoek verricht, leiden overigens tot een procedure bij de Tuchtcommissie of een boeteoplegging. Uit het onderzoek kan blijken dat er geen sprake is van een verwijtbare schending van de Gedragscode.

Ook kan DSI oordelen dat het onderzochte incident in het licht van overige omstandigheden geen aanleiding tot tuchtrechtelijke stappen geeft. In 2012 heeft DSI in totaal in tien zaken onderzoek verricht waarin vervolgens is besloten geen sanctie te vorderen. Ten slotte dient te worden vermeld dat er in 2012 vijf incidenten bij DSI zijn gemeld die nog niet zijn afgehandeld. Deze zaken worden in 2013 verder onderzocht.

### Royement en berisping

De Tuchtcommissie DSI heeft in 2012 twee zaken tijdens een mondelinge zitting behandeld. In beide gevallen werd de klacht gegrond verklaard. In het eerste geval ging het om een klacht van DSI die betrekking had op een ontoelaatbare vermenging van privébelangen van een vermogensbeheerder en de zakelijke belangen van beleggers. Omdat er sprake was van een zeer ernstige overtreding van de DSI-Gedragscode, in het bijzonder vanwege de leidinggevende positie van de vermogensbeheerder, legde de Tuchtcommissie in deze zaak de maatregel royement op. De tweede zaak waarin de klacht van DSI gegrond werd verklaard, had betrekking op een effectenhandelaar die vertrouwelijke en koersgevoelige informatie voorafgaand aan een persbericht met een klant deelde. De Tuchtcommissie kwam in deze zaak tot een berisping. Op de website van DSI kunt u de diverse tuchtspraken nalezen. Het gaat hier om uitspraaknummers TCD 2012-1 en TCD 2012-2.



---

**mr. Mark van der Lecq - Jurist en aanklager DSI  
Tuchtcommissie**

*“Als de integriteit van de geregistreerde in het gedrang komt dient verantwoording te worden afgelegd. De onderwerping aan een stelsel van actief tuchtrecht is een voorwaarde voor een DSI-registratie. Dit geeft een geregistreerde het recht om zich als zodanig te mogen afficheren.”*

---

### Beëindiging registratie

DSI heeft wegens de belemmering van een tuchtonderzoek de registratie van een effectenhandelaar beëindigd. De reden voor het beëindigen van de registratie is dat deze effectenhandelaar in een tegen hem aangespannen tuchtonderzoek niet reageerde op herhaalde informatieverzoeken van DSI. Als geregistreerd effectenhandelaar is hij op grond van het Algemeen Reglement verplicht om DSI volledig te informeren over werkingincidenten die mogelijk in strijd zijn met de Gedragscode.

### Transacties

Indien DSI van oordeel is dat er door een geregistreerde in strijd met de Gedragscode is gehandeld, is een klacht voorleggen aan de Tuchtcommissie niet de enige mogelijkheid van correctie. Op grond van de reglementen kan DSI ook boetes opleggen. In 2012 heeft DSI drie keer door middel van een transactie een boete aan een geregistreerde beleggingsprofessional opgelegd.

In het eerste geval ging het om een beleggingsadviseur die door middel van een gekunstelde constructie op ontoelaatbare wijze bepaalde wijzigingen in een kredietovereenkomst had aangebracht. In deze zaak is een transactieboete van € 750,- opgelegd. De tweede zaak waarin DSI een boete oplegde, betrof het afgeven van een onjuiste verklaring bij de aanvraag van een registratie. Gezien de ernst van deze overtreding legde DSI de aanvrager een boete van € 500,- op.

In de derde zaak heeft DSI na een onderzoek geconstateerd dat een senior beleggingsadviseur in strijd met de Gedragscode heeft gehandeld door het niet in acht nemen van de voorschriften voor het vastleggen van orders. In deze zaak heeft DSI de geregistreerde bij wijze van transactie de verplichting opgelegd een aanvullende opleiding te doen.

# bestuur, directie, commissies

## Bestuur

Dr. R.W. de Korte

A. van Griethuysen

Mr. W.A.J. Mijs

Mr. drs. T.G.A. Keijzers RBA

Drs. H.J.G. Kruisinga

C.J. Bijloos

R.T. Wijmenga

Mr. J.B.J. Kemme

Mr. J.H.M. Janssen Daalen

C. Kielstra (waarnemer)

*voorzitter*

*executive director, regional business head NYSE Euronext*

*directeur Nederlandse Vereniging van Banken*

*bestuurslid Beroepsvereniging van Beleggingsprofessionals*

*voorzitter Association of Proprietary Traders*

*voorzitter Vereniging van Vermogensbeheerders en Commissionairs*

*namens het Verbond van Verzekeraars*

*namens de Vereniging van Bedrijfstakpensioenfondsen en de*

*Stichting voor Ondernemingspensioenfondsen*

*algemeen directeur Dutch Fund and Asset Management Association*

*namens de Organisatie van Financiële Dienstverleners*

Per december 2012 is de heer Bijloos teruggetreden uit het bestuur van DSI. DSI is hem veel dank verschuldigd voor zijn jarenlange betrokkenheid bij en inzet voor DSI.

## Directie DSI

Mr. J.P.E. Brouwer

Het bestuur van DSI heeft Mr. Jerry Brouwer benoemd tot directeur van DSI. De heer Brouwer, voorheen operationeel directeur bij DSI, staat sinds 1 mei 2012 aan het hoofd van de organisatie. Hij heeft Dick Vis opgevolgd, die zich na tien succesvolle jaren bij DSI, waarvan drie als algemeen directeur, richt op een toekomst als (interim) directeur binnen de financiële wereld. DSI roemt de jarenlange inzet van de heer Vis voor DSI en zijn bijdrage aan de verdere professionalisering van de organisatie.

### Tucht- en geschillencommissie DSI

Mr. J.L.S.M. Hillen	<i>voorzitter</i>
F. Demmenie	<i>lid</i>
Prof. mr. R.E. van Esch	<i>lid</i>
B.H. Henkelman	<i>lid</i>
Dr. A.J.C.C.M. Loonen MBA	<i>lid</i>
M.W. Scholten	<i>lid</i>
Mr. P.M. Wortel	<i>lid</i>
Mr. N.W. Zwikker	<i>lid</i>
Mr. M. van Luyn	<i>secretaris</i>

H.H.H.M. Brueren RBA	<i>lid</i>
Mr. Drs. R. Knopper	<i>lid</i>
Prof. mr. W.A.K. Rank	<i>lid</i>
M. van Winden MBA	<i>lid</i>
Mr. M.A. van der Lecq	<i>secretaris</i>

### Funciecommissie Beleggingsanalist DSI

H.H. Kloos RBA	<i>voorzitter</i>
Drs. G.J.A. Nikken	<i>lid</i>
Mr. drs. R. Wuijster	<i>lid</i>

### Commissie van Beroep DSI

Prof. mr. A.S. Hartkamp	<i>voorzitter</i>
Prof. mr. F.R. Salomons	<i>vice-voorzitter</i>
Mw. mr. A. Rutten-Roos	<i>plv.voorzitter</i>
Mr. A. Bus	<i>lid</i>
Mr. J.B. Fleers	<i>lid</i>
Mw. mr. C.A. Joustra	<i>lid</i>
Drs. H.P.J. Kruisinga	<i>lid</i>
Drs. P.H.M. Kuijs AAG	<i>lid</i>
Mr. F.H.J. Mijnsen	<i>lid</i>
Mr. G. St. Panjer	<i>lid</i>
F. Peijster	<i>lid</i>
Mr. R.J.F. Thiessen	<i>lid</i>
A. Vastenhouw	<i>lid</i>
Mr. S. Wuisman	<i>lid</i>
Mr. M.J. Drijftholt	<i>secretaris</i>

### Funciecommissie Effectenhandelaar DSI

H.J. Koppe	<i>voorzitter</i>
P.G.A. Springorum	<i>lid</i>
E.E. van Bruggen	<i>lid</i>
R. Wesselius	<i>lid</i>
L. Maartens	<i>lid</i>

### Funciecommissie Beleggingsadviseur DSI

L.F.M.P. van den Broek	<i>voorzitter</i>
J. Heeremans	<i>lid</i>
L. Kauer	<i>lid</i>
D.J. Wever	<i>lid</i>

### Funciecommissie Vermogensbeheerder DSI

A.A.M. Lute RBA	<i>voorzitter</i>
Dr. R. van Dijk	<i>lid</i>
Drs. F. Hoogendijk	<i>lid</i>
Dr. A.J.C.C.M. Loonen MBA	<i>lid</i>
M.H. Zant	<i>lid</i>

### Arbitragecommissie DSI

Prof. mr. M.W. den Boogert	<i>voorzitter</i>
F. Demmenie	<i>lid</i>
J. Dobber MBA	<i>lid</i>
Prof. dr. R.E. van Esch	<i>lid</i>
Mr. J.L.S.M. Hillen	<i>lid</i>
Prof. dr. R.A.H. van der Meer	<i>lid</i>
Drs. E.A.J. van de Merwe	<i>lid</i>
Mr. J-W.G. Vink	<i>lid</i>
J.W. van de Water	<i>lid</i>
Mr. N.W. Zwikker	<i>lid</i>
Mr. D.P. Cras	<i>secretaris</i>

### Funciecommissie Compliance Professional DSI

Drs. H.P.M. Ruijgrok RA	<i>voorzitter</i>
R. Rozenburg	<i>lid</i>
Mw. drs. M. Veltheer	<i>lid</i>
F. Demenint	<i>lid</i>
M. von Königslöw	<i>lid</i>

### Funciecommissie Treasury

H. van Wolferen	<i>voorzitter</i>
H. Berkhout	<i>lid</i>
I. Groot	<i>lid</i>
M. Sorber	<i>lid</i>
T. Korver	<i>lid</i>

### Accreditatiecommissie DSI

Drs. C.L. Worms RBA	<i>voorzitter</i>
Prof. dr. W.C. Boeschoten	<i>lid</i>

# 2012 in vogelvlucht



24 januari

Morningstar en DSI sluiten kennisovereenkomst

24 januari

Lancering MijnDSI.nl waarmee de geregistreerden zelf diploma's kunnen uploaden, opslaan en hergebruiken, de status van hun dossier volgen, en gegevens kunnen aanpassen

6 februari

Uitkomst enquête DSI Research Fellowship UvA gepresenteerd: 'de klant en beleggingsdienstverlening: de stand van zaken' door dr. Tom Loonen

23 februari

DSI beëindigt registratie effectenhandelaar wegens belemmering tuchtonderzoek



26 april

Start register Treasury Professional



1 mei

Aanstelling Jerry Brouwer als directeur van DSI

14 mei

Seminar 'De beleggingsprofessional 6.0: de beleggingspraktijk in ontwikkeling'

21 juni

Tuchtcommissie DSI berispt effectenhandelaar wegens delen vertrouwelijke informatie

21 juni

Tuchtcommissie DSI royeert senior vermogensbeheerder wegens ontoelaatbare vermenging van belangen



7 augustus

Honderdste DSI Treasury Professional opent de handelsdag met een gongslag

29 augustus

Oprichter DSI, George Möller, publiceert boek over ethiek in het bankwezen

28 september

Start procedure om exameninstituut te selecteren t.b.v. ontwikkeling Periodiek Toetsprogramma van DSI

# 2012 in vogelvlucht

## Wat is er verder gebeurd in 2012?

### Samenwerking en partnerships

DSI versterkte in 2012 haar samenwerking met diverse partners, waaronder het Ministerie van Financiën, de toezichthouders, CISI (Engelse evenknie van DSI) en dienst Justis. Ook is de stichting nieuwe partnerships aangegaan, met onder meer Morningstar en Financial Planning Standards Board. In 2013 zal DSI deze koers voortzetten.

### Seminar 'De beleggingsprofessional 6.0: de beleggingspraktijk in ontwikkeling'

In mei 2012 heeft DSI een seminar gehouden over de veranderende beleggingspraktijk. De keuze voor deze thematiek komt voort uit de constatering dat zich veel ingrijpende ontwikkelingen voordoen in de beleggingspraktijk. De aard van de dienstverlening verandert, de rol van de adviseur moet veranderen en financiële ondernemingen zijn zoekende hoe zij hieraan invulling kunnen geven. DSI beoogde met het congres een actieve en faciliterende rol te spelen in dit proces. Sprekers waren onder meer Theodor Kockelkoren (bestuurder AFM), Tom Loonen (Research Fellow UvA en lid van de Tucht- en Geschillencommissie van DSI) en Bert van den Broek (Rabobank Private Banking en voorzitter van de DSI Functiecommissie Beleggingsadviseur).

### Onderzoek: "DSI-registratie belangrijk voor borgen en verhogen professionaliteit"

Een ruime meerderheid (86 procent) van de DSI-geregistreerde beleggingsadviseurs en vermogensbeheerders is van mening dat een DSI-registratie belangrijk is voor het borgen en verhogen van de professionaliteit binnen de beroepsgroep. 82 procent van hen oordeelt bovendien dat de registratie bij DSI de professionaliteit van de gehele financiële sector verbetert. Dit blijkt uit een onderzoek onder ruim 500 DSI-geregistreerden.

### Tarieven geïndexeerd

DSI is een stichting zonder winstoogmerk en biedt haar diensten tegen kostprijs aan. Om de tarieven op een reëel kostenniveau te houden, worden de tarieven jaarlijks geïndexeerd.



# verkorte jaarrekening 2012

## Balans per 31 december 2012 (in euro's)

<b>Vaste activa</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Materiële vaste activa	43.654	66.237
Financiële vaste activa	100.418	100.418
<b>Vlottende activa</b>		
Vorderingen	151.370	742.772
Liquide middelen	856.128	443.331
<b>Totaal</b>	<b>1.151.570</b>	<b>1.352.758</b>
<b>Passiva</b>		
Algemene Reserve	400.838	359.614
Pensioenvoorziening	245.700	245.700
Langlopende schulden	316.882	313.084
Kortlopende schulden	188.150	434.360
<b>Totaal</b>	<b>1.151.570</b>	<b>1.352.758</b>

## Staat van baten en lasten 2012 (in euro's)

<b>Baten</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Baten als tegenprestatie voor levering van diensten	2.199.784	2.408.491
Financiële baten	13.855	9.233
Overige baten	1.250	750
<b>Totaal</b>	<b>2.214.889</b>	<b>2.418.474</b>
<b>Lasten</b>		
Personeelslasten	1.560.562	1.764.389
Afschrijvingen op materiële vaste activa	65.926	45.354
Financiële lasten	3.798	6.816
Overige lasten	543.379	642.455
<b>Totaal</b>	<b>2.173.665</b>	<b>2.459.014</b>
<b>Resultaat</b>	<b>41.224</b>	<b>(40.540)</b>

## Kerncijfers per 31 december 2012

<b>Omschrijving</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Aantal Fte	19,6	22,3
Aantal deelnemers	517	523
Aantal DSI-registraties	7.541	7.167
Aantal personen in de DSI-registers	6.372	6.071
Aantal pre-employment screenings	4.318	5.040







Beursplein 5  
1012 JW Amsterdam

Postbus 3861  
1001 AR Amsterdam

**T** 020 - 620 12 74  
**E** info@dsi.nl

[www.dsi.nl](http://www.dsi.nl)

