Jaarverslag 2016

Inhoudsopgave

Voorwoord van de voorzitter	4
Belangrijk tussenjaar met goede resultaten	6
Certificering: Op een sterk fundament kun je bouwen	8
Screening: Aanvragen DSI screening sneller en eenvoudiger	10
Tuchtzaken 2016	12
Verkorte jaarrekening	13
Bestuur & commissies 2016	14

Voorzitter

"Minister Dijsselbloem en het kabinet spraken in reactie op schriftelijke vragen in de Tweede Kamer steun uit aan de manier waarop DSI het tuchtrecht heeft ingericht"

Dirk Schoenmaker

Voorwoord

Grote stappen

2016 was een vruchtbaar jaar waarin DSI een aantal belangrijke stappen zette, knopen doorhakte en belangrijke voorbereidingen trof voor enkele grote veranderingen die in 2017 en 2018 hun beslag krijgen.

Zo organiseerden wij in maart de eerste Rudolf de Korte-lezing over integriteit, vernoemd naar de eerste voorzitter van DSI en tevens voormalige vice-premier, die zich vanaf dag één van zijn voorzitterschap inzette voor integriteit en de terugkeer van vertrouwen in de financiële sector.

Op onze eerste lezing mochten wij minister van Financiën Jeroen Dijsselbloem verwelkomen. Hij reageerde in een interview met Marcia Luyten (o.a. 'Buitenhof') op een prikkelend referaat van financieel journalist Jeroen Smit (o.a. schrijver van 'De Prooi'). Smit verweet financiële instellingen dat zij te weinig doen aan het promoten en organiseren van intrinsieke integriteit in hun organisaties, met als gevolg terugkerende incidenten en schandalen.

Smit riep de sector op integriteit serieus te nemen. De minister van Financiën onderschreef dat en deed er nog een schepje bovenop, door instellingen op te roepen zélf de vuile was buiten te hangen. Achterliggend idee: zo bewijs je voor de buitenwacht dat je integriteit en herstel van vertrouwen serieus neemt, in het kielzog van de Kredietcrisis.

Uiteraard steunen wij - als het zelfreguleringsinstituut van de financiële sector - de oproep van minister Dijsselbloem van harte.

Ophef

Niet lang na de lezing was het de beurt aan de minister om zijn steun uit te spreken aan DSI. Het was voor het eerst dat de Tweede Kamer en de regering DSI's tuchtrecht onderwierpen aan een kritische blik – en ondersteunden.

In augustus publiceerde DSI uitspraken in het kader van het wereldwijde Euribor-schandaal. Aan één persoon werd een berisping en een boete van € 1.500 opgelegd wegens oneerlijk marktgedrag. Met vier andere personen werd in dezelfde zaak eerder al een schikking getroffen.

De uitspraak van de Tuchtcommissie deed veel stof opwaaien in de media en op social media. Commentatoren opinieerden dat de sancties te beperkt waren in het licht van de omvang van het schandaal dat het internationale bankwezen op zijn grondvesten deed schudden.

Voor wie gewend is naar dit soort zaken te kijken door de bril van het strafrecht was de ophef misschien begrijpelijk. Maar het ging en gaat om gedragsregels en tuchtrecht – letterlijk een heel andere tak van sport, waarin niet bestraffing maar de correctie van gedrag centraal staat, met daarbij uiteraard de impact van vermelding in ons openbare register.

Minister Dijsselbloem en het kabinet spraken in reactie op schriftelijke vragen in de Tweede Kamer steun uit aan de manier waarop DSI het tuchtrecht heeft ingericht.

DSI vernieuwd

Ook als organisatie maakte DSI grote stappen in 2016. We vernieuwden de huisstijl, die zorgt voor een duidelijkere communicatie. We vervingen onze website en werden actiever op social media, zoals Twitter, Facebook en vooral LinkedIn, waar gecertificeerden een door DSI goedgekeurd digitaal visitekaartje kunnen voeren opdat iedereen kan zien dat zij DSI-gecertificeerd zijn.

We zetten in samenwerking met de Federatie Vermogensplanners het nieuwe register Vermogensplanners op en onze screeningsafdeling mocht weer nieuwe en belangrijke afnemers verwelkomen. En last but not least zette DSI in 2016 het voorwerk in de steigers voor de komst van DSI 2.0 en de ESMA-richtsnoeren voor kennis, vaardigheden en integriteit. Dit luidt een nieuwe fase in voor DSI.

In 2017 moet het nieuwe registerbouwwerk DSI 2.0 klaar zijn zodat DSI klaar is voor de inwerkingtreding van de verplichte ESMA-richtsnoeren op 3 januari 2018. Dit is een nieuwe rol voor de zelfregulering en DSI die we graag uitvoeren.

Dirk Schoenmaker
Voorzitter DSI

Directie

"DSI verwerft een steeds sterkere rol in het zelfreguleringslandschap"

Jerry Brouwer
Directeur

Belangrijk tussenjaar met goede resultaten

Naast de zichtbare zaken waaraan onze voorzitter refereert in zijn voorwoord, voerden we een minder zichtbaar aantal veranderingen door met betrekking tot klanttevredenheid, de kwaliteit van de werkzaamheden en het bureau. Wij beseffen ons terdege dat als je anderen de maat neemt op de gebieden van vakbekwaamheid en integriteit, hoge eisen mogen worden gesteld aan DSI.

Doordat wij in onze organisatie groei zien is het na jaren van vooral bezuinigen mogelijk geworden te investeren in de toekomst. We zullen niet minder kostenbewust zijn – integendeel. DSI is 'voor en door de sector' en wil kwaliteitsoplossingen bieden tegen kostprijs.

Eén manier is door efficiëntieverbetering. Zo hebben wij enkele leereffecten uit onze meest recente Periodieke Toets reeds doorgevoerd. DSI zal zich ook samen met opleiders inspannen om een betere aansluiting te realiseren tussen examens en opleidingen.

DSI verwerft een steeds sterkere rol in het zelfreguleringslandschap. DSI staat de Stichting Tuchtrecht Banken bij en krijgt middels een convenant met de AFM een prominente rol bij het verder invullen van de normen van de bekende ESMA-richtsnoeren. Dat is een belangrijke stap van de sector zelf en een overwinning van zelfregulering. Een stapje voor het terugwinnen van het vertrouwen bij het publiek wellicht.

Des te meer reden onszelf hoge eisen en standaarden te blijven opleggen. Daarom wordt het bureau gereedgemaakt voor de ESMA-gerelateerde taken die ook een meer officieel karakter zullen kennen. Uiteraard behouden we ons eigen, onafhankelijke karakter.

Tuchtrecht

2016 was ook het jaar van de door DSI behandelde Euribor-kwestie, een voor alle betrokkenen zeer ingrijpende en bijzondere zaak. Het feit dat niet alle betrokkenen DSI-geregistreerd waren bemoeilijkte het onderzoek, maar het lukte om meerdere betrokkenen tuchtmaatregelen op te leggen. Uitgebreid onderzoek in lastige materie leverde op dat één DSI-geregistreerde zich voor de tuchtrechter diende te verantwoorden. Vier overige geregistreerden stemden in met een schikking, waaronder leidinggevenden. Tot dan toe waren individuen voor zover ons bekend in Nederland geen onderwerp van een procedure in deze kwestie.

De publieke ophef die ontstond rondom de vermeende 'lage' boetes is begrijpelijk wanneer tuchtrecht wordt afgezet tegen strafrecht en de opgelegde boetes worden vergeleken met de megabedragen die in de Euribor-zaak steeds werden genoemd.

Gelukkig hebben wij ook de kans gekregen uit te leggen dat tuchtrecht en strafrecht andere doelen dienen. Tuchtrecht bewaakt de kwaliteit en integriteit van de betreffende groep. Daar waar andere stakeholders zoals het OM en de toezichthouder kennelijk redenen zagen om enkel op bedrijvenniveau in te grijpen, deed het tuchtrecht wat het moest doen: individuen aanspreken op gedrag.

Wij hopen dat meer financiële ondernemingen de weg naar DSI weten te vinden, waardoor de dekkingsgraad van de DSI-registratie zal oplopen en zo steeds meer financiële professionals onder onze gedragscode en het tuchtrecht zullen vallen. De sector moet het zelfreinigende vermogen dat onder meer door DSI wordt uitgevoerd koesteren en kan er nog wel beter gebruik van maken.

DSI ziet zich voor de taak gesteld dit ook de komende jaren weer te bewijzen.

Jerry Brouwer
Directeur DSI

Certificering

"Onze missie om de vakbekwaamheid van beleggingsprofessionals te bevorderen krijgt met de inwerkingtreding van de ESMA-richtsnoeren een wettelijke grondslag"

Jorine Berends
Manager Certificering

Op een sterk fundament kun je bouwen

Certificering

In 2016 is een stevig fundament gelegd voor de veelomvattende vernieuwingen die de komende tijd op stapel staan op het gebied van DSI-certificering. Vanwege de omvang spreken we zelfs van DSI 2.0. Het betreft onder andere de implementatie van nieuwe Europese wetgeving en wijzigingen van de huidige registerstructuur, het beleid en de processen.

In de tweede helft van 2016 ging project DSI 2.0 van start. De nadruk lag op interne voorbereidingen, afstemming met de Autoriteit Financiële Markten en het Ministerie van Financiën en klankborden met de sector.

De aanleiding voor DSI 2.0 is tweeledig. DSI wil ook in de toekomst kwalitatief hoogstaande, betrouwbare diensten kunnen leveren tegen een faire kostprijs. De recente veranderingen in de beleggingsdienstverlening vormen aanleiding om de invulling van DSI-certificering hierop aan te passen. Ook het spanningsveld tussen betaalbare, effectieve zelfregulering versus de toenemende vraag om specialistisch maatwerk speelt een belangrijke rol. Dit aandachtspunt kwam naar voren tijdens de ontwikkeling van de meest recente DSI Periodieke Toetsen.

Ten tweede sorteren wij met de vernieuwing van onze registerstructuur voor op Europese regelgeving – de ESMA-richtsnoeren – die per 2018 van kracht worden voor beleggingsondernemingen. DSI wil als zelfreguleringsinstituut de beleggingssector graag de mogelijkheid bieden om aan deze nieuwe wetgeving te voldoen door middel van DSI-certificering.

De richtsnoeren vereisen dat beleggingsondernemingen kunnen aantonen dat hun medewerkers die klanten hetzij adviseren hetzij informeren over beleggen, vakbekwaam zijn. Dat heeft betrekking op kennis, vaardigheden en integriteit – niet toevallig de bouwstenen van een DSI-certificering. De meest recente DSI Periodieke Toets voor beleggingsprofessionals met klantcontact was hierop toegespitst.

Dit toetsprogramma liep in april 2016 ten einde. Voor bij DSI gecertificeerde Beleggingsadviseurs, Vermogensbeheerders en Financieel Adviseurs was deelname aan dit programma verplicht. Circa 440 van hen bleken uiteindelijk niet geslaagd te zijn of niet te hebben deelgenomen aan de kennis- en/of vaardighedentoets. Dat heeft geresulteerd in een aantekening bij hun naam in het openbare DSI-register.

De investering die gecertificeerden en hun werkgevers met dit toetsprogramma in vakbekwaamheid hebben gedaan lijkt beloond te worden, nu de ESMA-richtsnoeren het belang hiervan bekrachtigen.

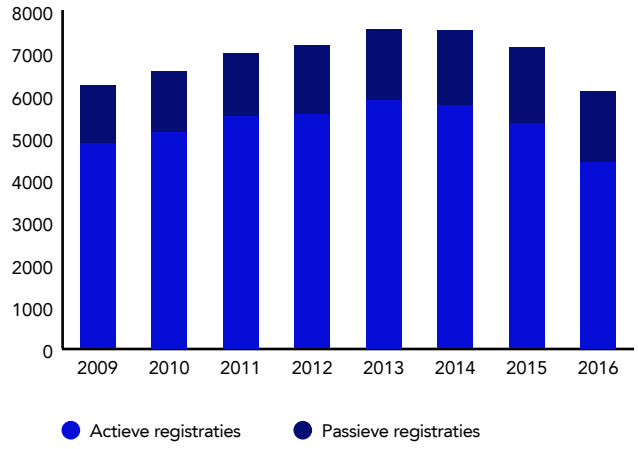
De AFM en DSI werken ten tijde van het schrijven van dit jaarverslag aan een convenant in het kader van de nieuwe vakbekwaaheidseisen. Eén van de afspraken zal zijn dat DSI als het zelfreguleringsinstituut voor de beleggingssector borgt dat professionals voor wie vanaf 2018 de ESMA-vereisten gelden en die per 2018 bij DSI gecertificeerd zijn, daarmee tevens voldoen aan de criteria in de ESMA-richtsnoeren. DSI vertaalt – in overleg met de sector en de toezichthouder - de vrij abstracte ESMA-richtsnoeren in concrete normen waaraan voldaan moet worden om voor DSI-certificering in aanmerking te komen.

Hiermee is een belangrijke rol weggelegd voor zelfregulering via DSI. Onze missie - waaraan wij al ruim 18 jaar invulling geven - om de vakbekwaamheid van beleggingsprofessionals te bevorderen krijgt met de inwerkingtreding van de ESMA-richtsnoeren een wettelijke grondslag. Dat brengt een extra verantwoordelijkheid met zich mee om hier op een goede manier invulling aan te geven.

Het fundament om deze verantwoordelijke taak op ons te kunnen nemen is in 2016 gelegd en daar bouwen wij de komende tijd graag - samen met de beleggingssector - op voort.

Jorine Berends
Manager Certificering

Registraties



Screening

"Aan onze kwaliteitseisen worden geen concessies gedaan"

René Ruurda
Manager Screening & Security

Aanvragen DSI screening sneller en eenvoudiger

Na het recordjaar van 2015 groeit DSI in 2016 verder door en kozen veel nieuwe financiële instellingen en toeleveranciers ervoor hun personeel te laten screenen door DSI. Met het verder aantrekken van de werkgelegenheid wordt snelheid en eenvoud in het screeningsproces steeds belangrijker.

In 2016 is de DSI Screening op alle gebieden vereenvoudigd en belandt het digitale screeningsrapport sneller in de mailbox van de aanvrager van de screening. Het vereenvoudigde en snellere aanvraagproces zorgt voor positieve reacties van onze afnemers, en dat merkte DSI.

Het introduceren van het digitale (gewaarmerkte) screeningsrapport heeft hierin een belangrijke rol gespeeld. Het rapport kan, na controle en goedkeuring van de werknemer, direct worden doorgestuurd naar de werkgever. Die kan vaak nog dezelfde dag een integriteitsanalyse maken en het verdere traject in gang zetten.

Niet alleen systeemverbeteringen zorgen voor een sneller verloop van de screening. Door in een vroeg stadium pro-actief contact op te nemen met de aanvrager van de screening wordt deze persoonlijk begeleid in zijn aanvraag door één van onze screening officers. In alle gevallen staat de kwaliteit van de DSI Screening bovenaan. Aan onze kwaliteitseisen worden geen concessies gedaan.

Merkbare professionalisering in de sector

Waar grotere ondernemingen vaak een duidelijk screeningsbeleid hebben vastgesteld leek dit voor kleinere financiële ondernemingen en toeleveranciers minder sterk geregeld. Hierin is in 2016 een kentering merkbaar geweest.

Steeds vaker stellen ook kleinere financiële ondernemingen een screeningsbeleid vast. De screening wordt hier niet meer door de eigen HR-afdeling uitgevoerd maar uitbesteed aan DSI. Dit betekent ook vaak automatisch een inhoudelijke verzwaring van de screening. DSI helpt en begeleidt deze bedrijven met het inrichten van het screeningsbeleid en de wijze waarop een screeningsrapport beoordeeld kan worden.

Voor 2017 lijken de grotere afnemers zich op te maken voor in-employment trajecten. Hierbij worden nog niet eerder gescreende medewerkers binnen een bedrijf alsnog doorgelicht. Het gaat hier vaak om medewerkers die al langere tijd bij een bedrijf werkzaam zijn en om grotere trajecten waarbij duidelijkheid en communicatie van groot belang zijn. Voor deze groepen heeft DSI een aangepaste screeningsaanvraag ontwikkeld waarmee de afnemers zoveel als mogelijk worden ontzorgd. Zelf zullen de afnemers duidelijke richtlijnen moeten opstellen over wat te doen als er een integriteitsrisico wordt vastgesteld bij een medewerker die al voor langere tijd bij het bedrijf werkzaam is.

René Ruurda
Manager Screening & Security

Screenings

Tucht

"De vervalsing kwam aan het licht dankzij het screeningsproces van DSI"

Mark van der Lecq
Senior jurist & Aanklager

Tuchtzaken 2016

Tuchtrecht

DSI rondde in 2016 acht tuchtrechtelijke onderzoeken af. In twee zaken zijn door de Tuchtcommissie disciplinaire maatregelen opgelegd, een derde zaak is met een transactie afgedaan. De Commissie van Beroep heeft in een andere zaak een eerder door de Tuchtcommissie opgelegde boete en berisping bekrachtigd. Ten slotte zijn vier zaken om verschillende redenen geseponeerd.

Tuchtcommissie
In de eerste zaak van de Tuchtcommissie legde DSI een klacht voor tegen een vermogensbeheerder. Uit onderzoek bleek dat klanten van deze vermogensbeheerder obligaties hadden gekocht die door fraudeurs werden uitgegeven. DSI heeft de vermogensbeheerder verweten de beleggers niet op een juiste en adequate wijze te hebben geïnformeerd over de beleggingspropositie en de daaraan verbonden risico's. Bovendien heeft de vermogensbeheerder nagelaten om de beleggers te informeren over vermoedens van onregelmatigheden.

De Tuchtcommissie oordeelde dat de vermogensbeheerder op structurele wijze de deskundigheids- en professionaliteitseisen uit de Gedragscode had geschonden en legde een schorsing van zes maanden op. Dit betekent dat de vermogensbeheerder een half jaar lang geen DSI-registratie mag voeren.

In de tweede zaak heeft de Tuchtcommissie een vermogensbeheerder een boete van € 1.250 opgelegd vanwege het vervalsen van een opleidingsdiploma. Met dit vervalste diploma probeerde de vermogensbeheerder te worden toegelaten tot het DSI register. De vervalsing kwam aan het licht dankzij het screeningsproces van DSI.

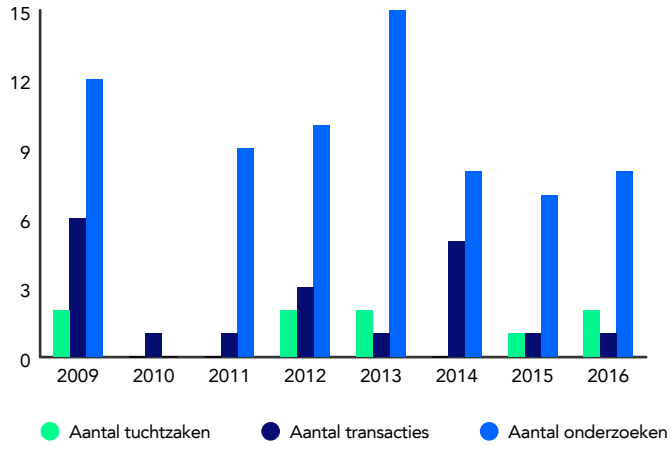
Commissie van Beroep
De Commissie van Beroep behandelde een zaak waarin het ging om een senior effectenhandelaar die werd verweten bij het doen van Euribor-submissions in strijd te hebben gehandeld met de normen voor eerlijk marktgedrag. De Tuchtcommissie legde deze handelaar in 2015 een boete van € 1.500 en een berisping op. DSI tekende beroep aan en vroeg om royement. De Commissie van Beroep oordeelde dat de handelaar de DSI-normen van integriteit ernstig had overtreden, maar zag geen grond om aan de handelaar een zwaardere sanctie op te leggen dan de Tuchtcommissie deed. De Commissie van Beroep hield ook rekening met wijze waarop DSI is opgetreden tegen de overige betrokkenen. De beslissing van de Tuchtcommissie wordt dan ook gehandhaafd.

Boete door middel van transactie
In de zaak die door middel van een transactie is afgedaan ging het om een collega van de eerder genoemde vermogensbeheerder die een schorsing van zes maanden kreeg opgelegd van de Tuchtcommissie. Uit DSI-onderzoek bleek dat ook deze collega tekortschoot in het informeren van zijn klanten. Omdat er sprake was van andere verantwoordelijkheden legde DSI deze vermogensbeheerder een boete van € 1.000 op. De geregistreerde accepteerde het aanbod.

Sepot
In vier zaken verrichtte DSI onderzoek maar ondernam het geen tuchtrechtelijke stappen. In drie zaken is na DSI-onderzoek een schending van de Gedragscode aangetoond. Deze waren echter onvoldoende ernstig om tuchtmaatregelen op te leggen. Daarbij heeft DSI ook rekening gehouden met de overige omstandigheden van de onderhavige zaak zoals reeds door de werkgever opgelegde maatregelen. In de vierde zaak is geen schending van de Gedragscode aangetoond.

Mark van der Lecq
Senior jurist & Aanklager

Tuchtzaken



Verkorte jaarrekening

Balans per 31 december 2016 (in euro's)

Vaste activa	**2016**	**2015**
Materiële vaste activa	37.443	29.665
Vlottende activa		
Vorderingen	228.763	502.356
Liquide middelen	1.135.588	945.104
Totaal	**1.401.794**	**1.477.125**
Passiva		
Algemene reserve	1.206.840	1.196.752
Voorzieningen (pensioen)	17.000	20.000
Kortlopende schulden	177.954	260.373
Totaal	**1.401.794**	**1.477.125**

Staat van baten en lasten 2016 (in euro's)

Baten	**2016**	**2015**
Vergoedingen certificering en screening	2.119.646	2.479.843
Financiële baten	1.542	5.980
Overige baten	148.122	47.966
Totaal	**2.269.310**	**2.533.789**
Lasten		
Personeelskosten	1.523.735	1.474.594
Afschrijving op materiële vaste activa	22.808	21.956
Financiële lasten	-	132
Overige lasten	710.158	545.506
Totaal	**2.256.701**	**2.042.188**
Belastinglast	(2.521)	(103.224)
Resultaat	**10.088**	**388.377**

Kerncijfers per 31 december 2016

Omschrijving	**2016**	**2015**
Aantal Fte (obv 40 uur)	17,9	17,6
Aantal deelnemers	351	359
Aantal DSI-registraties	5.813	6.068
Aantal personen in de DSI-registers	5.058	5.242
Aantal pre-employment screeningen	5.853	6.648

Bestuur & commissies 2016

Bestuur

D. Schoenmaker	Voorzitter
E. Dubbeling	namens de Nederlandse Vereniging van Banken
Mw. M. Rook	namens VBA Beleggingsprofessionals
W. Sprenkeler	namens de Association of Proprietary Traders
T.F.C. Andringa	namens de Vereniging van Vermogensbeheerders & Adviseurs
H. Arendse	namens het Verbond van Verzekeraars
Mw. I.T. van den Doel	namens de Pensioenfederatie (per 22 september 2016)
J.H.M. Janssen Daalen	namens de Dutch Fund and Asset Management Association
M. van Tilburg	namens Euronext Amsterdam
C. Kielstra	onafhankelijk bestuurslid

Per 22 september 2016 is de heer J.B.J. Kemme teruggetreden uit het bestuur van DSI. Wij zijn de heer Kemme veel dank verschuldigd voor zijn jarenlange betrokkenheid bij en inzet voor DSI. Wij verwelkomen mevrouw Van den Doel.

Directie

Jerry Brouwer	Directeur
Jorine Berends	Plv. directeur

Tucht- en Geschillencommissie DSI

Mr. J.L.S.M. Hillen - voorzitter
Prof. Mr. R.E. van Esch
Prof. dr. A.J.C.C.M. Loonen
M.W. Scholten
Mr. P.M. Wortel
Mr. N.W. Zwikker
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
Mw. mr. A. Rutten-Roos
Mr. A. Bus
Mr. J.B. Fleers - plv. lid
Drs. H.P.J. Kruisinga - plv. lid
Drs. P.H.M. Kuijs AAG
Mr. F.H.J. Mijnssen
Mr. G.St. Panjer
Mr. R.J.F. Thiessen
Mr. S. Wuisman
Mr. M.J. Drijftholt - secretaris

Accreditatiecommissie DSI

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

Functiecommissie DSI Beleggingsanalist

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

Functiecommissie DSI effectenhandelaar

P.G.A. Springorum
E.E. van Bruggen
R. Wesselius
L. Maartens
B. Mullers
M. van den Berg

Functiecommissie DSI Beleggingsadviseur

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

Functiecommissie DSI Vermogensbeheerder

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

Functiecommissie DSI Compliance Professional

Drs. H.P.M. Ruijgrok RA - voorzitter
R. Rozenburg
Mw. drs. M. Veltheer
F. Demenint
Mw. K.L. Beijer

Functiecommissie DSI Treasury Adviseur

H. Berkhout - voorzitter
drs. C.M. Sorber
K.R.H. Birkhoff
F. Aalbers

Functiecommissie DSI Vermogensplanner

D. Garritsen - voorzitter
M. van Vugt
L. Moor

DSI
Beursplein 5
1012 JW Amsterdam

Postbus 3861
1001 AR Amsterdam

T 020 620 12 74
E info@dsi.nl
www.dsi.nl