



DSI Gedragscode

Introductie

De DSI gedragscode vormt onlosmakelijk onderdeel van het **algemeen reglement van DSI**. Dit Algemeen Reglement DSI kunt u inzien op de website van DSI of kunt u downloaden via [deze link](#). Aan het einde van dit document treft u een toelichting op de verschillende definities die worden gebruikt in deze gedragscode.

7.1 Algemene verantwoordelijkheden

7.1.1 Het is niet toegestaan om zichzelf als Gecertificeerde te presenteren indien niet aan alle door DSI gestelde voorwaarden voor een volledige certificering is voldaan.

7.1.2 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde handelt in zijn omgang met het beleggend publiek, toezichthouders, cliënten, potentiële cliënten, werk- of opdrachtgevers, werknemers en mede gecertificeerden op basis van integriteit, deskundigheid, zorgvuldigheid en waardigheid.

7.1.3 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal te allen tijde op een zodanig professionele en integere wijze optreden dat hij recht doet aan de goede naam en doelstellingen van DSI. Het gedrag van de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde draagt bij aan het vertrouwen in het adequate functioneren en de integriteit van de financiële markten.

7.1.4 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal zich blijvend inspannen om te voldoen aan de door DSI voorgeschreven standaarden op het gebied van kennis, vaardigheden en integriteit. De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde die toezicht houdt of leiding geeft zal bevorderen dat zijn ondergeschikten handelen overeenkomstig de Gedragscode en dat zij hun kennis en deskundigheid op peil houden en verbeteren.

7.1.5 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde houdt zich op de hoogte van de wetten, regels, voorschriften en richtlijnen/leidraden die door daartoe bevoegde instanties zijn gesteld en die van toepassing zijn op zijn beroepsgroep en gelden voor zijn beroepsactiviteiten, en houdt zich daaraan.

7.1.6 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal geen medewerking verlenen aan handelingen of transacties die ingaan tegen of strijdig zijn met de in artikel 7.1.5 genoemde wetten, regels, voorschriften en richtlijnen/leidraden.

7.1.7 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde dient alle informatie met een vertrouwelijk karakter zorgvuldig te behandelen. Indien een wet, rechtelijk vonnis of een uitspraak van een bevoegd tuchtrechtelijk college hem daartoe verplicht kan de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde hiervan afwijken. Hij kan dit ook doen voor zover dit nodig is bij de behandeling van een geschil tussen de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde en de cliënt door een rechterlijk - of tuchtrechtelijk college.

7.1.8 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal verstrengeling van zijn eigen belangen met belangen van anderen voorkomen en zal, wanneer door zijn werkgever een code ter vermindering van vermenging van zakelijke en privébelangen is opgesteld, deze steeds strikt naleven. De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal steeds de schijn van belangverstrengeling vermijden.

7.1.9 Indien er zaken spelen die zijn verplichtingen op het gebied van integriteit en deskundigheid aantasten of zouden kunnen aantasten zal de Gecertificeerde of

Kandidaat Gecertificeerde jegens de in artikel 7.1.2 genoemde partijen alles openbaar maken wat duidelijkheid kan geven of de schijn van belangenverstrengeling kan wegnemen, met inachtneming van het bepaalde in artikel 7.1.7.

7.2 Verantwoordelijkheden ten aanzien van cliënten en potentiële cliënten.

7.2.1 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde draagt er zorg voor dat hij in zijn relatie tot de cliënt diens belangen vooropstelt en de nodige zorgvuldigheid in zijn omgang met de cliënt betracht.

7.2.2 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde dient zorgvuldig onderzoek te doen naar de financiële positie, kennis, ervaring, doelstellingen en risicobereidheid van de cliënt, alvorens adviezen te geven of voor zijn cliënt uit hoofde van vermogensbeheer beleggingsbeslissingen te nemen. Hij houdt in zijn adviezen en beleggingsbeslissingen rekening met de persoonlijke situatie van zijn cliënt.

7.2.3 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal in het geven van advies of het nemen van een beleggingsbeslissing te allen tijde op een zorgvuldige en weloverwogen wijze komen tot een professioneel oordeel.

7.2.4 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde geeft een evenwichtig en deugdelijk gemotiveerd advies, gebaseerd op feiten van materieel belang. De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal, om mogelijke misleiding te voorkomen, steeds melding maken aan zijn cliënt van belangrijke feiten of omstandigheden die met zijn advies in conflict zijn.

7.2.5 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal zijn cliënt juist, nauwkeurig en volledig informeren over alle kosten van zijn dienstverlening.

7.2.6 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal zijn cliënt juist, nauwkeurig en volledig informeren over het behaalde beleggingsresultaat. De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde dient te voorkomen dat de waarschijnlijkheid of accuraatheid van resultaten verkeerd of mogelijk misleidend worden weergegeven.

7.3 Verantwoordelijkheden ten aanzien van het beleggend publiek en de financiële markten.

7.3.1 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde dient door eerlijk marktgedrag bij te dragen tot het vertrouwen in het adequate functioneren van de financiële markten, de doeltreffende werking daarvan en een goede bescherming van de belangen van het beleggend publiek.

7.3.2 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde heeft de plicht het vertrouwen van de beleggers in de eerlijkheid van de financiële markten in stand te houden door rechtschapen handel te drijven en zich steeds te houden aan de beroepsethiek. De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zal met name moeten weigeren om medewerking te verlenen aan hen, die pogen af te wijken van de beginselen van eerlijk marktgedrag en dient zich niet te lenen voor gedragingen waardoor de normale werking van de financiële markten kan worden gefrustreerd of geschaad.

7.3.3 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde maakt geen gebruik van niet-publieke, koersgevoelige informatie. De toepasselijke regels op het gebied van

voorwetenschap worden door de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde strikt nageleefd.

7.3.4 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde mag de financiële markten niet manipuleren; noch door middel van één of meer transacties, noch door middel van het verspreiden of het bevorderen van geruchten of het verspreiden van niet-publieke, koersgevoelige informatie, noch anderszins.

7.4 Verantwoordelijkheden ten aanzien van de werkzaamheden van de Compliance Professional.

7.4.1 De algemene verantwoordelijkheden van paragraaf 7.1 van deze Gedragscode zijn van overeenkomstige toepassing op de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde Compliance Professional.

7.4.2 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde doet al datgene wat redelijkerwijs van hem verwacht kan worden om te bevorderen dat binnen zijn taakgebied gehandeld kan worden in overeenstemming met toepasselijke wetten, regels, voorschriften en richtlijnen/leidraden die door daartoe bevoegde instanties zijn gesteld (hierna: de "toepasselijke regels").

7.4.3 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde doet al datgene wat redelijkerwijs van hem verwacht kan worden teneinde tijdig op de hoogte te zijn van handelingen binnen zijn taakgebied die niet in overeenstemming zijn met toepasselijke regels.

7.4.4 De Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde die op de hoogte is van handelingen binnen zijn taakgebied die niet in overeenstemming zijn met toepasselijke regels beveelt onverwijld passende maatregelen aan en weerstaat zo nodig directe of indirecte druk van derden die redelijkerwijs geacht kan worden afbreuk te doen aan de beginselen van integriteit, onafhankelijke oordeelsvorming en vastbeslotenheid.

7.4.5 Bij het kiezen en aanbevelen van passende maatregelen zoals in het vorige lid bedoeld laat de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde zich tenminste leiden door de volgende uitgangspunten die mede ten grondslag liggen aan een goedwerkende compliance functie:

- a. **regelconformiteit:** de maatregel is primair gericht op het redresseren van het niet in overeenstemming zijn van de gewraakte handeling met toepasselijke regels en zo mogelijk het voorkomen van een herhaling;
- b. **proportionaliteit:** de voorgestelde maatregel staat in redelijke verhouding tot aard en strekking van de in het geding zijnde, toepasselijke regels;
- c. **deskundigheid en vindingrijkheid:** de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde beschikt over zodanige deskundigheid en productkennis -respectievelijk wint daarover zo nodig onafhankelijk advies in- dat hij waar mogelijk in staat is oplossende maatregelen en alternatieven te kiezen die niet alleen aan de voorgaande uitgangspunten a. en b. voldoen maar tevens zoveel mogelijk tegemoetkomen aan de gerechtvaardigde bedrijfsmatige wensen en noden van het taakgebied waarvoor de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde als Compliance professional verantwoordelijkheid draagt;
- d. **vasthoudendheid:** de Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde acht zich niet eerder van zijn taak gekweten dan nadat hij er zich genoegzaam van heeft vergewist

dat de door hem aanbevolen maatregel afdoende is geïmplementeerd door degenen binnen zijn taakgebied die voor deze implementatie verantwoordelijkheid dragen;

- e. **escalatie:** indien Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde naar eer en geweten reden heeft te veronderstellen dat de door hem aanbevolen maatregel niet, of niet voldoende volledig of tijdig, is geïmplementeerd door het taakgebied dat het in eerste instantie betreft, zal hij het er – voorzover van toepassing in samenspraak met de leiding van de compliance afdeling waar hij werkzaam is - zonder schroom of terughoudendheid toe leiden dat de betreffende aangelegenheid aanhangig wordt gemaakt bij die hogere, leidinggevende of toezichhoudende instantie binnen de instelling waar hij werkzaam is die de aangelegenheid naar zijn oordeel wel op afdoende wijze kan afhandelen of afhandelt. In uitzonderlijke gevallen waarbij het integer en onafhankelijk functioneren van Gecertificeerde of Kandidaat Gecertificeerde als compliance professional in het geding is, wint hij zonodig onafhankelijk extern advies in omtrent de juiste omgang met de botsing van belangen waarin hij zich op dat moment redelijkerwijs meent te bevinden.

Definities

Adviseur Beleggen Maatwerk Retail:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, niet professionele beleggers adviseert over voor de cliënt passende beleggingsoplossingen. Dit kunnen zowel maatwerkoplossingen als standaard oplossingen zijn;

Adviseur Beleggen Standaard Retail:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, niet professionele beleggers adviseert over voor de cliënt passende standaard beleggingsoplossingen die zijn geïnitieerd door een gekwalificeerde derde;

Adviseur Beleggen Institutioneel:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, professionele beleggers adviseert over voor de cliënt passende beleggingsoplossingen. Dit kunnen zowel maatwerkoplossingen als standaard oplossingen zijn;

Adviseur Treasury:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, professionele cliënten adviseert over het afdekken van hun financiële risico's zoals het renterisico, valutarisico en commodityrisico;

Algemeen directeur:

de persoon zoals genoemd in artikel 8, vierde lid van de Statuten;

Algemeen Reglement:

het Algemeen Reglement van DSI;

Beleggingsanalist:

diegene die, in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, op basis van openbaar verkrijgbare informatie een oordeel uitspreekt over toekomstige marktontwikkelingen en koopwaardigheid van financiële instrumenten en dit oordeel beroepsmatig ter beschikking stelt aan derden binnen of buiten zijn eigen organisatie, alsmede diegene die in dit kader leiding geeft;

Bestuur:

bestuur van de Stichting;

Branche:

de financiële sector waaronder wordt begrepen de effectensector en de financiële dienstverlening op het gebied van krediet en verzekeringen. Onder effectensector wordt in ieder geval begrepen de effectenbemiddeling, het begeleiden en waarborgen van emissies van effecten, de effectenhandel alsmede beleggingsanalyse, advisering over beleggingen en vermogensbeheer, al dan niet verricht binnen het kader van de werkzaamheden van financiële ondernemingen of pensioenfondsen die toegang hebben tot de Nederlandse financiële markten als bedoeld in Hoofdstuk 2.2 van de Wet op het financieel toezicht of voldoen aan de vereisten zoals opgenomen in de Pensioenwet. Onder financiële dienstverlening wordt in ieder geval begrepen het DSI Algemeen Reglement aanbieden, adviseren, (herverzekerings) bemiddelen en optreden als (onder)gevolmachtigde agent in krediet en verzekeringen;

Commissie van Beroep:

Commissie van Beroep zoals bedoeld in artikel 13 van het Algemeen Reglement DSI;

Compliance Professional:

diegene die, in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige het management assisteert in het managen van de compliance risico's van de onderneming;

Deelnemers:

in de Registers ingeschreven rechtspersonen, vennootschappen onder firma, commanditaire vennootschappen of vergelijkbare personenvennootschappen naar buitenlands recht respectievelijk natuurlijke personen, welke instellingen of personen werkzaam zijn in de Branche en in het bezit zijn van een vergunning op grond van de Wet op het financieel toezicht alsmede financiële ondernemingen die via notificatie of een Europees paspoort toegang hebben tot de Nederlandse financiële markten en pensioenfondsen en andere institutionele beleggers;

DSI:

de stichting DSI;

Effectenhandelaar:

diegene die zelfstandig orders in financiële instrumenten uitvoert dan wel zelf handelt voor eigen rekening of op rekening van een Deelnemer waarvoor hij werkt, alsmede diegene die in dit kader leiding geeft;

Effectenmarkt:

een markt die bestemd is voor het bijeenbrengen van vraag en aanbod van financiële instrumenten;

Gecertificeerde(n):

in de Registers ingeschreven meerderjarige natuurlijke personen die aan alle eisen voor certificering voldoen en werkzaam zijn in de Branche bij een Deelnemer;

Gecertificeerde in het Register integriteit:

de functionaris die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige een integriteitgevoelige functie bekleedt in de financiële dienstverlening en niet reeds in een ander DSI register is opgenomen;

Geschillencommissie:

Geschillencommissie zoals bedoeld in artikel 11 van het Algemeen Reglement DSI;

Informatieverstrekker Beleggen Retail:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, niet professionele beleggers informatie verstrekt over beleggingsoplossingen;

Informatieverstrekker Beleggen Institutioneel:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, professionele beleggers informatie verstrekt over beleggingsoplossingen;

Informatieverstrekker Treasury:

diegene die in dienst van een Deelnemer of als zelfstandige, professionele cliënten informatie verstrekt over het afdekken van hun financiële risico's zoals het renterisico, valutarisico en commodityrisico;

Kandidaat Gecertificeerde(n):

in de Registers ingeschreven meerderjarige natuurlijke personen die werkzaam zijn in de Branche bij een Deelnemer en nog niet aan alle eisen voor certificering voldoen;

Kantoor:

het adres van de Stichting;

Passief Gecertificeerde:

in de Registers ingeschreven meerderjarige natuurlijke personen die voor 31 december 2017 de status Passief Gecertificeerd hebben verkregen;

Registers:

de door de Stichting in stand gehouden gescheiden openbare Registers waarin gegevens van Gecertificeerden en Deelnemers zijn opgenomen;

Reglementen:

de door of namens het Bestuur opgestelde en door het Bestuur goedgekeurde reglementen en voorschriften van DSI;

Reglement van Beroep:

het Reglement van Beroep zoals bedoeld in artikel 13 van het Algemeen Reglement DSI;

Reglement Geschillencommissie:

het Reglement Geschillencommissie zoals bedoeld in artikel 11 van het Algemeen Reglement DSI;

Representatieve Organisatie(s):

de lijst van Representatieve Organisaties, als bedoeld in artikel 5 van de statuten dan wel de lijst van Representatieve Organisaties zoals deze na wijziging van tijd tot tijd luidt;

Statuten:

de statuten van de Stichting;

Stichting:

de stichting: Stichting DSI;

Stichting Tuchtrect Banken:

de stichting: Stichting Tuchtrect Banken;

Tuchtcommissie:

de Tuchtcommissie zoals bedoeld in artikel 12 van het Algemeen Reglement DSI;

Tuchtreglement:

het Tuchtreglement zoals bedoeld in artikel 12 van het Algemeen Reglement DSI;

Verzoeker:

personen of instellingen die bij DSI een verzoek tot inschrijving in de Registers hebben ingediend;

Voorzitter:

lid van het Bestuur, die naar het oordeel van het Bestuur onafhankelijk is en die niet uit het midden van het Bestuur verkozen is.