

Nieuwe boeken en nieuwe edities vanaf 2012 , geselecteerd voor de praktijk

6) ONDERNEMINGS- en HANDELSRECHT

**6c: financieel recht**

**STAND 28-02-2019**

**NIEUW in 2019 :**

**Banking Law and Regulation**

Coverage is expertly balanced between transactional, regulatory, and private law topics across *UK banking law, as well as European and international law*. Packed with features, including diagrams, questions, key takeaways, and key bibliographies. *HANDIG ACTUEEL OVERZICHT*  
*I.Chiu,J.Wilson (OUP-9780198784722) februari 2019 792 pag. ca. € 56,00*

**the European Banking Union and Constitution** - *Beacon for Advanced Integration or Death-Knell for Democracy ?*

In 2012, at the height of the sovereign debt crisis, European decision makers pushed for developing an 'ever closer union' with the formation of a European Banking Union (BU). To date there has been no coherent discussion of the political and constitutional dimensions of the European Banking Union. Explores banking union from legal, economic and political perspectives. It takes a four-part approach. Firstly, it sets the scene by examining the constitutional foundations of banking union. Then in parts 2 and 3, it looks at the implications of banking union for European integration and for democracy. Finally it asks whether banking union might be more usefully regarded as a trade-off between integration and democracy.  
*S.Grundmann,H.Micklitz (HART-97815099070540) januari 2019 336 pag. geb. ca. € 97,00*

**Financial Services Law** - *a commentary*

Analyses and explains EU legislation governing financial services, for legal practitioners in international law firms, financial industry, regulators, needing an in-depth understanding of financial services regulations. Serves as a handy reference book, providing both easy to understand overviews of complex topics and insightful analyses of difficult legal issues. Experts renowned in their fields explain, article-by-article, the important EU directives and regulations governing financial services. Examples illustrate how important provisions apply in practice.  
*M.Lehman,C.Kumpan(Nomos-9783848736904) januari 2019 1200 pag. geb. ca. € 280,00*  
*De in Duitsland uitgegeven co-productie verschijnt iets later maar is aanzienlijk lager geprijsd*

**Governance of Financial Institutions**

Examines the topical issue of governance of financial institutions, covering banks, investment firms, asset management, pension funds and insurance firms. Comprehensively analyses the impact and practice of the new and more robust requirements for management functions under MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive) and other regulation such as MAR (Market Abuse Regulation).Thematically grouped chapters provide extensive coverage of the main areas of change and interest in this field: financial regulation, models, systemic risk, culture and ethics, and conduct and culture. Each chapter employs an interdisciplinary approach, providing high-quality analysis and discussion of the governance of financial institutions of a practical, as well as theoretical, nature. *Met belangrijke Nijmeegse inbreng !*  
*D.Busch,G,v,Solinge e.a.(ed.)(OUP-9780198799979) februari 2019 640pag. geb. ca. € 210,00*

**MiFID II: A New Framework for European Financial Markets**

Available for the first time in English,this is the definitive work on this crucial reform and its global impact. Provides a clear and concise guide to understanding - and complying with - the most complex and wide-ranging reform of European financial regulation in recent times. Extensively revised since the original French edition to account for market developments and significant future events e.g. Brexit. Provides practical, concise guidance to the major implications of MiFID II and a critical analysis of the European regulatory process and its weaknesses. Summarises key pieces of complex information in an engaging, readable style.

*P.Laurent e.a.(LexisNexis- 9781474312998) februari 2019 ca. 800 pag. geb. ca. € 315,00*

**Verzameling Wetgeving Financiële en Estate Planning- editie 2019** JAARLIJKSE UITG.  
Materieel en formeel recht, ingedeeld in 14 thematische delen: Algemeen fiscaal, Invordering, Inkomstenbelasting, Loonbelasting, Vpb., Dividendbelasting, Successierecht, Waardering onroerende zaken, Burgerlijk Wetboek, Toekomstvoorzieningen, Studie financiering, Sociale Zekerheid, Wet op het financieel toezicht en Internationale regelgeving.  
*C.Baard (red.) (S-9789012404136) maart 2019 2748 pag. € 92,50*

**Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2019** JAARLIJKSE UITGAVE  
Op een overzichtelijke en toegankelijke manier zijn de meest relevante onderdelen uit de wetgeving geselecteerd: BW en aanverwante wetten, Belastingwetten, Toeslagen, Sociale zekerheid en toekomstvoorzieningen, Pensioenwetgeving en Financiële wetgeving. Naast deze wetteksten zijn de belangrijkste besluiten van de Staatssecretaris van Financiën opgenomen.  
*J.v.d.Berg(red.) (K-9789013152692) maart 2019 3016 pag. € 98,05*

---

## **Verschenen in 2018 :**

**de Afwikkeling van Zorgplichtclaims** - *Een onderzoek naar het adequater oplossen van affaires rondom retail producten en dienstverlening op de financiële markten*  
Zorgplichtclaims zijn claims die ontstaan door gebrekkige financiële producten en diensten aan consumenten of klein-zakelijke partijen zoals een bakker of een zelfstandig werkend adviseur. Geeft een antwoord op de vraag hoe (dreigende of reeds bestaande) zorgplichtclaims van consumenten en klein-zakelijke partijen kunnen worden beslecht op een wijze die aansluit bij de handelingstheorieën van uiteenlopende betrokkenen in het speelveld, en die de kans op claimrisico's grotendeels wegneemt. Het onderzoek is uitgevoerd op basis van interdisciplinair onderzoek. Hierbij is gebruik gemaakt van een combinatie van klassiek-juridisch onderzoek via voornamelijk literatuur- en jurisprudentiestudie met de uitvoering van empirisch onderzoek op basis van een responsieve evaluatie naar de werking van het Nederlands wettelijk kader met betrekking tot zorgplichtclaims. De uitkomst van het onderzoek laat zien dat voor het beslechten van zorgplichtclaims private beslechting het uitgangspunt dient te vormen. Dit om een zo optimaal mogelijke preventieve werking van het verbintennisrecht mogelijk te maken. Transparantie over (het ontstaan van) klachten en het niet kunnen afschuiven van aansprakelijkheden door een (potentiële) veroorzaker van schade, dient in het wettelijk kader, dat de private beslechting faciliteert, te worden verankerd. Een wisselwerking met het publiekrecht en een daarbij behorende taak voor een toezichthouder is een tweede conclusie van het onderzoek. Hoe ver een toezichthouder moet kunnen ingrijpen in het private afwikkelingskader wordt bepaald door de keuzes die in een onderhandelingsproces moeten worden gemaakt over de mate van transparantie en het kunnen afschuiven van aansprakelijkheden. Een onderhandelingsproces wordt beïnvloed door normatieve overwegingen met een mix tussen het privaatrecht en het publiekrecht. De werking van deze mix kan worden gewaarborgd via het verankeren van expertise in het speelveld op het gebied van deze claims en aanpalende expertisegebieden als productontwikkeling, risicomangement, werking van het verbintennisrecht en privaatrecht- en publiekrechtelijke zorgplichten. Hiervoor zijn aanpassingen in de organisatiestructuur en (toezicht)strategie van en de omgang met experts door de betrokken actoren noodzakelijk. Dit boek is een licht gewijzigde versie van haar proefschrift van 20-12-2017. De inhoud is gebaseerd op onafhankelijk wetenschappelijk onderzoek en kan niet worden beschouwd als een weergave van opvattingen van de AFM.  
*B.v.Hattum (B-9789462904514) januari 2018 380 pag. € 75,00*

## **Asser Serie deel 2-IV : EFFECTENRECHT**

**GEHEEL NIEUW IN DE ASSER SERIE !**

Meer dan andere rechtsgebieden is het effectenrecht volop in beweging. Alleen al sinds de invoering van de Wet op financieel toezicht in 2007 is er binnen dit kader reeds een zeventigtal wijzigingen doorgevoerd. En nu het effectenrecht meer en meer door Europese wetgeving wordt geregeerd, wordt dit rechtsgebied steeds omvangrijker en worden de civielrechtelijke verhoudingen tussen de deelnemers aan het effectenverkeer navenant complexer. Onderwerpen zoals prospectusaansprakelijkheid en zorgplichten jegens beleggers worden vanuit het Nederlandse en Europese perspectief uitvoerig besproken. Verschaft grondig inzicht in de actuele stand van zaken omtrent: categorisering en eigenschappen van effecten (waaronder verschillende soorten aandelen en obligaties), aanbidding en uitgifte van effecten

en prospectusaansprakelijkheid, girale effectenverkeer, zorgplichten van banken en beleggingsondernemingen jegens beleggers, rechtsverhouding tussen beleggers en custodians, civielrechtelijke consequenties van het handelen in strijd met effectenwet- en regelgeving. Waar relevant de materie in Europees verband besproken. Welke invloed oefenen de regels van de Unierechtelijke verordeningen en richtlijnen uit op ons nationale vermogensrecht ?  
*V.de Serière (K-9789013135985) april 2018 1372 pag. geb. € 275,00*

### **de Bancaire Kredietovereenkomst**

Behandelt de juridische en enige praktische aspecten van bancair krediet, in het bijzonder van kredieten zoals die door Nederlandse banken verstrekt plegen te worden aan kleine tot middelgrote ondernemingen en non-profitorganisaties. Aandacht wordt onder meer besteed aan de beide grondvormen van bancair krediet, de lening en het rekening-courantkrediet, aan de totstandkoming en het eindigen van de kredietovereenkomst en aan de kredietnemer in financiële moeilijkheden. Voorbeelden van documentatie (kredietovereenkomst en algemene voorwaarden) waarin bancaire kredietovereenkomsten vastgelegd plegen te worden, zijn als bijlagen opgenomen. Diverse aspecten van de kredietovereenkomst worden met verwijzingen naar deze documentatie geïllustreerd. Aandacht is er ook voor de Gedragscode Kleinzakelijke Financiering, eveneens als bijlage opgenomen. Besproken wordt een aantal bepalingen voor het Draft Common Frame of Reference dat, anders dan het Burgerlijk Wetboek, enige algemene bepalingen voor de kredietovereenkomst bevat. Geactualiseerde nieuwe druk !  
*A.Verdaas (A-9789492766229) 2<sup>e</sup> dr.april 2018 192 pag. € 24,50*

### **Banken & Falende Toezichthouders - Over zwendel met renteswaps en andere schandalen**

Schetst een onthutsend beeld van het optreden van Nederlandse banken jegens hun trouwe klanten. De afgelopen jaren hebben die banken MKB-ondernemers, woningcorporaties en andere klanten actief van valse informatie voorzien. Daarmee hebben zij deze klanten verleid tot de aankoop van inferieure financiële producten. Volgens Lakeman moeten de banken dat geweten hebben. Vele klanten hebben dit niet overleefd. Toezichthouders, De Nederlandsche Bank en de AFM, stonden erbij en keken ernaar. Toezichthouders die speciaal voor bescherming van woningcorporaties waren opgericht stimuleerden deze praktijken zelfs actief.  
*P.Lakeman (Aspekt- 9789463384858) december 2018 214 pag. € 19,95*

### **Collectief Schadeverhaal (Onderneming & Recht nr. 105) - ondernemingen, belangenorganisaties en hun achterban**

Na bijna 25 jaar ontwikkeling in de rechtspraktijk is de collectieve actie niet meer weg te denken bij collectieve geschilbeslechting. Met het wetsvoorstel van 17 -11-2016 lijkt de deur geopend voor schadevergoeding in financiële vorm. Deze ontwikkeling vormt de rode draad door de uiteenlopende perspectieven op collectieve acties. Naast een introductie tot de actuele stand van zaken, staat de uitgave stil bij: grensoverschrijdende dimensie van collectieve acties aanhangig bij een Nederlandse rechter, beschouwing op het wetsvoorstel afwikkeling massaschade in collectieve actie vanuit procesrechtelijke optiek, collectief schadeverhaal vanuit de optiek van de aangesproken partij, collectieve acties in tijden van cholera, third party litigation funding, derdenfinanciering van collectieve schadevergoedings- acties, een rol voor de AFM bij afwikkeling van massaschade in de *financiële sector*, collectief schadeverhaal bij kartels in de *financiële sector*, class actions en class settlements in USA financieel recht.  
*T.Arons e.a. (K-9789013151299) oktober2018 264 pag.geb. € 102,00*

### **Compliance in het Financieel Toezichtrecht**

helder beeld van de opvattingen over compliance van alle betrokkenen in het financieel toezichtrecht als rechters, advocaten, compliance professionals als toezichthouders. Behandelt niet alleen de compliancefunctie en de organisatorische inbedding van deze functie, maar ook de taken en verantwoordelijkheden van de compliance officer. Ook wordt aandacht besteed aan de gevolgen van non-compliance, waaronder het bancaire tuchtrecht. Hiernaast is specifieke aandacht besteed aan compliance in de trustsector en de rol van compliance in het financiële strafrecht. Naast de juridische zijde van compliance, wordt het onderwerp ook ruimschoots vanuit cultureel- en sociaalpsychologisch perspectief bekeken. Sluit aan bij actuele ontwikkelingen, waaronder de verdergaande regulering vanuit Europa, zoals de bankenunie en MiFID II. Veel aandacht voor aanpassing van nationale wetgeving inzake meldingen van ongebruikelijke transacties en trustkantoren en actuele rechtspraak inzake witwassen.  
*M.Jurgens,R.Stijnen(red.)(K-9789413146110) 3<sup>e</sup> dr. medio september 2018 268 pag. € 35,00*

Brengt het spanningsveld tussen financieelrechtelijke informatie-inwinningsplichten en het recht op bescherming van de persoonlijke levenssfeer en persoonsgegevens in kaart. Deze reguleringsdomeinen vertrekken vanuit een fundamenteel verschillende filosofie. Financiële regulering beoogt het maximaliseren van informatie-inwinning en -benutting inzake de cliënt, terwijl de huidige gegevensbeschermingsregulering ingegeven is door een drang naar de bescherming van het recht op informatiele zelfbeschikking van de cliënt. Het 1e deel analyseert op welke wijze de persoonsgegevens van een betrokkene vanuit een Europees perspectief worden beschermd, met aandacht voor de grondrechtelijke verankering van de gegevensbeschermingsregulering alsook voor de bepalingen van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (GDPR), die in werking getreden is op 25 mei 2018. Het 2e deel gaat in op het spanningsveld tussen financieelrechtelijke informatie-inwinningsplichten en gegevensbeschermingsregulering aan de hand van drie toonaangevende financiële wetten: antiwitwasregulering, regulering inzake consumentenkrediet en de regulering inzake beleggingsdiensten.

*D.Goens (I-9789400008953) juni 2018 858 pag. geb. € 195,00*

### **Depositaries in European Investment Law - towards Harmonization in Europe**

In practice, the same banks and investment firms are acting as a custodian under MiFID II and CRD IV, a depositary under the AIFMD/UCITS V and a depositary/custodian under IORPD II. Although the safekeeping activities performed by both are similar, European investment law is inconsistent in allowing depositaries and custodians to provide cross-border financial services throughout Europe. This book provides an in-depth analysis of the concept of the cross-border provision of financial services under European investment law and the regulation applying to depositaries and custodians under MiFID II, CRD IV, the CSDR, AIFMD, UCITS V and IORPD II. The analysis considers whether and to what extent depositaries and custodians are similarly regulated under European investment law and under what conditions a cross-sectoral European depositary passport could be introduced.

*S.Hooghiemstra (B-9789462368507) juli 2018 414 pag. € 85,00*

### **European Contract Law in the Banking and Financial Union**

The European Banking Union, with its own EU supervisory institutions such as the ECB, has had us forget that banking law mainly consists of transactions with and between clients. It is to a large extent (European) contract law. Investigates how the post-crisis supervisory regime of the EU and the Eurozone impacts on bank managers' duties and on market transactions: in their relationship to the large range of stakeholders, including the public as such, in current lending and investment transactions, in the phase of recovery and resolution (with bail-ins triggering changes of contractual rights), but also in adjudication, namely in banking related ADR schemes. It concludes with a look at the ongoing endeavour to extend the banking union to a capital market and more generally a financial union.

*S.Grundmann,P.Sirena (I-9781780686622) maart 2019 270 pag. € 79,00*

### **Financiële Regulering - de verhouding tussen interne governance en extern toezicht**

Hier worden de grondslagen en uitgangspunten van corporate governance en financieel toezicht geanalyseerd, vergeleken en toegelicht. Inmiddels is een duidelijke overlap tussen beide systemen ontstaan en dit levert juridische en praktische knelpunten op. Zowel corporate governance codes als het financieel toezichtrecht zijn na de financiële crisis van 2008-2012 ingrijpend veranderd. De voornaamste aanleidingen voor deze verschuivingen zijn: de Europeanisering van het financieel toezichtrecht; het verlies van vertrouwen in het zelfregulerend vermogen van de sector en de toegenomen rol van financiële toezichthouders in de regulering van interne governance aspecten van banken. Corporate governance codes zijn instrumenten van zelfregulering, zoals ook het bancaire tuchtrecht en de bankierseed. Deze bevatten normen die naar hun aard, inhoud en handhaafbaarheid grotendeels ongeschikt zijn om opgenomen te worden in wetgeving. Desondanks is sprake van een toegenomen gebruik van moraal-ethische normen in de financiële toezichtwet- en regelgeving, gericht op de regulering van gedrag en cultuur in banken. De regulering van gedrag en cultuur behoort traditioneel gezien echter in de sfeer van zelfregulering, voornamelijk uitgewerkt in corporate governance codes. Een meer principiële scheiding tussen interne governance en extern overheidstoezicht zal leiden tot een toegenomen effectiviteit en efficiency van beide systemen.

*M.Nelemans (P-9789492511668) maart 2018 292 pag. € 59,50*

### **Gedragcode Kleinzakelijke Financiering**

Vanaf 1 juli zal er naar verwachting voor kleinzakelijke klanten meer zekerheid en duidelijkheid bestaan over de dienstverlening van banken. NVB heeft afdwingbare gedragscode opgesteld. *Nederlandse Vereniging van Banken, januari 2018 24 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG Een Engelstalige versie is nu ook beschikbaar :*

**Code of Conduct for Lending to Small Business** 23 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG

### **Gleeson on the International Regulation of Banking**

Financial capital regulation drives almost every aspect of the financial markets, from the structures of financial groups and the way they raise capital to the development of investment structures and financial engineering such as derivatives, securitisations, structured finance, credit derivatives, repos and stock lending. This new, third edition of the leading guide on the structure of bank financial regulation is invaluable for lawyers and other non-statisticians interested in the regulatory drivers which shape modern financial transactions and techniques. The legal and regulatory principles which underlie the regulations are articulated here in a structured and accessible format without formulae. Since the publication of the second edition, the final form of the Basel III international regulatory framework for banks has been agreed, and the new edition covers both Basel III and references the first tranche of rulebooks and secondary legislation to ensue as a result. The new edition also covers the new formal bank resolution and recovery regime which came into force in November 2016 requiring UK banks, building societies and the large investment firms to demonstrate minimum requirements for eligible liabilities and own funds. Another key focus of the new edition is bank structural reform. Whilst the implementation of the EU initiative stalled and was ultimately withdrawn, the UK has already implemented its own version which has had, and will continue to have, a significant impact on banking regulation.

*S.Gleeson (OUP-9780198793410) 3<sup>e</sup> dr. begin september 560pag.geb. ca. € 318,00*

### **Grensoverschrijdend Bankbeslag op Geldvorderingen vanuit Nederlands Perspectief (Recht & Praktijk- Financieel Recht nr. 17)**

Beantwoordt tal van vraagstukken omtrent de internationale aspecten van derdenbeslag bij banken zoals : rechterlijke bevoegdheid, (extra)territoriale reikwijdte van het beslag en de rechtsgevolgen van een dergelijk beslag voor de derde-beslagene. Moet een bank bijvoorbeeld verklaren over in het buitenland geadministreerde tegoeden van de beslagdebiteur ? Kan de bank ook worden verplicht deze buitenlandse tegoeden in Nederland aan de deurwaarder af te dragen - en zo ja, onder welke voorwaarden ? Gaat eerst in op de internationale bevoegdheid van de Nederlandse rechter om beslagverlof te verlenen. Besteedt vervolgens aandacht aan de rechtsgevolgen van bankbeslag in de conservatoire en executoriale fase, met bijzondere aandacht voor (de internationale strekking van) de verplichtingen van de bank als derde-beslagene. Neemt de regeling van conservatoir derdenbeslag naar Nederlands recht als uitgangspunt. Waar relevant, wordt deze vergeleken met het Europeesrechtelijk kader, waaronder de uniforme regeling voor Europees bankbeslag onder de EAPO-vordering (EU/655/2014) en de regeling voor rechtelijke bevoegdheid en grensoverschrijdende erkenning en tenuitvoerlegging van bewarende maatregelen onder de Brussel I bis-Verordening (EU/1215/2012). De enige diepgaande uitgave over dit onderwerp: onmisbaar. *A.Oudshoorn (K-9789013151312) medio oktober 2018 320 pag. geb. € 92,50*

### **Handboek Handel met Voorwetenschap (Recht & Praktijk – Financieel Recht nr. 18)**

Het enige handboek dat het Nederlandse verbod op handel met voorwetenschap uitvoerig en integraal behandelt. Op 3 juli 2016 trad de Verordening Marktmissbruik in werking. De wetwijziging heeft de Nederlandse voorwetenschapsregelgeving op een aanzienlijk aantal punten veranderd. De bijdragen in dit handboek belichten de actuele stand van zaken in het kader van de Verordening Marktmissbruik. Handel in voorwetenschap is verboden - maar waarom eigenlijk ? Wat is de exacte definitie van het begrip 'voorwetenschap' ? Wanneer wordt 'gebruik' gemaakt van voorwetenschap? Wat is precies 'eigen voorwetenschap' ? En onder welke omstandigheden mag voorwetenschap worden gedeeld met een derde ? Schetst naast juridische analyse van het transactie- en het mededelingsverbod ook de bredere context en wordt ingegaan op economische en ethische grondslagen van verbodsbepalingen. De praktijk wordt bediend met concrete situaties waarmee marktdeelnemers ( bestuurders, aandeelhouders, banken, accountants, brokers en handelaren) te maken kunnen krijgen. *R.Lamp, M.Nelemans (K-9789013150803) begin december 2018 552 pag. geb. € 98,95*

### **Hoofdpijnen Wft (Recht & Praktijk Financieel Recht nr. 6)**

Overzicht van de gehele Wet op het financieel toezicht (Wft) en aanverwante Europese toezichtregelgeving. Deze 4<sup>e</sup> editie is grondig bijgewerkt met nieuwe regelgeving en marktontwikkelingen, waaronder MiFID II, PSD2 en nieuwe hoofdstukken krediet en crowdfunding. Naast de verdere ontwikkelingen van het banktoezicht als gevolg van CRD IV/CRR en BRRD/SRM, zijn MiFID II en PSD2 onmiskenbare mijlpalen. Geheel nieuw is het hoofdstuk omtrent het toezichtrechtelijk regime voor crowdfunding. Ook het toezicht op groepsstructuren en aandeelhouders en regelgeving op gebied van handel in financiële instrumenten komen aan de orde. De publicatie eindigt met een hoofdstuk over toezicht, handhaving en resolutie. Auteurs van de groep Financial Law van NautaDutilh slagen hier erin de actuele regels helder uiteen te zetten voor de dagelijkse toepassing.  
*F.v.d.Eerden,S.Nuijten e.a.(K-9789013149203) 4<sup>e</sup> dr. oktober 2018 676 pag.geb. € 89,75*

### **Jurisprudentie Financieel recht 1968-2018**

Uitspraken met annotaties van 1968 tot 2018, geselecteerd voor het onderwijs financieel recht, maar natuurlijk ook zeer bruikbaar voor de rechtspraktijk.  
*D.Busch e.a. (red.) (A-9789492766434) 3<sup>e</sup> dr. november 2018 512pag. € 49,50*

### **Markten, Mensen en Zorgvuldigheid**

Het mensbeeld dat wij in het financiële recht hanteren is aan het kantelen. Dit zal wezenlijke gevolgen hebben voor de wijze waarop marktpartijen beleggers en klanten tegemoet treden. Deze oratie (EUR) bespreekt de publieke zijde van het financiële recht, maar legt daarna een verbinding met de private zijde. Gaat in op klassieke en moderne mensbeelden, efficiënte markten en andere relevante aspecten van marktwerking, mogelijke rol van de zogenoemde nudge-beweging en algemene vraag hoe het rechtsbeginsel van zorgvuldigheid zich verhoudt tot beperkt rationeel gedrag van particuliere beleggers en financiële consumenten  
*K.Broekhuizen (B-9789462905399) augustus 2018 34 pag. € 12,00*

### **MIFID II - Vanuit praktijk en theorie bezien (Financieel-Juridische Reeks nr. 13)**

Onder MiFID II worden beleggingsondernemingen geconfronteerd met nieuwe verplichtingen. Deze variëren van rapportageverplichtingen, eisen ten aanzien van product governance en maatregelen om de belangen van consumenten beter te kunnen beschermen. Samengesteld door experts uit de praktijk, die technisch uiteenzetten wat de verplichtingen behelzen, maar ook ingaan op de implicaties voor de dagelijkse praktijk: een waardevol naslagwerk voor compliance officers, toezichthouders, bankjuristen, advocaten en rechterlijke macht.  
*F.'t Hart,A.Loonen (red.)(P-9789462511675) maart 2018 228 pag. € 39,50*

### **Practitioner's Guide to MiFID II**

Provides details about MiFID II and MiFIR and the changes they make to MiFID. New in this 3rd edition: complete practitioner's guide detailing the provisions and impact of the Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) II coming into force on 3rd January 2018. MiFID II includes a revised MiFID and a new Markets in Financial Instruments Regulation (MiFIR). Provides an overview of the key regulatory provisions of MiFID II and MiFIR and their impact on the financial services industry. Reflects all the changes and extensions brought about by MiFID II. Explains how the revised directive will impact firms and how they need to prepare for its implementation on 3 January 2018 and how MiFID II interacts with other European and UK level legislation. Examines the definition of commodity derivatives. Evaluates organisational requirements placed on investment firms and credit institutions. Considers the general principles in relation to client information. Examines the provisions that set out requirements for third country investment firms wishing to do business in the EU.

*J.Herbst (S&M-9780414065727) 3<sup>e</sup> dr. maart 2018 ca. 700 pag. geb. ca. € 295,00*

### **Rechterlijke Toetsing van Besluiten en Handelingen van de AFM en DNB – trends & analyses (v.d.Heijden Inst.nr. 155)**

Dit preadvies (Ver. voor Financieel Recht) schetst een diepgravend beeld van ontwikkelingen in de rechtsbescherming tegen toezicht en handhaving door de financiële toezichthouders in ons land en bereidt voor op het handelen van de toezichthouder. Dit is de eerste uitgave die het verweer tegen zowel de formele als informele instrumenten behandelt. Steeds vaker zetten financiële toezichthouders in Nederland niet alleen formele, maar ook informele toezicht- en handavingsinstrumenten in. Dit is de eerste uitgave die, naast de formele instrumenten, ook de rechtsbescherming tegen deze informele middelen behandelt.

*S.Nuijten,R.Stijnen (K-9789013151619) begin december 2018 180 pag. geb. € 24,50*

**Regulering van Initial Coin Offerings - een raamwerk voor regulering door de kwalificatie van tokens als effect**

Blockchaintechnologie gaat de concurrentie aan met traditionele financieringsvormen. Met minder dan honderd regels code kan iedereen een eigen token creëren en aan het publiek aanbieden in ruil voor financiering. Dit proces staat bekend als initial coin offering (ICO). Inmiddels telt de cryptomarkt ruim 1500 verschillende soorten cryptocurrency en heeft deze markt een waarde \$450 miljard. Aan ICO's zijn grote financiële risico's verbonden door informatiescheefheid en de afwezigheid van waarborgen voor marktintegriteit. De handel is daardoor gevoelig voor misleiding en manipulatie. Ondanks de risico's is er een grote hype op de ICO-markt. Financiële toezichthouders hebben officiële waarschuwingen uitgebracht – hoewel ICO's vooralsnog buiten het toezicht vallen. Onderzoekt hier in hoeverre tokens kunnen kwalificeren als effect in de zin van MiFID II. Indien een token verhandelbaar is en de houder winst- en stemrecht toekent, is de aard van het instrument vergelijkbaar met die van een traditioneel aandeel. Een dergelijke token kan kwalificeert als effect en valt binnen de reikwijdte van de financiële toezichtregelgeving. Beschrijft het proces van ICO's en welke soorten coins en tokens er zijn. Behandelt daarnaast de vereisten voor de kwalificatie van effect in de zin van MiFID II en beschrijft welke tokens kunnen kwalificeren als effect in de zin van MiFID II. Legt uit in hoeverre de wetgever een dergelijke kwalificatie kan hebben bedoeld.

*M.Nannings (C-9789088632310) november 2018 149 pag. € 32,50*

**Sdu Wettenverzameling Wet op het Financieel Toezicht 2018** *jaarlijkse uitgave*

Speciaal ontwikkeld als praktisch naslagwerk voor de Wft-professional. Naast de noodzakelijke wetten bevat deze bundel andere interessante wet- en regelgeving op het gebied van fiscaliteit en Sociale Verzekeringswetten, inclusief kengetallen. De opgenomen teksten zijn voorzien van margewoorden en er is een uitgebreid trefwoordenregister opgenomen.

*(S-9789012402163) april 2018 1810 pag. € 95,00*

**Toegankelijkheid, ADR en Effectendienstverlening (R & P – Financieel Recht nr. 16)**  
*-een jurisprudentie-onderzoek*

Bundelt de uitkomsten van de eerste systematische studie naar de uitspraken van de Klachten- en Geschillencommissies op het terrein van de effectendienstverlening. Hoofdvraag: in hoeverre wordt het rechtsbeginsel toegankelijkheid verwezenlijkt in alternatieve procedures van geschilbeslechting? De analyse maakt de uiteenlopende causale verbanden tussen onderliggende thema's inzichtelijk. Tal van onderwerpen, die veelal rechtstreeks voortvloeien uit de Reglementen, worden diepgaand geanalyseerd. Elke uitkomst wordt helder teruggekoppeld naar het centrale vraagstuk over de positie van het toegankelijkheidsbeginsel in geschilbeslechting.

*R.Knopper (K-9789013149227) medio juli 2018 364 pag. geb. € 92,50*

**Vermogensscheiding in de Financiële Praktijk (Financieel Juridische Reeks – nr. 14)**

Eerst worden de regels inzake vermogensscheiding bij beleggingsondernemingen en banken op een rijtje gezet en geanalyseerd, vanuit verschillende invalshoeken. Vermogensscheiding wordt beschouwd vanuit het perspectief van achtereenvolgens belegger, bank, CSD en uitgevende instelling en vanuit een internationaal perspectief. Daarbij wordt ruimschoots aandacht besteed aan MiFID II, EMIR, de CSDverordening en natuurlijk de Wge. Vervolgens wordt de vermogensscheiding bij beleggingsinstellingen besproken. In dat verband komen de AIFMD en UCITS V aan de orde. Bestaat uit bijdragen van verschillende auteurs die werkzaam zijn binnen het financiële recht en die specialist zijn op het gebied van de vermogensscheiding.

*W.Rank (red.) (P-9789462511910) 2<sup>e</sup> dr. oktober 2018 188 pag. € 34,50*

**Verzameling Wetgeving Financiële en Estate Planning- editie 2018** *JAARLIJKSE UITG.*

Materieel en formeel recht, thematisch ingedeeld: Belasting algemeen, Invordering, IB, Lb, Vpb, Dividendbelasting, Successierecht, WOZ, BW, Toekomstvoorzieningen, Studiefinanciering, Sociale Zekerheid, Wft en Internationale regelgeving.

*C.Baard (red.) (S-9789012401661) maart 2018 2752 pag. € 79,00*

**Virtual Currencies – a legal framework**

While bitcoin has swiftly become the foremost example of a virtual currency, it is by no means the only one. In-game currencies and currencies used as part of a loyalty scheme are examples as of other forms of virtual currencies. Focuses here on the legal aspects of virtual

currencies from the perspective of financial and economic law. Establishes a typology of virtual currencies and assesses whether they can be considered as money. Analyzes whether the EU legal frameworks on electronic money, payment services, anti-money laundering, and markets in financial instruments can be applied to virtual currencies. A functional comparison is made to the US, where more regulatory initiative has been identified. Concludes by answering the question of whether – and how – virtual currencies should be regulated within the EU.  
*N.Vandezande (I-9781780686752) juni 2018 500 pag. geb. € 135,00*

### **Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2018**

JAARLIJKSE UITGAVE

Bevat Wet op het financieel toezicht (met bijbehorende uitvoeringsregelingen, toezichthouder-regels en beleidsregels van DNB en AFM en Europese en aanvullende wetgeving. Er zijn Europese richtlijnen en verordeningen opgenomen over o.a. aanbieden van effecten, transparantievoorschriften, marktmisbruik en openbare biedingen. Daarnaast zijn de Europese verordeningen voor beleggingsinstellingen verwerkt en overzichten van andere belangrijke Europese bronnen, van belang voor banken (als gevolg van CRD IV/CRR) en verzekeraars (op basis van Solvency II). Als laatste o.a. Wet handhaving consumentenbescherming, Wet oneerlijke handelspraktijken, Wet inzake consumentenkrediet, Wetgeving voor betaaldiensten, Wet toezicht financiële verslaggeving, Wet giraal effectenverkeer, Wet- en regelgeving voor het toezicht op trustkantoren, Integriteitswet- en regelgeving, Euronext reglementen. Nu ook inclusief MiFID II en vindplaatsen van Europese bronnen. Alles actueel per 01-01-2018  
*B.Joosen, K.Lieverse (red.) (K-9789013148213) maart 2018 2660 pag. € 137,95*

### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2018**

JAARLIJKSE UITGAVE

Op een overzichtelijke en toegankelijke manier zijn de meest relevante onderdelen uit de wetgeving geselecteerd: BW en aanverwante wetten, Belastingwetten, Toeslagen, Sociale zekerheid en toekomstvoorzieningen, Pensioenwetgeving en Financiële wetgeving. Naast deze wetteksten zijn de belangrijkste besluiten van de Staatssecretaris van Financiën opgenomen.  
*J.Hengeveld e.a. (K-9789013147827) februari 2018 2900 pag. € 91,80*

---

## **Verschenen in 2017:**

### **Algemene Bankvoorwaarden 2017 – modernisering in klare taal**

De Algemene Bankvoorwaarden (ABV) bevatten de basisregels die gelden voor de relatie tussen klant en bank. Alle leden van de Nederlandse Vereniging van Banken (NVB) hanteren dezelfde ABV. Ze hebben betrekking op alle klanten, en ze zijn in beginsel van toepassing op alle rechtsverhoudingen tussen klant en bank. De ABV zijn tweezijdige voorwaarden: ze zijn in overleg tussen de NVB en de Consumentenbond opgesteld onder de hoede van de Sociaal-Economische Raad en worden in dat kader periodiek doorgelicht op zaken als duidelijkheid en actualiteit. Dan raadpleegt de NVB ook de belangrijkste ondernemersorganisaties, zoals VNO-NCW, MKB Nederland en ONL voor Ondernemers, in hun hoedanigheid van vertegenwoordigers van de zakelijke klanten. Per 1 maart 2017 zijn de ABV voor de 3e keer gewijzigd. De totstandkoming van deze ABV 2017 was aanleiding voor een nieuw deel van de Financieel Juridische Reeks. Beschrijft in beknopte vorm achtergrond en wordingsgeschiedenis van de ABV en geeft commentaar bij de artikelen van de ABV 2017. Enkele bredere thema's, zoals eenvoudig taalgebruik, de implicaties van de tweezijdigheid van algemene voorwaarden en de bancaire zorgplicht komen wat uitgebreider aan de orde.  
*B.Krijnen, B.v.d.Burgh (P-9789462511316) maart 2017 158 pag. € 29,50*

### **Algemene Bankvoorwaarden 2017**

De Algemene Bankvoorwaarden (ABV) - die de basis vormen voor de verhouding tussen de bank en haar cliënt - zijn gewijzigd. De tekst van de ABV 2017 is zo geformuleerd dat deze ook voor niet-juridisch geschoolde personen begrijpelijk zou moeten zijn. De gewijzigde ABV treden op 1 maart 2017 in werking.  
*SER februari 2017 22 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

### **Banks and Financial Crime - the International Law of Tainted Money**

This thoroughly revised and updated new edition provides a practical guide for banks and their lawyers in respect of their regulatory responsibilities, their private law duties, their liabilities to third parties, and their obligations to assist persons seeking the recovery of assets (including regulatory bodies within and without the jurisdiction) as they relate to "tainted money". It also



sets the law in its national and international policy context and pays particular attention to the international sources of the relevant law. It draws on the expertise of civil and criminal practitioners, public international lawyers, and overseas (in particular US) lawyers. The second edition addresses recent practice under the main international conventions, including the Sixth Session of the Conference of the Parties to the UN Convention against Transnational Organized Crime (October 2012) and the Fifth Session of the Conference of States Parties to the UN Convention against Corruption (November 2013). UN Security Council Resolutions, in particular resolution 1904 of 17 December 2009 which established the delisting ombudsperson (in response to criticism by national courts), have been considered. The book considers the work of international bodies such as the Financial Action Task Force and new primary legislation at domestic and European level, including the Fourth Money Laundering Directive. Additionally, decisions of the European Court of Human Rights, the Court of Justice of the European Union and national courts are analysed and explained. It also provides a further assessment of the extent to which there has emerged an international law of tainted money to complement the emergence of an international financial system. In a concluding chapter, it gives an overview of the emerging response of courts and regulators (national, EU, and international) to the challenges presented by new technologies such as Bitcoin and other virtual currencies.  
*W.Blair e.a.(ed.) (OUP-9780198716587) 2edr.eind januari 2017 656 pag.geb. ca. € 265,00*

### **a Bank's Duty of Care**

In recent years, an increasing number of clients and third parties have filed claims against banks such as for mis-selling financial products, poor financial advice, insufficient disclosure of and warning about financial risks. The scope of a bank's duty of care seems to expand, not only to include protection of consumers against unclear risks of complicated products but also protection of professional parties against more obvious risks of relatively straightforward products. This topic raises many questions, both at a theoretical and practical level. Provides a rich source of information about how various jurisdictions (Germany, Austria, France, Italy, Spain, the Netherlands, England and Wales, Ireland, and the United States of America) deal with these questions and how answers are found or embedded in their national legal systems. The book also contains a detailed chapter on the MiFID I and II conduct-of-business provisions. Finally, the book provides a thorough comparative analysis and perspective.

*D.Busch,C.v.Dam (ed.) (Hart-9781849468114) augustus 2017 472 pag. geb. ca. € 102,00*

### **European Banking and Financial Law Statutes**

Presents all the key legislation for European banking and financial law in one volume. Is: up-to-date with the law: based on the official consolidated texts of all relevant European instruments, this book provides a fully current collection of legislation.

*M.Haentjens (ed.) (Routledge-9781138044333) oktober 2017 687 pag. pap. ca. € 52,00*

### **Europees Financieel Toezicht - bevoegdheden in het Europees financieel toezicht**

Tot de financiële crisis van 2008 vielen financiële instellingen onder hun nationale toezichthouder. Met de intrede van de Europese toezichthoudende autoriteiten (EBA, EIOPA en ESMA) in 2011 en de overdracht van het banktoezicht in de Eurozone naar de ECB in 2014, kregen ook deze organisaties een voorname rol bij het toezicht. Hier wordt uitgelegd wanneer welke van de diverse toezichthouders bevoegd is en hoe zij samenwerken. Een illustratie van de vragen die beantwoord worden: een beleggingsonderneming heeft voornamelijk klanten in lidstaat A, maar is gevestigd in lidstaat B, welke lidstaat heeft de leiding bij het toezicht? EBA is van oordeel, dat een nationale toezichthouder PSD II onvoldoende handhaaft, kan EBA ingrijpen? Als EBA ingrijpt, bij welke rechter kan de financiële onderneming klagen? Wat heeft de ECB te zeggen over een bijkantoor in Nederland van een Britse bank, en wat indien die bank Amerikaans is ?

*E.v.Praag (B-9789462904262) november ?? 2017 694 pag. € 75,00*

### **Juridische Aspecten van Contant Geld (Financieel-Juridische Reeks nr. 10)**

Met de introductie van de euro is Europese wet- en regelgeving een grote rol gaan spelen, een rol die tot nu toe weinig aandacht heeft gekregen. De verschuiving van contant naar elektronisch betalen roept nieuwe vragen op over de positie van contant geld als wettig betaalmiddel. Beide aspecten krijgen veel aandacht. De auteur ( werkzaam bij DNB)volgt de kringloop van contant geld: van de uitgifte van bankbiljetten en munten door de officiële autoriteiten tot het gebruik van contant geld als betaalmiddel, eventuele vernietiging en nieuwe ontwerpen. Onderwerpen zoals valsemunterij en 'nepgeld' komen uitgebreid aan bod.  
*A.Scholten (P-9789462511460) oktober 2017 192 pag. € 29,50*

### **Jurisprudentie Financieel Recht**

De selectie is thematisch ingedeeld en bestrijkt diverse onderwerpen als 'zekerheid & financiering', 'aansprakelijkheid banken en beleggingsondernemingen' en 'toezicht, handhaving en rechtsbescherming'. De uitspraken zijn afkomstig van het Hof van Justitie van de Europese Unie en van Nederlandse rechtsorganen. Bevat ook kernachtige annotaties.

*M.Haentjens, D.Verheij (red.)(B-9789462903739) augustus 2017 ca.500 pag. € 50,*

### **Klantbelang, Belangenconflict en Zorgplicht**

Behandelt de begrippen klantbelang, belangenconflict en zorgplicht in het financieel toezichtrecht, in het bijzonder met betrekking tot banken. Hoewel deze begrippen een centrale plaats innemen in het financieel toezicht, lijkt hun juridische betekenis niet volledig duidelijk. Dit gebrek aan duidelijkheid leidt niet alleen tot inefficiënte maatschappelijke en politieke debatten over noodzakelijke hervormingen in de financiële sector, maar heeft ook tot gevolg dat beleidsmakers, regelgevers, toezichthouders en degenen die onder toezicht staan, worstelen met het opstellen, interpreteren en toepassen van regels die de begrippen (nader) normeren. De auteur brengt hier verandering in door de begrippen nader te duiden. Daarnaast doet hij suggesties voor aanpassingen van de Wet op het financieel toezicht.

*K.Broekhuizen (B-9789462903265) januari 2017 ca.360 pag. geb. € 69,00*

### **Law of Sukuk: Shari'a Compliant Securities**

Gives an account of how to run Islamic finance transactions, including standard form documents and shari'a-compliant financial services contracts. Explains the meaning of sukuk, both modern and pre-modern, and compares bonds and sukuk. Provides an up-to-date treatment of the legal, regulatory, and policy issues pertinent to shari'a-compliant securities specifically in the UK and the utility of passporting to the European Economic Area. Analyses the state of the art regarding benchmarks, rating and accounting for sukuk; offers some conjectural observations on the impact of Brexit upon Islamic finance in the UK and abroad. Explains and categorises nominate shari'a-compliant contract types; sets out the required document lists. Analyses the use of corporate service providers and offshore trusts and financial service centres. Analyses securitisation, asset backing and Islamic finance. Contains a glossary and explanation of Arabic terms pertinent to sukuk and classical Islamic commercial law. Sets out international hard and soft law on sukuk. Presents alternative to litigation for sukuk: Islamic Dispute Resolution. Considers the costs and provides a cost-benefit analysis of sukuk. Supports investigation of sukuk as a financing option and associated investment and asset classes. Identifies areas of legal uncertainty and attendant risk, and its related measurement and management, considering the respective utility and function of shari'a compliant and conventional instruments. Sets out analysis of completed or prospective deals in Islamic securities. Analyses and categorises nominate shari'a-compliant contract types.

*S.Morrison (S&M-9780414055377) juli 2017 620 pag.geb. ca. € 297,00*

### **Lustrumbundel Vereniging Financieel Recht (v.d.Heijden Inst.nr. 146) - Een**

*Kapitaalmarktunie voor Europa*

De Europese commissie streeft naar een volledig geïntegreerde Europese kapitaalmarkt. Dit helpt vragers en aanbieders van kapitaal elkaar gemakkelijk te vinden. Maar zijn de aangekondigde maatregelen in het CMU Action Plan wel voldoende? Is het plan haalbaar? Na het Brexit-referendum vreesde de Europese Commissie het ergste: een domino-effect bij de verkiezingen in andere EU-landen. Deze CMU maakt het mogelijk om vragers en aanbieders van kapitaal in verschillende landen makkelijker met elkaar te verbinden. onderzoekt de bovenstaande kwesties. In deze bundel wordt het CMU action plan van de Europese Commissie kritisch belicht, opgedeeld in drie delen: algemene aspecten van het plan, CMU-initiatieven die raken aan de kernaspecten van het financieel recht, aspecten die meer beschouwd moeten worden als perifere maatregelen. Vanwege de ambitieuze insteek van de Europese Commissie, volgen aanpassingen omtrent het CMU action plan elkaar in een hoog tempo. Deze bundel scheidt een helder beeld van de belangrijkste punten binnen het plan, en streeft naar het meest actuele ( tot juli 2017) beeld van de stand van zaken.

*J.Barnard, D.Busch, L.Silverentand (red.)(K-9789013146295) december 2017 160 pag. € 23,85*

### **Market Abuse Regulation: Van Europese kaders naar Uitleg en Toepassing in Nederland (v.d.Heijden Instituut nr. 138)**

Preadviezen voor de Vereniging voor Financieel Recht 2017. De verordening marktmisbruik is sinds 3 juli 2016 van kracht. Deze preadviezen belichten deze verordening vanuit drie invalshoeken: vanuit het Europese recht, vanuit de beursgenoteerde vennootschap en vanuit de belegger. Ze sluiten aan bij de inwerkingtreding van de verordening marktmisbruik per 3 juli 2016 en de inwerkingtreding van de Wet implementatie verordening en richtlijn marktmisbruik per 11 augustus 2016. Deze recente Europese en nationale regelgeving roept een veelheid van vragen op over de betekenis en de interpretatie van voorschriften daaruit. De preadviezen bieden een actuele, fundamentele en kritische analyse en beschouwing van essentiële onderdelen van de verordening marktmisbruik en de richtlijn marktmisbruik 2014. *H.de Kluiver e.a. (K-9789013141818) mei 2017 272 pag. geb. € 42,50*

### **de Obligatielening**

**BELGISCH RECHT**

Behandelt alle aspecten van de levensloop van een obligatielening: van de uitgifte, over de algemene vergadering van obligatiehouders, tot de terugbetaling of de wanprestatie door de emittent. De analyse van de (huidige en toekomstige) vennootschapsrechtelijke bepalingen inzake obligaties vormen de kern. Daarnaast komen ook relevante bepalingen uit het verbintenissenrecht, kredietrecht, financieel recht, insolventierecht, consumentenrecht en fiscaal recht aan bod. Deze uitgave kwam tot stand door een intensieve samenwerking tussen het Instituut Financieel Recht (UGent) en specialisten van een advocatenkantoor, waardoor de ambities van dit boek tegelijk academisch en praktijkgericht van aard zijn. Getuige daarvan zijn de talrijke voorbeelden en clausules uit uitgiftevoorwaarden waarmee de juridische analyse wordt doorspekt. In diezelfde geest past ook de laatste Titel van het boek, die een samenvatting bevat van alle prospectussen die tussen 2011 en 2016 gepubliceerd werden naar aanleiding van publieke obligatie-uitgiftes van Belgische niet-financiële ondernemingen. *D.Bruloot, K.Maresceau (red.) (I-9879400008014) september 2017 804 pag. € 175,00*

### **Prospectusaansprakelijkheid uit Onrechtmatige Daad en Contract (Recht & Praktijk Financieel Recht nr.15)**

Maakt een misleidend prospectus de verstrekker ervan civiel aansprakelijk? Deze kwestie vormt sinds 1990 de achtergrond van meerdere spraakmakende procedures tegen beursvennootschappen en banken. De aandacht groeit voor de gevolgen van een incorrecte opstelling van het prospectusdocument met name voor de aansprakelijkheidsrisico's. Dit uitgebreide overzicht van het leerstuk prospectusaansprakelijkheid schijnt een licht op onderwerpen als de behandeling van het onrechtmatige daadrecht, doorwerking van het Europese Unierecht, de positie van diverse marktpartijen die een rol spelen bij een emissie op de kapitaalmarkt en de manier waarop een beursintroductie in de praktijk verloopt. Nieuw is de uitvoerige verkenning van mogelijke contractuele aansprakelijkheid van de uitgevende instelling en de begeleidende banken voor beleggers in de primaire markt. In het kader van toenemende claimcultuur op de kapitaalmarkt verkennen beleggers de grenzen van de prospectusaansprakelijkheid, gericht op bewijslastomkering en het persoonlijk aansprakelijk maken van bestuurders. Verstrekking van beleggingsinformatie zijn zich meer dan ooit bewust van de risico's van hun woorden. Waar ligt de grens tussen optimisme en misleiding? *J-P. Franx (K-9789013122923) september 2017 568 pag. geb. € 94,00*

### **Regulation of the EU Financial Markets - MiFID II and MiFIR**

Comprehensive and expert examination of the Markets in Financial Instruments Directive II, which comes into force in January 2018 and will have a major impact on investment firms and financial markets. Offers detailed guidance on interpretation of MiFID II, its measure and aims which include: to increase transparency; better protect investors; reinforce confidence; address unregulated areas; and ensure that supervisors are granted adequate powers to fulfil their tasks. After a thorough overview of the various innovative features of the new legislative framework in comparison with the former MiFID, the book's chapters are grouped thematically to cover the following areas: general aspects; investment firms and investment services; trading; supervision and enforcement; and reform perspectives. Brings together expert opinions of leading practitioners, providing a variety of perspectives on the new regime and the likely effect of the increased regulation. *D.Busch, G.Ferrarini (ed.) (OUP-9780198767671) januari 2017 768 pag. geb. ca. € 260,00*

### **Re-Imagining Offshore Finance - Market-Dominant Small Jurisdictions in a Globalizing Financial World**

Small jurisdictions have become significant players in cross-border corporate and financial services. Their nature, legal status, and market roles, however, remain under-theorized. Lacking a sufficiently nuanced framework to describe their functions in cross-border finance - and the peculiar strengths of those achieving global dominance in the marketplace - it remains impossible to evaluate their impacts in a comprehensive manner. This book advances a new conceptual framework to refine the analysis and direct it toward more productive inquiries. Canvasses extant theoretical frameworks used to describe and evaluate the roles of small jurisdictions in cross-border finance. He then proposes a new concept that better captures the characteristics, competitive strategies. Identifies the central features giving rise to such jurisdictions' competitive strengths - some reflect historical, cultural, and geographic circumstances, while others reflect development strategies pursued in light of those circumstances. Evaluates a range of small jurisdictions that have achieved global dominance in specialized areas of cross-border finance, including Bermuda, Dubai, Singapore, Hong Kong, Switzerland, and Delaware. Bruner further tests the MDSJ concept's explanatory power through a broader comparative analysis, and he concludes that the MDSJs' significance will likely continue to grow - as will the need for a more effective means of theorizing their roles in cross-border finance and the global dynamics generated by their ascendance.  
*C. Bruner (OUP-9780190466879) februari 2017 264 pag. geb. ca. € 108,00*

**Rechtsbescherming binnen het Europese Banktoezicht - de werking van het Single Supervisory Mechanism en de gevolgen voor een effectieve rechtsbescherming**

De kredietcrisis (2008) en de daaruit voortvloeiende euro- en bankencrisis hebben ertoe geleid dat binnen de eurozone in hoog tempo maatregelen werden genomen om het financiële toezichtstelsel te 'repareren'. De Europese Raad (van regeringsleiders) gaf in 2012 het startschot voor deze reparatie. Vanaf dat moment is men gaan bouwen aan een Europese Bankenunie, waarvan een gemeenschappelijk toezichtsmechanisme de eerste 'hoeksteen' vormt. Binnen dit zogeheten Single Supervisory Mechanism zijn de prudentiële toezichttaken verdeeld tussen de Europese Centrale Bank en de nationaal bevoegde toezichthoudende autoriteiten (National Competent Authorities). Dit heeft ertoe geleid dat financiële instellingen zich niet meer alleen geconfronteerd zien met nationale toezichthouders, maar in belangrijke mate ook met de ECB. Bovendien heeft laatstgenoemde nieuwe, verregaande bevoegdheden tot haar beschikking gekregen en kan zij stevige maatregelen nemen. Onderzocht wordt of daartegen een voldoende effectieve rechtsbescherming openstaat. Daartoe wordt eerst de komst van de Europese Bankenunie in een breder perspectief geplaatst. Bespreekt vervolgens het Single Supervisory Mechanism en gaat nader in op de juridische grondslag, de taakverdeling tussen de Europese Centrale Bank en de nationale toezichthouders en de specifieke bevoegdheden waarover zij beschikken. Nadat duidelijk is hoe het Europese banktoezicht op dit moment is vormgegeven en met welke bevoegdheden de onder toezicht staande instellingen te maken kunnen krijgen, wordt bezien of tegen de uitoefening van deze bevoegdheden een voldoende effectieve rechtsbescherming openstaat.  
*S. Keunen (C-97890886320608) mei 2017 88 pag. € 27,50*

**Sdu Wettenverzameling Wet op het Financieel Toezicht- ed. 2017**

Bevat de wetten die van belang zijn om een WFT-examen te kunnen afleggen en is speciaal ontwikkeld als praktisch naslagwerk voor de WFT-professional. Naast de noodzakelijke wetten bevat deze bundel andere interessante wet- & regelgeving op het gebied van fiscaliteiten en Sociale Verzekeringswetten, inclusief kengetallen.  
*(S-9789012399807) maart 2017 1624 pag. € 89,00*

**Verzameling Wetgeving Financiële en Estate Planning- editie 2017**

De opgenomen wet- en regelgeving is bij uitstek geschikt voor de dagelijkse praktijk. Nieuw toegevoegd aan deze editie is de Europese Erfrechtverordening.  
*C. Baard (red.) (S-9789012399296) februari 2017 2750 pag. € 77,00*

**Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2017**

JAARLIJKSE UITGAVE

Wet op het financieel toezicht (met bijbehorende uitvoeringsregelingen, toezichthouderregels en beleidsregels van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten), maar ook Europese en aanvullende wetgeving. Omdat deze Europese toezichtregels steeds belangrijker worden, zijn de Europese richtlijnen en verordeningen opgenomen voor bijvoorbeeld het aanbieden van effecten, transparantievoorschriften, marktmisbruik en openbare biedingen. Daarnaast zijn de Europese verordeningen voor beleggingsinstellingen verwerkt en bevat de

uitgave overzichten van andere belangrijke Europese bronnen, zoals de bronnen die van belang zijn voor banken (als gevolg van CRD IV/CRR) en verzekeraars (op basis van Solvency II). Als laatste is wet- en regelgeving opgenomen die sterk met het onderwerp samenhangt, zoals : Wet handhaving consumentenbescherming, Wet oneerlijke handelspraktijken, Wet inzake consumentenkrediet, Wetgeving voor betaaldiensten, Wet toezicht financiële verslaggeving, Wet giraal effectenverkeer, Wet- en regelgeving voor het toezicht op trustkantoren, Integriteitswet- en regelgeving, Euronext reglementen.

*B.Joosen, K.Lieverse (red.) (K-9789013141856) april 2016 2538 pag. € 132,50*

### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2017 JAARLIJKSE UITGAVE**

Op een overzichtelijke en toegankelijke manier zijn de meest relevante onderdelen uit de wetgeving geselecteerd: BW en aanverwante wetten, Belastingwetten, Toeslagen, Sociale zekerheid en toekomstvoorzieningen, Pensioenwetgeving en Financiële wetgeving. Naast deze wetteksten zijn de belangrijkste besluiten van de Staatssecretaris van Financiën opgenomen.

*J.Hengeveld e.a.(K-9789013140361) maart 2017 2810 pag. € 85,80*

---

## **Verschenen in 2016:**

### **Corporate Governance in Banken**

*BELGISCH RECHT*

Financiële instellingen worden de laatste jaren geconfronteerd met een pak nieuwe regels. Sinds 1 januari 2014 werden de nieuwe Europese CRD IV regels voor banken van toepassing. Daarnaast werkt Europa nog aan andere werven, zoals het eengemaakte banktoezicht en de afwikkeling van banken in financiële moeilijkheden. In CRD IV wijt de Europese wetgever het recente falen van een aantal financiële instellingen, en de systeemcrisis die daar wereldwijd uit is voortgekomen, deels aan tekortkomingen inzake *corporate governance*. België koos voor de vlucht vooruit met een ambitieuze nieuwe bankwet, die ook nieuwe regels inzake *corporate governance* met zich meebracht.

*K.Byttebier e.a. (I-9789400005044) januari 2016 411 pag. geb. € 125,00*

### **European Regulation of Securities Law- 2016**

Includes security law directives and regulations, and also certain proposals, such as the proposed Prospectus Regulation. Important directives such as CRD IV, MiFID II and the AIFMD, as well as the regulations on a Single Supervisory Mechanism (SSM) and Short Selling are included in this volume. With respect to corporate governance and remuneration in the European financial services sector, this volume includes the relevant recommendation of the European Commission, as well as the guidelines of the European Banking Authority and of the Basel Committee on Banking Supervision. Some annexes to certain directives and regulations are, because of their size, not included in this volume. All texts have been updated till March 2016. Changes after that date have not been taken in account.

*R.Mellenbergh, G.Raaijmakers (ed.) (A-9789069166896) augustus 2016 1202 pag. € 69,50*

### **de Financiële Dienstverlener online (Recht & Praktijk - Financieel Recht nr. 4)**

Financiële dienstverleners en hun klanten maken in toenemende mate gebruik van de mogelijkheid om via computer, mobiele telefoon of tablet financiële diensten te verlenen en af te nemen. Financiële dienstverleners bieden online producten aan. Zij sluiten online overeenkomsten met hun klanten. Zij verstrekken hun klanten online informatie over hun producten en diensten. En zij bemiddelen online bij de totstandkoming van overeenkomsten tussen hun klanten en derden. Het zal niet lang meer duren voordat klanten met behulp van geavanceerde programmatuur online zonder menselijke tussenkomst financieel advies kunnen krijgen. Ook de uitvoering van overeenkomsten tussen financiële dienstverleners en hun klanten gebeurt steeds vaker online. Behandeld worden een aantal juridische aspecten van het online verlenen van financiële diensten. Het eerste deel gaat over de Wet op het financieel toezicht. Het tweede deel behandelt de privaatrechtelijke aspecten. En in het derde deel wordt ingegaan op bewijsrechtelijke aspecten. Met behulp van voorbeelden worden de relevante wettelijke bepalingen uit de Wet op het financieel toezicht, het Burgerlijk Wetboek en het Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering toegelicht en uitgelegd.

*R.v.Esch (K-9789013134995) januari 2016 252 pag. geb. € 54,00*

## **Goud Geld**

Bespreekt de staat van de financiële sector gezien vanuit verschillende invalshoeken: banken, verzekeraars, vermogensbeheer, pensioen, governance, 'Europa', communicatie, fintech, externe verslaggeving en toezicht. Geeft inzicht in hoe de sector werkt. Iemand die bij een pensioenfonds werkt, kan kennis nemen van het bankwezen en een vermogensbeheerder steekt wellicht iets op van de verzekeringsbranche. Met kennis van de verschillende kolommen binnen de financiële sector kunnen nieuwe, betere diensten en producten worden bedacht die de desbetreffende bedrijfskolom overstijgen.

*O.de Lange (K-9789013140064) december 2016 337 pag. € 49,95*

### **Handhaving van Handel met Voorwetenschap**

Sinds 1989 is handel met voorwetenschap in Nederland strafrechtelijk gesanctioneerd. In navolging van Richtlijn 2003/6/EG kwam daar in 2003 de bestuursrechtelijke handhaving bij. Op dit moment bestaan beide handhavingswijzen naast elkaar, waarbij de één de ander uitsluit. Wanneer bestuursrechtelijk dan wel strafrechtelijk gehandhaafd dient te worden, is niet duidelijk. De discussie omtrent welke instantie bevoegd is tot handhaving speelt al decennia lang en niet alleen op het gebied van het financieel strafrecht. Met de komst van nieuwe Europese regelgeving, Verordening 596/2014, is wellicht de tijd rijp om een einde te maken aan deze discussie. In dit onderzoek wordt ingegaan op de achtergrond van bestuursrechtelijke en strafrechtelijke handhaving van handel met voorwetenschap. Tevens kijkt zij naar de toekomst en onderzoekt zij of het naast elkaar bestaan van beide handhavingswijzen nog wel wenselijk is in het licht van de nieuwe Europese regelgeving.

*C.Lintsen (BNW-9789402155174) november 2016 68 pag. geb. € 24,95*

### **Inventarisatie Werking van de Regeling tot Afroaming Koerswinst op Aandelen**

Met de bepaling van artikel 2:135 lid 7 BW wordt in overnamesituaties beoogd te voorkomen dat bestuurders die zelf aandelen hebben, uit financieel (eigen)belang instemmen met de overname van hun bedrijf en zo de koerswinst op hun aandelen te gelde maken. De bepaling roomt de eventuele koerswinst af. Wordt het beoogde doel van deze regeling bereikt?

*WODC (ZIFO/VU) oktober 2016 65 pag.(samenvatting. 4 pag.) GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

### **Islamic Finance and Derivatives - Hedging Instruments for Non-Speculative Risk Management**

Islamic finance has emerged as a rapidly growing industry with an increasingly global presence, resulting in an average growth by 15 to 20 per cent annually. Even though the industry has expanded in terms of volume and scope, it still represents a small share of total banking assets worldwide. Today, the industry is one of the fastest growing segments and accounts \$1.66 trillion to \$2.1 trillion controlled by more or less 300 Islamic financial institutions in more than 75 countries. Although derivatives have been in existence for centuries and have a widespread use, derivatives as such have no precedents under Shari'ah. The aim of this research is to outline the objections from a Shari'ah perspective towards the use of derivatives in their conventional forms. In addition, it examines a range of Shari'ah-compliant contracts with derivative-like features that may mirror some of the characteristics of their conventional counterparts. In 2010, the International Swaps and Derivatives Association (ISDA) in cooperation with the International Islamic Financial Market (IIFM), published the ISDA/IIFM *Tahawwut* (hedging) Master Agreement. This launch is a significant milestone for the derivatives market, and marks the introduction of the first globally standardized master documentation for documenting privately negotiated Shari'ah-compliant over-the-counter (OTC) derivatives. In this regard, this research explores and analyzes how the ISDA/IIFM *Tahawwut* (hedging) Master Agreement has been adapted to take the concerns with respect to derivatives away, while providing a standardized master framework that strictly complies with the Shari'ah principles and concepts.

*M.Sheidai (C-9789088631993) november 2016 80 pag. € 25,00*

### **Islamitisch Financieren - civielrechtelijke en toezichtrechtelijke mogelijkheden in Nederland**

Islamitisch financieren is momenteel het snelst groeiende segment binnen de internationale financiële sector. De laatste jaren groeit deze sector met jaarlijks ruim 17 procent. Ook in Europa is er groeiende interesse voor islamitisch financieren. Banken werken aan halahypotheken en andere islamitische beleggingsproducten. Onderzocht wordt de juridische kansen in Nederland van de financiering van ondernemingen en consumenten op islamitische grondslag. Daarbij richt de auteur zich vooral op het civiele recht en financieel toezichtrecht, en bestudeert de meest gebruikte financieringsmethoden, zoals de musharaka, murabaha en ijara. Beschrijft het islamitische recht, de rechtsbronnen en rechtsvinding en bespreekt de

juridische structuur van de meest gebruikte islamitische financieringsmethoden, en hoe daarmee in de praktijk wordt omgegaan. Daarna zet hij uiteen op welke wijze de islamitische financieringsmethoden onder Nederlands recht kunnen worden geconstrueerd. Tot slot wordt ingegaan op de verschillen tussen conventionele en islamitische financiële ondernemingen: die leiden tot aandachtspunten op het terrein van markttoetreding, bedrijfsvoering, kapitaaltoereikendheid en informatieverstrekkingen.

*S.Soliman (C-9789088631894) mei 2016 118 pag. € 25,00*

### **Koersen door de Wet op het Financieel Toezicht - deel 3: Beleggingsinstellingen en icbe's**

*De 5<sup>e</sup> druk van de uitgave Koersen door de Wet op het financieel toezicht verschijnt in 5 losse delen. Het eerste deel dat verschijnt is deel 3 over beleggingsinstellingen en icbe's.*

Met dit deel is beoogd een middenweg te bewandelen tussen enerzijds een extensieve behandeling van de veelheid aan regels die van toepassing zijn op (beheerders van) beleggingsinstellingen en icbe's en anderzijds slechts een inleiding op die regels. Uitgangspunt is de behandeling van de in de Wft opgenomen wetsbepalingen, terwijl wat betreft de lagere regelgeving ter uitvoering van de Wft voornamelijk verwezen is naar de diverse besluiten en naar de rechtstreeks van toepassing zijnde Europese verordeningen. De kopij is afgesloten op 15 november 2015. Op dat moment was het wetsvoorstel Wijzigingswet financiële markten 2016 al door de Staten-Generaal aangenomen maar nog niet in het Staatsblad verschenen. De voor dit boek relevante wijzigingen die naar verwachting op 1 april 2016 in werking zullen treden, zijn verwerkt als toekomstig recht. Op 15 oktober 2015 is het implementatiewetsvoorstel UCITS V in de Tweede Kamer ingediend met geplande inwerkingtreding 18 maart 2016. De voor dit boek relevante wijzigingen zijn verwerkt waarbij telkens aangegeven is dat het nog een wetsvoorstel betreft.

*Ch.Grundmann-v.d.Krol (B-9789462901766) 5<sup>e</sup> dr. medio februari 2016 .. pag. ca. € 79,00*

### **het Nieuwe Banktoezicht - the new banking supervision**

Als eerste pijler van de Europese Bankunie, vormt het nieuwe Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme (GTM) een copernicaanse omwenteling in de architectuur van het bancaire toezicht. Deze uitgave bevat de schriftelijke neerslag van de voordrachten die plaatsvonden op een studiedag aan de UAntwerpen, alsook een aantal andere bijdragen over specifieke vraagstukken. De bijdragen schetsen een kritisch overzicht en een analyse van de toepasselijke regelgeving en geven daarnaast inzicht in meer gespecialiseerde thema's, zoals het prudentieel toezicht op de financiële conglomeraten, de aansprakelijkheid van de toezichthouder en het raakvlak tussen micro- en macroprudentieel toezicht. De bijdragen zijn geschreven in het Nederlands of het Engels, naar keuze van de auteur. Het boek is onmisbaar voor iedereen die met het nieuwe Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme wordt geconfronteerd, waaronder bedrijfsjuristen, advocaten, andere adviseurs, management en bestuurders in de banksector.

*R.Houben (red.) (I-9789400006546) mei 2016 262 pag. geb. € 97,00*

### **Toezicht op Banken - Kredietcrisis, Eurocrisis, Europese bankenunie en Bankencrisismanagement**

Gaat in op de ontwikkelingen die zich sinds de financiële crisis, die begon in 2008, hebben voorgedaan in het financiële toezicht op nationaal en Europees niveau en op de politieke en juridische overwegingen die aan deze veranderingen ten grondslag hebben gelegen. De grootste verandering trad op toen de eurolanden in juni 2012 besloten tot de oprichting van de Europese bankenunie. Herstel van vertrouwen, waarborging van de financiële stabiliteit en minimalisatie van de kosten van afwikkeling van noodlijdende banken voor de belastingbetaler waren de overwegingen die aan deze grootscheepse aanpassing van de Europese en Nederlandse regelgeving voor banken ten grondslag lagen. Er wordt uitgebreid stilgestaan bij de hoogte van de eigen vermogens van banken die een enorm tekort vertonen in vergelijking met de eisen die banken in het kader van financiering zelf stellen aan de eigen vermogens van ondernemingen in het bedrijfsleven. De Europese bankenunie is inmiddels van kracht. Uit de toepassing ervan zal moeten blijken of de doelstellingen van de Unie kunnen worden gerealiseerd. Knelpunten die de effectiviteit van het (toekomstig) banktoezicht in de weg kunnen staan: (on)toereikendheid van het eigen vermogen van de banken, (on)toereikendheid van het afwikkelfonds en risico's van shadow banking die een destabiliserend effect voor het financiële stelsel kunnen hebben.

*H.Boogaard (P-9789462511064) juni 2016 88 pag. € 19,50*

### **Treaty Shopping in International Investment Law**

Treaty shopping, also known under the terms of nationality planning, corporate (re-) structuring or corporate maneuvering, implies a strategic change of nationality or strategic invocation of another nationality with the aim of accessing another (usually more favourable) investment treaty for purposes of investment arbitration. When deciding on whether an investment claim based on treaty shopping should be upheld or dismissed, investment arbitral tribunals have been increasingly faced with significant questions, such as: What is treaty shopping and how may legitimate nationality planning be distinguished from treaty abuse in international investment law? Should a claimant that is controlled by a host-State national be considered a protected investor, or should tribunals pierce its corporate veil? Does an investor have to make the investment in good faith, and does it have to make a contribution of its own to the investment it is claiming protection for? When does a corporate restructuring constitute an abuse of process, and which is the role of the notion of dispute in this respect? How efficient are denial of benefits clauses to counter treaty shopping? Examines in a systematic manner the practice of treaty shopping in international investment law and arbitral decisions that have undertaken to draw this line. Analyses and discusses the different ways by which arbitral tribunals have dealt with the value judgment at the core of the distinction between objectionable and unobjectionable treaty shopping.

*J.Baumgartner (OUP-9780198787112) december 2016 400 pag.geb. ca. € 98,00*

### **Verzameling Wetgeving Financiële en Estate Planning- editie 2016**

De opgenomen wet- en regelgeving is bij uitstek geschikt voor de dagelijkse praktijk.

Nieuw toegevoegd aan deze editie is de Europese Erfrechtverordening.

*C.Baard (red.) (S-9789012397261) april 2016 2736 pag. € 77,00*

### **Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2016**

*JAARLIJKSE UITGAVE*

De meest uitvoerige jaarlijkse teksteditie: Europese verordeningen, Europese toezichtregels, Wet op het financieel toezicht en de daar bij behorende uitvoeringsregelingen, toezichthouderregels en beleidsregels. De ontwikkelingen op het gebied van de Europese toezichts-wetgeving worden in de bundel door middel van een leeswijzer toegelicht. Het uitgangspunt is geweest om een zo compleet mogelijke verzameling van het per 1 januari 2016 geldende recht op te nemen en de gebruiker van de bundel te voorzien van de vindplaatsen van (met name) Europese bronnen die vanwege de omvang niet in de bundel opgenomen konden worden. De (deels) per 1 april 2016 inwerking getreden Wijzigingswet financiële markten 2016 is meegenomen.

*E.Joosen,C.Lieverse (red.) (K-9789013133318) april 2016 ca. 2400 pag. € 132,50*

### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2016**

*JAARLIJKSE UITGAVE*

*J.Hengeveld e.a.(K-9789013126036) april 2016*

*ca. 2250 pag. € 82,50*

### **Wettenbundel Financieel Recht 2016/2017**

Selectie van de belangrijkste wet- en regelgeving op het terrein van het financieel recht, samengesteld door Erasmus School of Law. Bevat onder andere de volgende wet- en regelgeving: Wet op het financieel toezicht en de belangrijkste besluiten onder de Wft, Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme, Wet toezicht financiële verslaggeving, CRR-verordening (artt. 4 en 5 alleen), ESMA-verordening, MAR-verordening, MiFIR-verordening, SRM-verordening, SSM-verordening, Prospectusverordening.

*R.de Doelder e.a.(red.) (B-9789462902107) oktober 2016 1303 pag. € 74,00*

### **Sdu Wettenverzameling Wet op het Financieel Toezicht- ed. 2016**

Bevat de wetten die van belang zijn om een WFT-examen te kunnen afleggen en is speciaal ontwikkeld als praktisch naslagwerk voor de WFT-professional. Naast de noodzakelijke wetten bevat deze bundel andere interessante wet- & regelgeving op het gebied van fiscaliteiten en Sociale Verzekeringswetten, inclusief kengetallen.

*(S-9789012397667) april 2016 1650 pag. € 89,00*

### **Wijzigingsbesluit Financiële Markten**

Aangepaste regels voor *crowdfunding*: de laatste jaren verdubbelt de omvang van crowdfunding in Nederland ieder jaar, hetgeen voor de AFM aanleiding is geweest om relevante wet- en regelgeving onder de loep te nemen. Dit heeft in 2015 geleid tot een viertal voorstellen (Wijziging van Besluit Gedragstoezicht Financiële Ondernemingen Wft etc.), die per 1 april 2016 in werking zijn getreden.



---

**Verschenen in 2015:****Bancair Insolventierecht**

BELGISCH RECHT

De bankencrisis anno 2008 herbevestigde de bijzondere positie van banken binnen ons economisch bestel. In dit boek worden de publieke interventie maatregelen die zich situeren binnen de fase van acute crisisinterventie aan een omstandige juridische analyse onderworpen. In een eerste deel wordt ingegaan op de staatswaarborg en de *lender of last resort* als liquiditeitsmaatregelen. Een tweede deel behandelt op zeer omstandige wijze het ingevalge en na de crisis ontwikkelde juridische kader voor de afwikkeling van banken in ernstige financiële moeilijkheden. Onderzocht wordt voor de genoemde interventie maatregelen welke de juridische bouwstenen zijn en welke de huidige evenals toekomstige verdeling van bevoegdheden is tussen de nationale lidstaten en de instellingen van de Europese Unie. Dit boek geeft een omvattend overzicht van het actuele juridische raamwerk en is bijgevolg niet alleen een onmisbaar basiswerk voor theoretici maar tevens voor elke praktijkjurist die geconfronteerd wordt met de problematiek van banken in financiële moeilijkheden.

*S.Pauwels (I-9789400006584) december 2015 520 pag. geb. € 150,00*

**de Boete uit Balans - Het gebruik van de bestuurlijke boete in de praktijk van het financieel toezicht**

Sinds 2000 beschikken de financiële toezichthouders, de AFM en DNB, over de bevoegdheid om een bestuurlijke boete op te leggen. De invoering van de bestuurlijke boete was het beleidsmatige antwoord op het zogenoemde handhavingstekort ten aanzien van de sociaaleconomische ordeningswetgeving. De bestuurlijke boete kan worden beschouwd als een systeemdoorbraak in de rechtshandhaving. De verwachtingen van de doelmatigheid waren dan ook hoog. De bestuurlijke boete zou voorzien in een lacune in de handhaving. Tegelijk was er ook kritiek. De bestuurlijke boete zou het bestuur en de bestuursrechter niet zijn toe te vertrouwen, de belangen van betrokkenen zouden beter zijn gewaarborgd binnen het straf(proces)recht. Aan de hand van boetebesluiten, interviews met medewerkers van de toezichthouders en met advocaten, en jurisprudentie is de boetepraktijk van de financiële toezichthouders onderzocht: hoe wegen de AFM en DNB de betrokken belangen en bepalen zij de hoogte van de boete? Hoe verhoudt zich dat tot de discussie tussen de voor- en tegenstanders van de invoering van de bestuurlijke boete? Het onderzoek brengt een opmerkelijke discrepantie aan het licht tussen de beoogde doelen en werking van de boete en de toepassing in de praktijk. Dit werpt een nieuw licht op de 'oude' bezwaren tegen de bestuurlijke boete: het ontbreken van tegenwicht en transparantie.

*A.Mein (B-9789462365599) juni 2015 318 pag. € 47,50*

**de Collateral Richtlijn (Recht & Praktijk- Financieel Recht nr. 12)**

Zekerheid op giraal geld en girale effecten ('*collateral*') speelt een belangrijke rol in de financiële praktijk. De Collateral Richtlijn harmoniseert het recht van de EU-lidstaten op dit terrein. Deze uitgave belicht de goederenrechtelijke aspecten van de Collateral Richtlijn vanuit rechtsvergelijkend perspectief. Achtereenvolgens komen het formaliteitenverbod, het controlevereiste, het gebruiksrecht en de overdracht tot zekerheid van girale activa aan de orde. Steeds wordt gestart met een bespreking van de Collateral Richtlijn, gevolgd door een analyse van de relevante Belgische, Duitse, Nederlandse en Engelse implementatiewetgeving. Daarbij worden de begrippen en juridische concepten die afkomstig zijn uit de financiële praktijk, waar het Anglo-Amerikaanse recht van grote betekenis is, in een civielrechtelijke context geplaatst.

*Y.Diamant (9789013127461) januari 2015 308 pag. geb. € 54,00*

**Crowdfunding (Financieel-Juridische Reeks nr. 8)** *INHOUDSOPGAVE OP AANVRAAG*

In 2014 is wereldwijd voor ongeveer € 12,5 miljard door middel van crowdfunding gefinancierd, in Europa voor circa € 2,5 miljard. Naar verwachting zullen de bedragen verder toenemen. Dit hangt onder meer samen met de sinds het uitbreken van de financiële crisis in 2008 door de banken gepercipieerde hogere risico's van financiering in het segment voor kredieten tot € 250.000 ten opzichte van de risico's bij het grootbedrijf. Door deze

ontwikkeling wordt manifest dat crowdfunding niet specifiek is geregeld in het Burgerlijk Wetboek (BW) en ook niet specifiek is gereguleerd in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Dit boek geeft een overzicht van de belangrijkste civielrechtelijke en publiekrechtelijke regels die wel degelijk bij crowdfunding aan de orde zijn, vanuit het perspectief van met name het crowdfunding platform als intermediair tussen geldvragers en geldgevers. Het beoogt een gids voor de praktijk te zijn, niet alleen voor geldvragers, geldgevers en crowdfunding platforms, maar ook voor (financieel) adviseurs, advocaten, notarissen en anderen die betrokken zijn bij het opzetten van crowdfunding campagnes, proposities en platforms of bij het zorg dragen voor doorlopende compliance aan de vigerende vereisten. In de bijlagen diverse voorbeelden. De auteur van dit handboek is advocaat bij Holland van Gijzen.

*M.v.Eersel (P-9789462510944) december 2015 276 pag. € 49,50*

### **de Definitie van Voorwetenschap - over 'informatie die concreet is' en 'significante invloed op de koers'**

Misbruik van voorwetenschap, later het gebruik van voorwetenschap, is in Nederland sinds 1989 strafrechtelijk gesanctioneerd. Momenteel is het gebruik van voorwetenschap strafbaar gesteld in artikel 5:56 van de Wet financieel toezicht. Voorwetenschap bestaat uit vier bestanddelen, waarbij het bestanddeel 'informatie die concreet is' in de praktijk diverse vragen oproept. Wat betekent 'informatie die concreet is' en hoe concreet moet informatie zijn wil het aan voorwetenschap kwalificeren? Daarnaast bevat voorwetenschap het bestanddeel 'significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten', oftewel het koersgevoeligheidsvereiste. Ook dit bestanddeel leidt tot de nodige vragen. Wat houdt dit bestanddeel in? Wanneer is sprake van een significante invloed op de koers? Ingegaan wordt op de achtergrond van het gebruik van voorwetenschap en besteedt daarbij vooral aandacht aan de bestanddelen 'informatie die concreet is' en 'significante invloed op de koers zou kunnen hebben'. Daarnaast komen de gevolgen van de Verordening Marktmissbruik voor beide bestanddelen aan bod, en wordt de vraag beantwoord of deze verordening voor de praktijk de gewenste duidelijkheid biedt.

*S.Zuidervliet (C-9789088631757) oktober 2015 110 pag. € 27,50*

### **Hoofdpijnen Wft (Recht & Praktijk - Financieel Recht nr. 6)**

Nieuwe wetgeving, jurisprudentie en marktontwikkelingen zijn verwerkt, zoals de invoering van de Bankenunie en het CRDIV/CRR-pakket, de Europese regelgeving voor afwikkeling, Solvency II en MiFID II en de grotendeels nationale regels ten aanzien van beloning en toetsing van personen. De structuur en opbouw van het boek is dezelfde als in de eerdere drukken. Na een inleiding over algemene aspecten van de Wft volgen specifieke toezichtregels voor financiële ondernemingen (banken, verzekeraars, betaaldienstverleners, beleggings-ondernemingen, beleggingsinstellingen en financiële dienstverleners), het toezicht op groepsstructuren en aandeelhouders en regelgeving op gebied van effectenhandel. Het boek eindigt met een hoofdstuk over toezicht, handhaving en interventie. De auteurs zijn werkzaam binnen de groep Financial Law van NautaDutilh.

*B.Bierman, F.v.d.Eerden (K-9789013131628) 3<sup>e</sup> dr. medio september 576 pag. geb. € 68,00*

### **Interventie bij Banken en Verzekeraars - Rechten van crediteuren en wederpartijen**

Op 13 juni 2012 is de Interventiewet in werking getreden. Deze wet loopt vooruit op de invoering van de Europese Bank Recovery and Resolution Directive en heeft nieuwe bevoegdheden geïntroduceerd voor De Nederlandsche Bank en de Minister van Financiën om in te grijpen bij banken of verzekeraars die in financiële problemen verkeren. De Interventiewet bevat verschillende onduidelijkheden die bij financiële marktpartijen tot onrust hebben geleid. Dit betreft met name het ontbreken van expliciete bepalingen die de effectiviteit van overeengekomen netting- en close-out clausules waarborgen in het geval van een interventie maatregel. Uitgewerkte en geactualiseerde versie van oratie over: bij welke transacties de problemen zich in het bijzonder doen gevoelen, de Interventiewet en oplossingen voor de gesignaleerde problemen. Conform de in deze oratie gedane suggestie, wordt het bovengenoemde probleem opgelost door het opnemen van een bepaling in de Wet financieel toezicht per 1 januari 2015 die in expliciete waarborgen voor netting en close-out voorziet.

*W.Rank (B-9789462900295) februari 2015 57 pag. € 19,00*

### **Investor Losses**

This book focuses on private enforcement of investor protection rules in Belgium, the Netherlands, Germany, France, the UK and the USA. It examines whether and to what extent

investors can claim damages for losses incurred following breaches of specific investor protective rules contained in EU capital market law. The author concentrates on the difficulties and problems in assessing causation and loss. She particularly focuses on those protective rules aimed at empowering investors to assess the variety of investment products and strategies and enabling them to make well-informed investment decisions, with or without the professional assistance of financial service providers. Analysing the difficulties investors encounter to recover losses following misleading disclosures to the market, incomplete or inaccurate financial advice or improper asset management, it was established that the notions causation and recoverable loss lack consistency and coherence. Hence, this book formulates practical and useful solutions to the evidential and/or conceptual problems investors encounter in seeking remedies for their alleged losses.

*E.Vandendriessche (I-9781780683034) oktober 2015 569 pag. geb. € 175,00*

### **de Juridische Aspecten van het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid) anno 2015 (ACIS-serie nr. 13)**

De centrale vraag in deze dissertatie is hoe Kifid functioneert in het licht van de meest belangrijke juridische randvoorwaarden zoals vastgelegd in wetgeving, rechtspraak en doctrine. Om deze vraag te beantwoorden wordt er allereerst aandacht besteed aan de ontstaansgeschiedenis van Kifid en zijn organisatie. Bezien wordt hoe Kifid is ingericht en functioneert binnen het kader van de Wft, het BGfo, de Implementatiewet buitengerechtelijke geschillenbeslechting consumenten en relevante Europese verordeningen, richtlijnen en aanbevelingen. Voorts worden de rechtsverhoudingen tussen de verschillende actoren die betrokken zijn bij Kifid tegen het licht gehouden en juridisch gekwalificeerd. Daarbij kan onder meer worden gedacht aan de rechtsverhouding tussen de organen van Kifid onderling, maar ook aan de rechtsverhouding tussen de (proces)partijen, Kifid en de daaraan verbonden bindend adviseurs. Bevat beschouwingen over de diensten van Kifid in het licht van afdeling 2a en 3 van Boek 6 BW en de leerstukken 'vaststellingsovereenkomst' en 'opdracht'.

*D.Hellegers (P-9789462510920) december 2015 238 pag. € 49,50*

### **Jurisprudentie Financieel Recht 1968-2015**

Bevat uitspraken en annotaties van 1968 tot 2015, weliswaar geselecteerd voor gebruik in het onderwijs financieel recht, maar uiteraard ook zeer bruikbaar in de rechtspraak.

*D.Busch e.a. (red.) (A-9789069166407) 2e dr. september 2015 592 pag. € 49,50*

### **Kapitaal- en Liquiditeitseisen voor Banken (Financieel Juridische Reeks nr.7)**

Ingegaan wordt op de eigenvermogensvereisten voor banken die op grond van de Richtlijn Kapitaalvereisten (CRD IV) en de Verordening Kapitaalvereisten (CRR) in Europa en in Nederland zijn ingevoerd. Daarnaast worden nieuwe kapitaalbuffers behandeld zoals: kapitaalconserveringsbuffer, contracyclische kapitaalbuffer, systeemrisicobuffer en buffers voor systeemrelevante banken. Ook de nieuwe norm voor de Leverage Ratio die naar verwachting vanaf 2018 in Europa zal worden ingevoerd, maar waarin in Nederland in de toezichtpraktijk reeds op wordt vooruitgelopen, wordt behandeld. Bevat tevens een hoofdstuk over de Liquidity Coverage Ratio, de nieuwe norm voor kortlopende liquiditeit voor banken die in Nederland vanaf 1 oktober 2015 van kracht gaat. De materie wordt toegelicht met rekenvoorbeelden om de materie toegankelijk te maken. Bevat aldus een behandeling van een belangrijk fragment van het Europese Single Rule Book voor banken en is geschreven voor de praktijk van de financiering van banken en de door banken aan te houden kapitaalbuffers.

*E.Joosen, M.Groot (P-9789462510869) november 2015 382 pag. € 59,50*

### **Kredietverstrekking aan Consumenten (Recht & Praktijk – Financieel Recht nr. 8)**

De regelgeving met betrekking tot kredietverstrekking aan consumenten is voortdurend in ontwikkeling. Regelgeving op Europees niveau beïnvloedt de rechten en verplichtingen van de partijen die op de markten van de kredietverstrekking werkzaam zijn. Deze partijen hebben te maken met verschillende wetten, lagere regelgeving en gedragscodes. Daarnaast zijn er interpretaties en leidraden van toezichthouders, rechterlijke uitspraken en uitspraken van klachteninstellingen. Kortom, de partijen op deze markt hebben te maken met diverse en verspreide regelgeving waardoor het zicht op de van toepassing zijnde rechten en verplichtingen niet altijd volledig is. Daarbij is van belang dat er scherp toezicht wordt gehouden door de AFM. De AFM heeft de afgelopen jaren dan ook diverse maatregelen genomen met betrekking tot partijen werkzaam op het gebied van kredietverstrekking. Om partijen die werkzaam zijn op of te maken hebben met de markt met betrekking tot

kredietverstrekking een overzicht te geven van de regelgeving die voor hen relevant is, wordt hier de diverse regelgeving beschreven en toegelicht. Hierbij komen verschillende aspecten aan de orde zoals markttoetreding, overkreditering en zorgplicht.

*J.v.Poelgeest (9789013126822) 2<sup>e</sup> dr. februari 2015 364 pag. geb. € 68,50*

### **MiFID II/ MiFIR: Nieuwe Regels voor Beleggingsondernemingen en Financiële Markten (v.d.Heijden Inst. nr. 130)**

Preadvies voor de Vereniging voor Financieel Recht 2015. Beleggingsondernemingen en gereguleerde markten worden sinds 1 november 2007 op indringende wijze gereguleerd door de Europese Markets in Financial Instruments Directive (MiFID), de MiFID-uitvoeringsrichtlijn en de MiFID-uitvoeringsverordening (MiFID-regime). Per 3 januari 2017 - een kleine tien jaar later - wordt het MiFID-regime vervangen door MiFID II, bestaande uit onder meer een richtlijn (MiFID II), de Markets in Financial Instruments Regulation (MiFIR) en een indrukwekkende hoeveelheid uitvoeringsmaatregelen. MiFID mag dan de reputatie hebben streng te zijn, MiFID II/MiFIR trekt de teugels nog verder aan. De aanleiding hiervoor laat zich raden: de financiële crisis heeft lacunes blootgelegd in de beleggersbescherming en tekortkomingen in de werking en transparantie van financiële markten. Het MiFID II/MiFIR regime zal een belangrijke impact hebben op de financiële sector. De uitgave behandelt de belangrijkste wijzigingen en vernieuwingen die MiFID II meebrengt.

*D.Busch (K-9789013133462) december 2015 268 pag. geb. € 42,50*

### **de Short Selling Regulering na het Uitbreken van de Financiële Crisis**

15 september 2008, de dag van de aanvraag van het faillissement van Lehman Brothers, vormde zowel het hoogtepunt van de financiële crisis als het startsein voor het uitvaardigen van short selling maatregelen op wereldwijd niveau. Deze maatregelen vloeiden voort uit de perceptie dat de short sellers verantwoordelijk waren voor de sterk dalende koersen van financiële ondernemingen. Hierdoor voelde het Ministerie van Financiën zich genoodzaakt tot het uitbrengen van een algemeen verbod op deze vorm van aandelenoverdracht.

Hier worden genoemde shorttransacties juridisch gekwalificeerd door in te gaan op de techniek, vormen en juridische implicaties van short selling. Onderzocht wordt tevens de wettelijke grondslag, vorm en inhoud van de uiteenlopende Nederlandse en Europese short selling regelgeving. Bovendien richt de analyse zich op de gevolgen van het toestaan van shorttransacties in het kader van liquiditeit op de effectenmarkten, prijsvorming van aandelen en stabiliteit op de financiële markten. Ook komt de effectiviteit van de diverse maatregelen, die onder meer gericht waren op de bescherming van de stabiliteit van de financiële markten en het voorkomen van systeemrisico's, aan bod. Bovengenoemde wenselijkheid van shorttransacties en de effectiviteit van de diverse maatregelen worden beschouwd middels analyses van onder meer de AFM, het Ministerie van Financiën en de Europese Commissie. Daarnaast richt kwantitatief onderzoek zich op de empirische bevindingen ten aanzien van de gevolgen van (het verbieden van) short selling op de liquiditeit op de effectenmarkten, de prijsvorming van aandelen en de stabiliteit van de financiële markten.

*M.v.Merrienboer (9789462900080) januari 2015 124 pag. € 32,00*

### **Uitbesteding in de Financiële Sector (Onderneming & Recht nr. 88)**

Vrijwel alle financiële ondernemingen en pensioenfondsen besteden werkzaamheden uit. Worden "wezenlijke" werkzaamheden uitbesteed, dan moet de onderneming "in control" blijven. Maar wanneer is sprake van zulke "wezenlijke" werkzaamheden en wanneer niet? Wat moet u doen om "in control" te zijn en te blijven? Welke bevoegdheden kunnen DNB of de AFM uitoefenen tegenover de uitbestedende onderneming of tegenover de dienstverlener? En loopt u een aansprakelijkheidsrisico tegenover uw cliënten? Deze uitgave geeft praktische antwoorden op deze vragen. De antwoorden volgen na een systematische analyse van de uitbestedingsregels zoals die voor financiële ondernemingen en pensioenfondsen gelden, en de onderlinge verschillen daartussen. Omwille van een praktische illustratie, fungeert de casus van een pensioenfonds dat vermogensbeheer-werkzaamheden uitbesteedt als doorlopend voorbeeld. De conclusies gelden echter voor in beginsel elke uitbesteding in de financiële en pensioensector.

*P.Laaper (K-9789013133905) december 2015 486 pag. geb. € 87,50*

### **Vier Jaar Code Banken - ontwikkelingen in regelgeving en praktijk**

Resultaten van een onderzoek naar de aard en de werking van de initiatieven die zijn genomen door onder andere de bancaire sector, de overheid en de financiële toezichthouders om het

vertrouwen in de bankensector te herstellen. Een van die initiatieven was de instelling van de Code Banken. De naleving van de Code Banken diende te zorgen voor meer transparantie over het functioneren van banken, en zodoende te leiden tot meer vertrouwen in banken. De studie omvat ook het resultaat van het onderzoek naar de 'comply or explain'-statements die banken in het jaarverslag over de boekjaren 2010 tot en met 2013 hebben opgenomen over de naleving van de principes van de Code Banken.

*A.de Bos (e.a.) (B-9789462900431) april 2015 134 pag. € 39,00*

#### **Wet op het Financieel Toezicht. Tekst & Toelichting**

Na 7 jaar en vele wetswijzigingen een geactualiseerde editie van deze unieke handleiding bij de Wft, haar gefragmenteerde toelichting en de wijzigingen die sinds de inwerkingtreding gepasseerd zijn, voorzien van margekopjes, trefwoordenregister, toepasselijkheidstabel. De complexiteit is teruggebracht tot een gemakkelijk toegankelijke, systematisch gerangschikte, artikelsgewijze complete toelichting. Zou goed passen in de serie Tekst & Commentaar.

*R.Stegeman (red.) (9789013124507) 3<sup>e</sup> dr. januari 2015 1812 pag. € 145,00*

#### **Wet op het Financieel Toezicht. Lagere Regelgeving - Tekst & Toelichting**

Menig artikel in de Wet op het financieel toezicht (Wft) is verder uitgewerkt in lagere regelgeving van de minister van Financiën, waaronder algemene maatregelen van bestuur en ministeriële regelingen. Daarnaast zijn enkele regelingen en beleidsregels vastgesteld door de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank. Deze uitgave bevat al deze lagere regelingen. Veel van deze regelingen zijn in de afgelopen zeven jaar dat de Wft oud is veelvuldig gewijzigd, resulterend in gefragmenteerde officiële toelichtingen.

*R.Stegeman (red.) (9789013124514) 3<sup>e</sup> dr. januari 2015 1568 pag. € 140,00*

**Set van beide delen: 9789013130515 setprijs € 199,50**

#### **Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2015**

*JAARLIJKSE UITGAVE*

De meest uitvoerige jaarlijkse teksteditie: Europese verordeningen, Europese toezichtregels, Wet op het financieel toezicht en de daar bij behorende uitvoeringsregelingen, toezichthouderregels en beleidsregels. De ontwikkelingen op het gebied van de Europese toezichts-wetgeving worden in de bundel door middel van een leeswijzer toegelicht.

*C.Grundmann e.a. (red.) maart 2015 (9789013130102) 2368 pag. € 132,50*

#### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2015**

*JAARLIJKSE UITGAVE*

*S.v.Eijk e.a.(9789013128024) april 2015*

*ca. 2250 pag. € 78,95*

#### **Verschenen in 2014:**

#### **Algemene Bankvoorwaarden (ABV) – Tekst & Toelichting**

Sinds 1 november 2009 kennen we in Nederland de vierde versie van de Algemene Bankvoorwaarden. Werkgevers, pensioenverzekeraars en overheidsinstellingen als belastingdienst en uitkeringsinstanties eisen simpelweg dat betalingen via bankrekeningen geschieden. Voor het gebruik van alle verschillende vormen rekeningen en voor de zekerheden die verstrekt worden in het kader van door banken te verlenen krediet, hebben banken algemene voorwaarden opgesteld. Tevens is in deze uitgave een vergelijking van de huidige voorwaarden gemaakt met de vorige versie uit 1995. De ABV 2009 wijken onder meer af van de ABV 1995 doordat product specifieke voorwaarden daaruit thans zijn weggelaten. Anders dan bij de totstandkoming van de ABV 1995 is thans wel volledige overeenstemming met de Consumentenbond bereikt. Ook nu weer is bepaald dat wijzigingen en aanvullingen van de ABV niet van kracht worden dan nadat met de representatieve Nederlandse consumenten- en ondernemersorganisaties overleg is gepleegd over die wijzigingen en aanvullingen en over de wijze waarop deze ter kennis van de cliënt worden gebracht.

*M.Willems,J.Achterberg (9789491073502) november 2014 180 pag. € 49,00*

#### **Bank Recovery and Resolution – A Conference Book**

Verslag van een conferentie (Leiden mei 2013) over de Europese voorstellen betreffende een nieuwe regeling ter voorkoming en bestrijding van crises in het bankwezen. Als deze regelingen worden ingevoerd zal dat verstrekkende gevolgen hebben voor een harmonisering van de Europese insolventieregelingen betreffende banken. Een uitermate actuele bundel.

**de Bankenunie en het Vertrouwen in een Goede Afwikkeling (v.d.Heijdeninst. 126)**

Met een gemeenschappelijk banktoezicht en een collectieve afwikkelingsmechanisme voor banken in de problemen, zou Europa kunnen zorgen voor uniform en hoogwaardig banktoezicht - en mochten de zaken toch ontsporen, dan zou het collectieve afwikkelingsmechanisme niet alleen voor een gelijk speelveld zorg dragen, maar zouden ook de lasten over de grenzen verdeeld worden. In rap tempo heeft de Europese Commissie een uiterst complex geheel aan wet- en regelgeving en bijbehorende nieuwe institutionele structuren voorgesteld. En, tegen de verwachting van sommige cynici in, is in een bijna even rap tempo over deze voorstellen onderhandeld, met als uitkomst wat wij nu de 'bankenunie' noemen. De auteur heeft zich als een van de eersten gebogen over het gehele complex aan regels en institutionele veranderingen die tot de bankenunie worden gerekend.

G.Kastelein (9789013127256) november 2014 252 pag. geb. € 42,50

**Bankgarantie (Recht & Praktijk Financieel Recht nr. 4)**

In deze nieuwe druk worden alle juridische aspecten van bankgaranties op een praktische en overzichtelijke wijze behandeld. Daartoe wordt de bankgarantie ook vergeleken met andere in de praktijk vaak gehanteerde zekerheidsfiguren. De verhoudingen tussen bij de bankgarantie betrokken partijen, opdrachtgever, bank en begunstigde, komen uitgebreid aan de orde. Daarbij wordt bijzondere aandacht besteed aan onterechte claims en de mogelijkheden om uitbetaling onder de bankgarantie te voorkomen. Voorts worden de complicaties rondom overdracht, verpanding, beslag en faillissement behandeld en wordt stilgestaan bij het Roemenia-arrest (Hoge Raad) over huurgaranties. Tenslotte aandacht voor een aantal veel gebruikte bankgaranties, waaronder het NVB-model en het Rotterdams garantieformulier en worden de Uniform Rules for Demand Guarantees (2010) uitvoerig behandeld.

E.v.Emden, E.v.Emden (9789013126884) 7<sup>e</sup> dr. november 2014 152 pag. geb. € 52,00

**Bouwen aan vertrouwen - Evaluatie van de Wet toezicht accountantsorganisaties ('Wta')**

Bevat de uitkomsten van de evaluatie van de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta) die onderzoekers van het ICFG in opdracht van het Ministerie van Financiën in 2014 hebben verricht. De Wta is op 1 oktober 2006 in werking getreden tegen de achtergrond van een aantal schandalen en daarop volgende internationale initiatieven om de accountantsberoepsgroep nader te reguleren. Najaar 2014 ligt de accountantsberoepsgroep vanwege een reeks van incidenten opnieuw onder vuur. Uit de door het ICFG uitgevoerde evaluatie van de Wta blijkt dat de invoering van de Wta positief is ervaren, hoewel sinds de invoering van de Wta het vertrouwen in de accountantsberoepsgroep licht is gedaald. De invoering van onafhankelijk toezicht op accountantsorganisaties door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) wordt als meest positieve punt van de Wta beschouwd. Bij de wijze waarop de AFM het toezicht in de praktijk uitoefent, worden echter kanttekeningen geplaatst.

E.Eijkelenboom, J.Hijink (red.) (9789462900196) december 2014 300 pag. € 79,00

**Compliance at Banks, Company Law and Financial Markets Law**

Engelstalige Rotterdamse dissertatie over compliance bij banken, ondernemings- en financieel (toezicht)rechtelijke kanttekeningen t.a.v. de vraag of het recht voldoende duidelijk maakt waar de eigendom berust. Bij banken is het voldoen aan de spelregels nadrukkelijk een taak voor het bestuur, niet iets voor een apart organisatieonderdeel om af te handelen. Het recht maakt dat alleen onvoldoende duidelijk. Daarnaast moet er minder worden geleund op overheidsingrijpen bij het uitdelen van sancties. 'Compliance' is door de recente bankencrisis bijzonder actueel geworden. Maakt het recht voldoende duidelijk dat het voldoen aan de regels bij banken een taak van het bestuur is? En hoe dwingt het ondernemingsrecht de naleving van bestuurderstaken af? Bij de huidige stand van het Nederlands recht is het niet verwonderlijk dat banken het voldoen aan de spelregels opvatten als een taak voor een zogenoemde 'compliance'-afdeling. Het recht bevat onvoldoende duidelijk de instructie dat het voldoen aan de spelregels juist de taak van het bestuur is. Waar de regelgeving compliance thema's behandelt, neemt dit veelal de vorm aan van een verplichting tot het uitvoeren van procedures en maatregelen om regelschending te voorkomen. Dat, gecombineerd met de wettelijke verplichting een compliance-functie te hebben, leidt er vaak toe dat banken compliance vereenzelvigen met een organisatieonderdeel dat de uitvoeringsmaatregelen neemt. Schending door een bank van een intern compliance reglement wijst op onbehoorlijke taakvervulling door het bestuur. Wanbestuur dus. En dat maakt dat bestuurders aansprakelijk kunnen zijn.

A.Kersten (9789056771409) eind april 2014 346 pag. voorsnog alleen op pdf leverbaar

### **Compliance in het Financieel Toezichtrecht**

Het (financiële) toezichtrecht kent groot belang toe aan een beheerste en integere bedrijfsvoering door financiële ondernemingen en trustkantoren. De compliancefunctie en de compliance officer vervullen daarbij een belangrijke rol. In deze bundel wordt ingegaan op die belangrijke rol. Beide worden belicht vanuit verschillende invalshoeken: het (financiële) toezichtrecht, en het civiele-, bestuurs- en strafrecht.

C.Beuze e.a. (9789013120554) 2<sup>e</sup> dr. oktober 2014

180 pag. € 28,50

### **The European & Australian Short Selling Regimes (Law of Business & Finance nr. 13)**

The recent global financial crisis has given rise to many regulatory changes in the field of financial law. Regulators worldwide have come up with stricter and more extensive rules, for instance with regard to banking law, the law dealing with credit rating agencies, and insolvency law. Ever since the start of this regulatory reform, there has been a lot of debate as to whether the new rules will indeed protect the financial markets against new crises, and whether the rules are economically justifiable. A field of law in which this debate has continued is the law with regard to short selling. The discussion on how best to regulate short selling symbolizes the broader debate on the regulation of financial markets, since short selling laws are a mix of both strong moral and strong economic views, as is the case with other financial laws, although in a less intense way. In order to provide valuable input to address the question on how best to regulate short selling, the new European regulatory framework, which is reflected in the European Short Selling Regulation, is compared with the revised short selling laws that apply in Australia. As Australia is especially a jurisdiction that was hit less hard by the global financial crisis, its short selling laws provide for an interesting legal comparison. This book reflects the results of a comparison of the revised laws in the European Union and Australia. Provides a systemic overview of both laws, their background, object and substance and focuses on the practical consequences of the laws for the financial markets.

M.Eikerbout (9789013126266) augustus 2014

ca. 260 pag. geb. € 64,00

### **Handreiking voor de Afwikkeling van Massaclaims op de Financiële Markten -**

*Mogelijkheden voor het reduceren van effecten van aanhoudend wantrouwen en instabiliteit op de financiële markten veroorzaakt door massaclaims: analyse en aanbevelingen.*

Bespreekt de problematiek van financiële retail massaclaims. Dit zijn massaclaims die worden veroorzaakt door gebrekkige financiële producten en/of niet passende dienstverlening aan consumenten en kleine zakelijke partijen zoals een bakker of een slager. De centrale vraag is hoe financiële retail massaclaims zo adequaat mogelijk kunnen worden afgewikkeld. De beantwoording van deze vraag berust zowel op klassiek juridisch onderzoek zoals literatuurstudies, rechtsvergelijking met de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk inclusief documentenonderzoek, als op empirisch sociaal wetenschappelijk onderzoek naar de handelingstheorieën van actoren in het actorenveld van financiële retail massaclaims op basis van de Fourth Generation Evaluation methode. Met het beantwoorden van de centrale vraag wordt een bijdrage geleverd aan het vinden van een passend plan van aanpak met juridische mogelijkheden voor de afwikkeling van deze claims. Dit passend plan van aanpak is hard nodig om de effecten die uit de aanwezigheid van financiële retail massaclaims voortvloeien op de werking van de financiële markten te kunnen reduceren of zelfs volledig te kunnen laten verdwijnen. Deze effecten bestaan uit aanhoudend wantrouwen en/of instabiliteit bij een financiële onderneming ('claimrisico's') met als worst case scenario een faillissement van een financiële onderneming of zelfs een gehele sector. Alleen in geval van het reduceren van deze effecten of het liefst volledig laten verdwijnen ervan, kunnen sommige sectoren in het financiële stelsel weer duurzaam opereren. De auteur is werkzaam bij de AFM maar schrijft in de dissertatie geheel op eigen titel.

B.v.Hattum (9789462900073) november 2014

284 pag. € 59,00

### **Krediet Financiering van Bedrijfsovernames**

Beschrijving en uitleg van de juridische beginselen en regels met betrekking tot krediet financiering van bedrijfsovernames. Ingegaan wordt op de belangrijkste stadia van een financieringstransactie en het opstellen van een kredietovereenkomst. Belangrijke juridische aspecten, zoals vestigen van zekerheidsrechten, vennootschappelijk belang van kredietnemer en doeloverschrijding, vertegenwoordiging en volmacht, nietigheid en vernietigbaarheid van rechtshandelingen en besluiten, *actio pauliana*, financiële steunverlening en de rol van de

ondernemingsraad worden aan de hand van de wet, jurisprudentie en literatuur in afzonderlijke hoofdstukken besproken, met aandacht voor diverse IPR aspecten van belang kunnen voor de financieringspraktijk. Verschillende onderwerpen worden in afzonderlijke hoofdstukken besproken en kunnen zij gemakkelijk onafhankelijk van elkaar worden gelezen.  
*R.Mellenbergh (9789069167848) begin november 2014 314 pag. € 39,50*  
**ZIE OOK**

*`Bancaire Kredietovereenkomst` A.Verdaas (9789069168487) dec. 2012 128 pag. € 19,50*

### **Schaduwbankieren in Nederland - Regulering en toezicht op de securitisatiemarkt**

Lacunae in de financiële regulering, ineffectief toezicht op de financiële sector, ondoorzichtige markten en te complexe financiële producten – dat alles stond aan de wieg van schaduwbankieren. Ofwel: kredietintermediatie via entiteiten en activiteiten buiten het reguliere bankwezen om. De omvang van het mondiale schaduwbanksysteem werd in 2010 geschat op 46 biljoen euro. Het Nederlandse schaduwbankwezen werd geschat op 45 procent van de Nederlandse financiële sector. Om die reden werd Nederland tot 'wereldkampioen schaduwbankieren' uitgeroepen. Securitisaties – een van de verschijningsvormen van schaduwbankieren – hebben in Nederland een omvang van 350 miljard euro, 5,5 procent van onze financiële sector. Securitisaties hebben een controversiële rol gespeeld bij de opkomst van de kredietcrisis, en de vraag is of de securitisatiepraktijk stevig moet worden gereguleerd, of dat deze juist moet worden gestimuleerd om de kredietverlening aan te zwengelen waardoor de economie uit het slop kan worden getrokken. Uiteengezet wordt wat schaduwbankieren en securitisaties zijn alsmede de diverse reguleringen van securitisaties. Onderzocht wordt of de huidige regulering op de Nederlandse securitisatieketen volstaat, en of bestaande en toekomstige maatregelen de voordelen van deze praktijk, bijvoorbeeld in het licht van lange termijn financiering van de economie, in gevaar kunnen brengen.  
*T.Bissessar (9789046631450) oktober 2014 104 pag. € 27,50*

### **Toezicht Financiële Markten**

Gezaghebbend commentaar op de Wft en aanvullende regelgeving op het gebied van het toezicht op de financiële markten met een compleet inzicht in de zeer complexe en omvangrijke toezichtregelgeving. De wijzigingen in de regelgeving, de interpretaties van de AFM, en DNB, de rechtspraak en de literatuur zijn op de voet gevolgd. Dit is de boekversie van de losbladige/online (groene serie)uitgave naar de actuele stand van zaken op dit moment.  
*D.Busch, S.v.Baalen e.a. (9789013117882) 3880 pag. (3 delen) € 295,00*

### **de Veranderende Rol van Toezichthouders in de Financiële Sector (Zifo Reeks nr. 11)**

Congresverslag VU mei 2013 met focus op gedrag en cultuur in de financiële sector, de veranderende rol van de commissaris, functie en de positie van accountant, toezichthouders in de bankenunie, veranderingen in aard van het toezicht (principle based, rule based en risk based toezicht), cultuurverandering binnen DNB, het nieuwe verbod op benchmarkmanipulatie en aanscherping van governance regels met betrekking tot beleggingsondernemingen.  
*G.Raaijmakers e.a. (red.) (9789013119534) maart 2013 84 pag. € 26,50*

### **Vermogensbeheer (Monografieën BW nr. B-8)**

De civielrechtelijke regulering van vermogensbeheer en de daarbij betrokken vermogensbeheerder staat hier centraal. Vermogensbeheerders zijn als uitgangspunt echter ook aan strenge en gedetailleerde publiekrechtelijke regels (financiële toezichtregels) gebonden op de naleving waarvan (thans voornamelijk) de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM) toeziet. De toezichtregels, in het bijzonder de gedragsregels, hebben een dusdanig grote invloed op het civiele recht, dat een juist beeld van de toepasselijke toezichtregels noodzakelijk is voor een goed begrip van de civielrechtelijke positie van de vermogensbeheerder. Daarom ook de nodige aandacht voor de toezichtregels voor vermogensbeheerders, en voor de doorwerking van het toezichtrecht in het privaatrecht.  
*D.Busch (9789013126396) oktober 2014 256 pag. € 49,50*

### **Verzameling Wetgeving Financiële & Estate Planning- ed. 2014 JAARLIJKSE UITGAVE**

*C.Baard (ed.) (9789012392723) maart 2014 2604 pag. € 71,50*

### **Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2014 JAARLIJKSE UITGAVE**

De meest uitvoerige jaarlijkse teksteditie van de Wft en alle aanverwante regelingen.  
*C.Grundmann, C.Lieverse (red.) maart 2014 (9789013122503) 2400 pag. € 120,00*



## **Verschenen in 2013 :**

### **Aansprakelijkheid in de Financiële Sector (Onderneming & Recht nr. 78)**

Actuele bundel opstellen over de civielrechtelijke aansprakelijkheid van de partijen actief in de financiële sector: banken, vermogensbeheerders, beheerders beleggingsinstellingen, financiële toezichthouders en kredietbeoordelaars. Mede wordt ingegaan op de verhouding tussen de (Europese)toezichtregelgeving en civiele aansprakelijkstelling in rechtsvergelijkend perspectief, parallelle zorgplichten, causaliteitsvraagstukken, berekening beleggingssschade, WCAM-schikkingen bij beleggingssschade, mediation en arbitrage bij beleggingsgeschillen en aansprakelijkheid in internationale verhoudingen. Uitermate actueel en relevant !!!

*D.Busch,C.Klaassen,T.Arons (red.) (9789013118292) sept. 2013 1232 pag. geb. € 136,00*

### **Bestuurdersaansprakelijkheid in de Financiële Sector**

Actuele verhandeling over toezicht, handhaving, sancties en zorgplichten bij handel met voorwetenschap, marktmanipulatie, kartelvorming, misbruik van economische machtspositie: strafrechtelijke en bestuursrechtelijke aansprakelijkheid, Corporate Governance Code, ethiek.

*M.Nelemans (9789462510104) december 2013 96 pag. € 23,50*

### **Christels Koers. Liber Amicorum C.Grundmann (Onderneming & Recht nr. 79)**

Indrukwekkende afscheidsbundel voor prof. Grundmann-v.d.Krol met 64 actuele bijdragen van vakgenoten veelal rond haar specialisme : het *EFFECTENRECHT*.

*D.Busch e.a. (red.) (9789013120080) november 2013 812 pag. geb. € 92,50*

### **Effecten- en Derivatenclearing**

Clearing staat op dit moment meer dan ooit in de belangstelling o.a. door de komst van de European Market Infrastructure Regulation (EMIR) en vooral de clearingverplichting voor daartoe aangewezen OTC-derivaten. Daarnaast moeten alle central counterparties (CCP's) een vergunning aanvragen waardoor ze moeten voldoen aan eisen op het gebied van bijvoorbeeld governance, segregatie en portabiliteit. Dit heeft grote impact op CCP's, clearing members en hun cliënten en toezichthouders. Hier wordt op integrale wijze uiteengezet hoe clearingsystemen werken, hoe dat wordt afgezet tegen de toepasselijke Nederlandse en Europese regelgeving, de kernfuncties van CCP's en clearing members, verplichte clearingregime voor OTC-derivatentransacties. Ook worden diverse voorbeelden behandeld van CCP's en clearing members die failliet gingen, wordt uitgebreid ingegaan op de diverse segregatiemodellen, de mogelijkheden tot portabiliteit, het toezicht op CCP's en clearing members, governance, interoperabiliteit, toegankelijkheid en Internationaal Privaatrecht.

*B.Zebregs (9789055163021) december 2013 400 pag. € 49,50*

### **Handhaving in de Financiële Sector (R & P Financieel Recht nr. 11)**

Besprekt de diverse onderzoeks- en sanctiebevoegdheden van DNB en de AFM, het beleid dat aan de uitoefening hiervan ten grondslag ligt, de samenwerking tussen de verschillende autoriteiten in dit verband (waaronder ook op internationaal niveau), rechtsbescherming tegen het optreden van DNB en de AFM, met inbegrip van een analyse van de regels en beginselen waaraan de toezichthouders/handhavers zelf zich hebben te houden: de gids voor de Praktijk.

*M.v.Eersel (9789013115789) november 2013 242 pag. geb. € 72,50*

### **Hoofdpijnen Wft (Recht & Praktijk Financieel Recht nr. 6)**

Nieuwe editie van de specialisten van Nauta Duihl "Financial Services, Derivates & Regulatory", deskundigen bij uitstek over de praktijk van het financieel toezicht, ook internationaal.

*L.Silverentand e.a. (red.) (9789013114959) 2<sup>e</sup> dr. juni 2013 504 pag. geb. € 72,50*

### **Onderneming & Sanctierecht (Onderneming & Recht nr. 76)**

Gebundelde bijdragen over de bestuursrechtelijke handhaving van financieel toezichtrecht, met name onder de Wft en de Pensioenwet met tevens aandacht voor alternatieve vormen van handhaving, strategie, rolverdeling toezichthouders en internationale aspecten.

*D.Doorenbos e.a. (red.) (9789013116861) juni 2013 584 pag. geb. € 90,00*

### **Regulering Beleggingsinstellingen en ICBE's in de Wft**

Door de implementatie van Richtlijn 2011/61/EU bestaat er in de Wft nu een onderscheid tussen twee hoofdtypen instellingen voor collectieve belegging: AIFMD en ICBE. Hier inzicht !  
*C.Grundmann-v.d.Krol (9789089748331) oktober 2013* 655 pag. geb. € 87,50

### **Vijf Jaar Wet op het Financieel Toezicht (v.d.Heijden Inst. nr. 118)**

Preadvies Ver. Financieel Recht : Na de inwerkingtreding van de Wft op 1 januari 2007 is deze veelvuldig gewijzigd door Europese ontwikkelingen. Deze Europese ontwikkelingen zijn er inmiddels zelfs debet aan dat hele stukken uit de Wft en de lagere regelgeving zullen verdwijnen, omdat bestaande richtlijnen worden vervangen door verordeningen.

*E.Joosen,R.Raas (red.) (97890131190953) november 2013* 144 pag. geb. € 37,50--

---

## **Verschenen in 2012 :**

### **Als de (stille) Noodklok luidt ? (Onderneming & Recht nr. 71)**

Overzicht van de civielrechtelijke aspecten van de overheidsinterventies in de financiële sector.  
*V.de Serière (9789013105964) mei 2012* 100 pag. € 32,50

### **de Bancaire Kredietovereenkomst**

Over bancaire leningen en rekening-courantkredietverlening door banken aan kleine en middelgrote ondernemingen met aandacht voor het *Draft Common Frame of Reference*.

*A.Verdaas (9789069168487) december 2012* 128 pag. € 19,50

### **de Implementatie van de AIFM Richtlijn (ZIFO Reeks nr. 5)**

Wetsvoorstel gaat binnenkort naar de 2<sup>e</sup> kamer. Betreft harmonisatie regelgeving en toezicht op beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (private-equity huizen, hedgefonds).

*N.Spoor, J.Huizink e.a. (9789013105902) maart 2012* 74 pag. € 32,50

### **Jurisprudentie Financieel Recht 2012 (Ars Aequi Jurisprudentiebundel)**

Nieuwe (selectie) bundel (uit AA,NJ,JOR) met speciaal hiervoor geschreven annotaties.

*D.Busch (red.) (9789069166889) oktober 2012* 570 pag. € 39,50

### **Lustrumbundel 2012 Vereniging voor Effectenrecht (v.d.Heijden Instituut nr. 113)**

Fraaie actuele bundel met 29 opstellen over: wettelijk systeem, toezichtinstrumenten, open normen & zorgplicht, derivaten e.d., transparantie & bescherming, financiering, risicobeheer.

*F.Graaf e.a. (red.) (9789013110937) november 2012* 444 pag. geb. € 55,00

### **de Prospectusplicht (Recht & Praktijk-Financieel Recht nr. 10)**

Handleiding bij de prospectusplicht zoals neergelegd in de Prospectusrichtlijn en in de Nederlandse wetgeving is geïmplementeerd: hoe moet prospectus moet worden opgesteld, aan welke vereisten te voldoen en de eisen die de AFM stelt bij de goedkeuring van het prospectus. Welke zijn de uitzonderingen op en vrijstellingen van de prospectusplicht, het 'paspoorten' van een prospectus naar een andere lidstaat, de kosten voor het goedkeuren van het prospectus en de voorwaarden voor het opstellen van een basisprospectus.

*K.Kraij (9789013110746) oktober 2012* 292 pag. € 72,50

### **Wet op het Financieel Toezicht. Tekst & Toelichting** *UITVERKOCHT, nieuwe ed. 2014*

Na 5 jaar en vele wetwijzigingen een geactualiseerde editie van deze unieke handleiding bij de Wft, met margekopjes, trefwoordenregister, toepasselijkheidstabel. Zou passen in T&C !

*R.Stegeman,F.Graaf (9789013050714) 2<sup>e</sup> dr. mei 2012* 1392 pag. geb. € 145,00