

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

6) ONDERNEMINGS- en HANDELSRECHT

**6c: financieel recht**

**STAND 01-08-2022**

**NIEUW in 2022 :**

**Alternatieve Geschilbeslechting in de Financiële Sector (v.d.Heijden Inst. Nr...)**

Preadviesen Vereniging voor Financieel Recht hebben betrekking op een aantal ontwikkelingen op het gebied van alternatieve geschilbeslechting in de financiële sector.

Denk aan onderwerpen als het effectueren van consumentenrecht via Kifid, de Gedragscode Kleinzakelijke Financiering, zelfregulering in de non-bancaire mkb financieringsmarkt en arbitrage en mediation bij geschillen over financiële dienstverlening.

*P.v.d.Bos e.a.(K-9789013165838) begin januari 2022* 148 pag. € 24,50

**Beleggingsondernemingen - een nieuw regime na IFR/IFD (Fin.Jur.Reeks –nr.21)**

Op 26-06-2021 traden Investment Firm Regulation en Investment Firm Directive (de IFR en de IFD) in werking. Deze verordening en richtlijn introduceerden een geheel nieuw prudentieel regime voor beleggingsondernemingen in de EU. Dit nieuwe regime wordt door diverse auteurs besproken en toegelicht. Inhoud: achterliggende ratio van het nieuwe regime en de dynamiek van het totstandkomingsproces; nieuwe kapitaal- en liquiditeitseisen, zoals deze worden gesteld aan Klasse 1-ondernemingen en aan Klasse 2- en Klasse 3-beleggingsondernemingen; governance-vereisten, waaronder de eisen aan de bedrijfsvoering, beloningsregels en personentoetsingen; toezicht en de handhaving van de nieuwe vereisten door de AFM en DNB.

*I.Palm-Steyerberg (red.) (P- 9789462512962) juni 2022* 226 pag. € 49,50

**Capital and Liquidity Requirements for European Banks**

Analyses the harmonised legislative framework for capital adequacy and liquidity supervision in the Single Rule Book for European banks. Goes far beyond the existing rules and standards, not only by looking into the historical realisation of the European Single Rule Book (SRB) for capital adequacy and liquidity supervision, but also by going deeply into the background of the standards put forward by the Basel Committee for Banking Supervision, the global rule-maker for the financial sector. Delivers a deeper understanding of the various policy choices that Europe has made in the transposition of the Basel standards.

*B.Joosen e.a.(OUP- 9780198867319) maart 2022* 784 pag. geb. ca. € 315,00

**Collateral Transactions in the EU Shadow Banking Sector (R & P Financ. Recht nr.20)**

Provides in-depth analysis of the use of collateral transactions in the EU shadow banking sector. Contains (at the cross-section of finance, law and economics) an accessible examination of the issue, adopting both a practical and theoretical perspective. Argues for the introduction of more stringent margin measures to tame financial uncertainty by limiting leverage and dampen procyclicality. One way to restrict leverage is to impose minimum margin regulation, which would ex-ante limit the amount of leverage a financial institution can obtain. Proposes four complementary measures that would ultimately result in a harmonised legal and regulatory margin framework in the EU shadow banking sector.

*R.Spence (K-9789013168242) begin mei 2022* 280 pag. geb. € 74,95

**Cryptovaluta**

Cryptovaluta worden bewierookt als het transactiemiddel van morgen en bekritiseerd als zeepbel. Dat er sprake is van een hype is duidelijk nu menigeen er geld in heeft gestoken. Bitcoin bestaat al meer dan tien jaar, maar kritiek op deze technologie neemt toe uit verschillende hoeken. Wat kan men met cryptovaluta en in hoeverre is het anders dan traditioneel geld? Is dit een technologie waar financieel professionals rekening mee moeten houden of waait de hype over en kunnen we cryptovaluta negeren? Behandelt onderdelen:

nut van openbare cryptovaluta; gedistribueerde applicaties; smart contracts; zakelijke blockchains; nuchterheid over cryptovaluta; pionierende en populaire cryptovaluta; bitcoin, ether, ripple, tether, en digitale munten van centrale banken.  
*CM Magazine- Whitepaper, januari 2022 11 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

### **the Enforcement of EU Financial Law**

**een project vanuit Univ. Leiden !**

Focuses on enforcement of EU financial law on national and supra-national levels. Emphasis is laid on the interaction between the EU and national levels (vertical interaction), as well as between private, administrative, and criminal law levels (horizontal interaction). Takes a multi-jurisdiction and inter-disciplinary approach and covers a range of issues such as the new EU Anti-Money Laundering regime, and the ReNEUAL model for administrative law.

*J.Crijns, M.&R.Haentjens (HART-9781509959747) juli 2022 288 pag. geb ca. € 122,00*

### **European Capital Markets Law**

The fully updated edition continues to systematise the European law governing capital markets and examines underlying concepts. from a broadly interdisciplinary perspective. Deals with 3 central developments: the project of the capital markets union; sustainable finance; and the further digitalisation of financial instruments and securities markets. Deals with foundations of capital markets law in Europe, explains basics, and examines the regime on market abuse. Explores the disclosure system and short-selling and high-frequency trading, the role of intermediaries, such as financial analysts, rating agencies, and proxy advisers. Explains compliance and corporate governance in investment firms and illustrates the regulation of benchmarks and deals with public takeovers. *Er is ook een dure ingebonden editie.*

*R.Veil(ed.)(HART- 9781509942114) 3e dr. april 2022 792 pag. pap. ca. € 80,00*

*Boek is met deze gegevens ook bestelbaar bij Beck Verlag in Duitsland*

### **Finnius VOORUITBLIK 2022 - over het financieel toezichtrecht in 2022: anti-witwasregels, duurzaamheid en cybersecurity**

Cliënten van Finnius zitten er jaarlijks om te springen: de in eigen huis gemaakte Vooruitblik. Een fors naslagwerk met alle voorziene ontwikkelingen en wetswijzigingen binnen het financieel toezichtrecht in het nieuwe jaar. Het nauwgezet bijhouden van alle ontwikkelingen, van bijvoorbeeld nieuwe wetsvoorstellen vanuit Nederland of de Europese Unie tot richtsnoeren van de AFM, DNB of de Europese Centrale Bank, is een enorme uitdaging. Tegenwoordig is de Vooruitblik zo veelomvattend dat het Finnius-team al in de nazomer begint met de voorbereidingen. Een Engelse vertaling is er inmiddels ook, en aan het eind van het jaar is er maandenlang hulp van een vormgever en redacteur. "We doen dit omdat we oprecht gepassioneerd zijn over het financieel toezichtrecht, al hebben we wel eens getwijfeld of we het moesten blijven doen," geeft Labour toe. "Het is immers een zwaar project naast het reguliere werk, en dat trekt een behoorlijke wissel op het team."

*Finnius Advocaten januari 2022 161 pag.*

**GRATIS OP PDF OP AANVRAAG**

### **Geld in beweging - actualiteiten geld en betalingsverkeer (Onderneming & Recht)**

Overzicht van actuele juridische ontwikkelingen, op het snijvlak van vermogensrecht en financieel toezichtrecht, met aandacht voor digitalisering van geld en betalingsverkeer. Bevat bijdragen over munten en bankbiljetten, giraal geld, elektronisch geld en CBCD (central bank digital currency). Per hoofdstuk belicht een actualiteit, crypto's blijven niet onbesproken.  
*B.Bierens e.a.(K-9789013166606) 18 februari 2022 376 pag. geb. € 84,50*

### **VOORAANKONDIGING**

#### **Handhaving in de Financiële Sector (Recht & Praktijk - Financieel Recht nr.11)**

Sinds enkele decennia zijn spelers op de financiële markten onderworpen aan een omvangrijk en uitdijend lichaam van overheidsregels. In Nederland gaat het hierbij sinds 1 januari 2007 meer in het bijzonder om de voorschriften van de Wet op het financieel toezicht. Bespreekt de diverse onderzoeks- en sanctiebevoegdheden van DNB en de AFM, beleid dat aan uitoefening hiervan ten grondslag ligt, samenwerking tussen verschillende autoriteiten (waaronder ook op internationaal niveau) alsmede rechtsbescherming tegen optreden van DNB en AFM en analyse van regels en beginselen waaraan de toezichthouders/handhavers zelf zich hebben te houden.

*M.v.Eersel (K-9789013167849) 28 maart 2022*

*356 pag. € 79,95*

### **International Investment Law - an Analysis of the Major Decisions**

Showis most notably that: (1) international investment law has a longer history than that generally considered and that this history is fundamental to understanding its development;

(2) international investment law is crafted today by a large number of actors, including not only investment arbitrators, but also a variety of international and national courts and tribunals; (3) the literature and case law in languages other than English and from different legal cultures is essential to grasp the essence of the development of the topic.

*H.Ruiz Fabri, E.Stoppioni (HART- 9781509929047) mei 2022 664 pag.ged. ca. € 185,00*

### **Judicial protection for banks under the Single Rulebook and the Single Supervisory Mechanism**

Gedetailleerde uiteenzetting van de voorwaarden waaronder (rechts)persoon toegang kan krijgen tot Europese rechter, ondersteund met recente jurisprudentie. Bespreekt zowel rechtsbescherming tegen handelingen van algemene strekking als geïndividualiseerde besluiten: mogelijkheden voor banken om Europese prudentiële regelgeving (het zogenaamde 'Single Rulebook') en toezichtbesluiten van de Europese Centrale Bank (ECB) aan rechterlijke toetsing door het Europese Hof van Justitie te onderwerpen. aan bod. Stelt tekortkomingen vast en geeft suggesties tot verbetering van het Europese systeem van rechtsbescherming.

*M.v.Rijn (K-9789013166019) februari 2022*

*772 pag. € 97,50*

### **Koersen door de Wet op het Financieel Toezicht - Deel II : Effectenuitgevende Instellingen**

Na inleidend hoofdstuk met belangrijke begrippen volgt behandeling ontstaansgeschiedenis en inhoud Prospectusverordening 2017, die in de gehele EU in werking is getreden en betrekking heeft op aanbidding van effecten aan publiek en de toelating tot handel op gereguleerde markt. Bespreekt regels voor toelating van effecten tot handel op Euronext en na toelating van toepassing zijnde regels waaraan Euronext en effectenuitgevende instellingen zijn onderworpen en vervolgens informatieplichten en meldingsplichten voor effectenuitgevende instellingen en haar aandeelhouders en andere stemgerechtigden, voortgekomen uit de Transparantierichtlijn. Tevens is aandacht besteed aan onderdeel van de herziene Richtlijn aandeelhoudersrechten dat plaats heeft gekregen in nieuw hoofdstuk van de Wft. Diverse regels voortvloeiend uit Verordening marktmisbruik zijn volgende onderwerp, toegespitst op effectenuitgevende instellingen en bij haar werkzame personen. Tot slot de regels inzake het openbare bod inclusief schets van nationale en Europese oorsprong van desbetreffende regels.

*G.Grundmann-v.d.Krol e.a.(B-9789462126763) 6<sup>e</sup> dr .mei 2022 602 pag. geb. € 99,50*

### **Mercura Honesta Reeks nr 1 :**

**Krediet & Rechtsnormen** - een macro-economische analyse van het hypothecair beleid

**Informatieplicht, de Hydra van het financiële recht** - een studie naar de oogmerken van de informatieplicht in het financiële toezichtrecht en het civiele recht

Eerste deel van een nieuwe reeks, getiteld Privaatrechtelijke essays, die wordt uitgegeven onder auspiciën van de Stichting Mercatura Honesta. Met deze eerste uitgave in boekvorm krijgen de scripties van Jurriaan de Weert en John Wondergem een podium in het kader van de doelstellingen van Mercatura Honesta. Beide bijdragen zijn de weerslag van onderzoek financieel rechten verschaffen verhelderende blik op functioneren financiële markten

*J.de Weerd,J.Wondergem (P- 9789462512993) juli 2022*

*222 pag. € 34,50*

### **Misleidende Beursberichten (RUG nr. 124)**

Beleggers in Europese beursvennootschappen proberen steeds vaker schade te verhalen die zij hebben geleden door in te gaan op misleidende informatie. Er doen zich tal van complexe vragen voor bij aansprakelijkheidsprocedures door gedupeerde beleggers. Deze kwesties ontstaan o.a. op terrein van de leerstukken causaal verband en schade. Verschaft hier diepgravende analyse van deze leerstukken toegespitst op civielrechtelijke aansprakelijkheid. Behandelt: prospectusaansprakelijkheid; aansprakelijkheid voor misleidende financiële verslaggeving; aansprakelijkheid voor schending van regels van marktmisbruik; aansprakelijkheid voor misleidende beursberichten onder het Amerikaanse federale effectenrecht; reliance, loss causation en damages bij aansprakelijkheid onder het Amerikaanse federale effectenrecht; securities fraud class actions; de fraud-on-the-market-theorie; de Efficiënte Markthypothese vanuit financieel-economisch en juridisch perspectief; zeepbelvorming op de effectenmarkten; event studies.

*A.Pijls (K-9789013167597) medio augustus 2022*

*1100 pag. € 99,50*

### **Open Banking**

Open banking is a silent revolution transforming the banking industry. It is the manifestation of the revolution of consumer technology in banking and will dramatically change not only how we bank, but also the world of finance and how we interact with it. Since the United Kingdom along with the rest of the European Union adopted rules requiring banks to share customer data to improve competition in the banking sector, a wave of countries from Asia to Africa to the Americas have adopted various forms of their own open banking regimes. Among Basel Committee jurisdictions, at least 15 jurisdictions have some form of open banking, and this number does not even include the many jurisdictions outside the Basel Committee membership with open banking activities. Although U.S. banks and market participants have been sharing customer-permissioned data for the past 20 years and there have been recent policy discussions, such as the Obama administration's failed Consumer Data Privacy Bill and the Data Aggregation Principles of the Consumer Financial Protection Bureau, open banking is still a little-known concept in the States. Defines the concept of 'open banking' and explores key legal, policy, and economic questions raised by open banking.

*L.Jeng (ed.) (OUP-9780197582879) mei 2022*

*256 pag. geb. ca. € 92,00*

### **Recognition of Foreign Bank Resolution Actions**

Comprehensive study of the mechanism that gives effect to foreign bank resolution actions. Focuses on how the legal framework for the recognition of foreign bank resolution actions should be structured and proposes detailed legal principles on which effective frameworks should be based. Conducts both normative and positive law analysis to investigate the status quo of available legal instruments that are used to recognise foreign resolution actions within three representative jurisdictions: the European Union, the United States and mainland China. Proposes ten principles that should be applied to foreign bank resolution actions, offering innovative ideas for further research and study. Fills the gap in scholarly research on the issue of cross-border bank resolution and formulates rules that would facilitate effective resolution actions across borders to achieve a global orderly resolution for banks.

*S.Guo (E.Elgar-9781802200553) februari 2022*

*352 pag. geb. ca. € 145,00*

### **Regulating Hedge Funds in the EU**

This guide explains how hedge funds work, analyses risk, compares the European Union (EU) and United States (US) systems and proposes reforms to the European framework in order to improve its resilience. The analysis proceeds as follows: introduction to the world of hedge funds (definition, main characteristics, organizational structure, investment strategies, and benefit; deeply informed exploration of the dangers posed by hedge funds; documentation and examination of the major incidents connecting hedge funds and financial crises; rationales for regulation of hedge funds; comparison of relevant legislative developments in the US and EU; and proposals for strengthening the current EU supervisory and regulatory framework.

*A.Seretakis (KL-9789403535128) maart 2022*

*ca. 350 pag. geb. ca. € 125,00*

### **Verzameling Wetgeving Financiële en Estate Planning- editie 2022 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-9789012407618) maart 2022*

*2650 pag. € 102,50*

### **Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2022**

*JAARLIJKSE UITGAVE*

Bevat Wet op het financieel toezicht (met bijbehorende uitvoeringsregelingen, toezichthouder-regels en beleidsregels van DNB en AFM en Europese en aanvullende wetgeving. Anno 2020 worden de Europese toezichtregels steeds belangrijker. In het 2e hoofdstuk (Effectenmarkten) staan daarom de Europese richtlijnen en verordeningen en andere relevante bronnen omtrent: aanbieden van effecten; transparantievoorschriften voor uitgevende instellingen; opereren van een gereguleerde markt; transparantievoorschriften voor aandeelhouders; marktmisbruik; openbare biedingen; transparantieregels in verband met de lange termijn betrokkenheid van aandeelhouders. Alles actueel per 01-01-2022.+ *gratis toegang tot onlineversie.*

*B.Joosen, K.Lieverse (red.) (K-9789013166996) 10 maart 2022*

*2940 pag. € 172,50*

### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – editie 2022**

*JAARLIJKSE UITGAVE*

Overzichtelijke selectie van meest relevante onderdelen uit de wetgeving: BW en aanverwante wetten, Belastingwetten, Toeslagen, Socialezekerheid, toekomstvoorzieningen, Pensioen-wetgeving en Financiële wetgeving per 01-01-22.

## Verschenen in 2021 :

### **Ars Aequi Jurisprudentie - Financieel recht 1968-2021**

Bevat uitspraken en annotaties van 1968 tot en met 2021.

D, Busch (red.) (A-9789493199279) 4<sup>e</sup> dr. juni 2021

566 pag. € 59,50

### **the Basics of Money and Banking - from ancient coins to credit and cryptos**

Covers monetary issues, including money creation and the role that commercial banks play in creating bank deposits. Addresses the important role of banks in financial intermediation, and explains these concepts in the context of historical developments. The start of the 21st century has not only brought us advances in globalization and the internet and the introduction of the euro, but has also seen challenges to major assumptions underlying economic thinking. The devastating effect of short-term thinking culminated in the global financial crisis from 2007/2008 onwards. The social and environmental impact of money has entered debates on finance and banking, resulting in much more attention for non-monetary values in banking. Fintech and cryptos have forced mainstream finance to consider the impact of money on people, and central banks to rethink their role in the financial system. Explains main and alternative concepts (Islamic Finance, Full Reserve Banking, Central Bank Digital Currency).  
W. Boonstra, L.v. Goor (VUPress- 9789086598113) januari 2021 ca. 420 pag. € 64,50

### **Beleggen in de Energietransitie door Pensioenfondsen en Verzekeraars**

Wereldwijd beleggen professionele partijen als pensioenfondsen en verzekeraars ieder jaar voor circa 300 miljard euro in schone energie. Deze partijen zijn verplicht om te rapporteren of en in welke mate hun beleggingen bijdragen aan klimaatdoelstellingen van de overheid, zoals het terugdringen van de uitstoot van CO<sub>2</sub>. Beschrijft wat de energietransitie inhoudt, maar ook aan welke wet- en regelgeving pensioenfondsen en verzekeraars bij hun beleggingen moeten voldoen. Diverse dilemma's komen aan de orde en ook de toepasselijke wet- en regelgeving en het externe toezicht van De Nederlandsche Bank worden besproken. Aldus kunnen pensioenfondsen en verzekeraars een afgewogen oordeel vellen of en hoe zij met hun beleggingsbeleid op gebied van energie de uitstoot van CO<sub>2</sub> helpen terugdringen en voldoen aan de wettelijke verplichting om zo pensioenen van miljoenen Nederlanders te beheren.

O. de Lange (K-9789013164237) medio mei 2021

72 pag. € 39,95

### **Beleggingsinstellingen (Financieel Juridische Reeks nr. 20)**

De financiële crisis van 2008 heeft geleid tot een flinke intensivering van de regulering van beleggingsinstellingen. Belangrijke ontwikkelingen zijn onder meer de inwerkingtreding van de IFMD en de UCITS V-richtlijn. Daarnaast zijn er de nodige rechtstreeks werkende gedelegeerde EU-verordeningen, richtsnoeren van ESMA en bepalingen van nationale origine. Dat maakt de regulering van beleggingsinstellingen tot een complexe en onoverzichtelijke aangelegenheid. Eerst wordt ingegaan op het begrip 'beleggingsinstelling'. Daarna worden verschillende beleggingsinstellingen en hun mogelijke rechtsvormen besproken en wordt aandacht besteed aan het contracteren met beleggingsinstelling in de vorm van beleggingsfonds. Vervolgens komen aan de orde: markttoegang, bedrijfsvoering, positie van de bewaarder, product governance, distributie, duurzaamheid bij beleggingsinstellingen, informatieverplichtingen, prudentiële eisen en fiscale aspecten. Bevat bijdragen van verschillende auteurs.

E. Dieben, W. Rank (red.) (P-9789462512719) juni 2021

210 pag. € 49,50

### **CDD, Wwft en Sw voor de Financiële Sector (Financieel Juridische reeks – nr. 19)**

Bijdragen van diverse auteurs met verschillende achtergronden over de belangrijkste onderwerpen waarmee financiële ondernemingen te maken hebben bij de vervulling van een poortwachtersfunctie. Cliëntacceptatiebeleid, cliëntonderzoek, SIRA- en risicobeoordeling, monitoring van cliënten en transacties en melding van ongebruikelijke transacties, jurisprudentie bij offboarding versus het recht op een betaalrekening, toezicht en handhaving door toezichthouders, naleving van de sanctieregelgeving, eisen die aan bepaalde dienstverleners worden gesteld en strafrechtelijke aspecten die relevant zijn bij de bestrijding van witwassen door financiële ondernemingen. De poortwachtersfunctie die financiële

ondernemingen dienen te vervullen, is een actueel en in de praktijk belangrijk onderwerp geworden. Ook specifieke onderwerpen zoals UBO's, PEP's en herkomst van vermogen komen aan bod. Deze bundel geeft praktijkgerichte inzicht in deze materie.

*F. t Hart, I. Palm-Steyerberg (P-9789462512511) februari 2021*

*258 pag. € 52,50*

### **Clearing and Settlement**

The post-trading industry is one in which financial firms make money and one in which risk issues need careful management. Reliable payment, clearing and settlement structures are perceived to be essential to enable financial firms to withstand shocks. A great deal of the cost of trading and cross-border investment is attributed to the very complex process of clearing and settlement. Describes and explains: 1. what happens in clearing and settlement, and the roles of (and risks assumed by) the various participants in the post-trade marketplace; 2. the law applicable to infrastructures, how they are regulated, and the other topographical features of their legal landscape; 3. the legal and practical aspects of risk management and operations of infrastructures; 4. the risks faced by participants in payment, clearing and settlement systems - the agent banks - along with practical and operational issues which they face in their roles. Fully revised, updates for the 3rd edition include: implications and impact of Brexit; CPMI and IOSCO paper on central counterparty default (CCP) management auctions; cyber-security, resilience of financial market infrastructures (FMIs), wider market ecosystem.

*D. Turing (Bloomsbury-9781526514967) 3<sup>e</sup> dr. maart 2021 752 pag. geb. ca. € 340,00*

### **Effective Legal Protection in Banking Supervision - an analysis of legal protection in composite administrative procedures in the Single Supervisory Mechanism**

Provides an in-depth analysis of the effectiveness of legal protection in the composite procedures in place within the Single Supervisory Mechanism (SSM), established to ensure an effective prudential banking supervision within the euro area. This system, in which the European Central Bank and national prudential banking supervisors closely cooperate, results in a far-reaching shared administration entailing supervisory decisions based on complex composite administrative procedures which involve both EU and national legal orders. The current system of legal protection seems not yet fully-fledged to the reality of increasingly far-reaching forms of shared administration for the implementation of EU law. Addresses the tension between ensuring effective supervision, by means of a shared administration, and ensuring effective legal protection in composite administrative procedures. To arrive at a meaningful discussion of the SSM's far-reaching shared administration, it categorizes the composite procedures in place within the SSM in such a way that other shared administrations in fields of law such as the European Structural Funds, fisheries, and the Single Resolution Mechanism may also benefit from its insights. Not only discusses the challenges for the effectiveness of legal protection within the SSM, but also seeks to provide solutions within the current EU system of legal remedies and procedures as well as possible long-term solutions.

*Dissertatie Laura Wissink, onderzoek vanuit ruime praktijkervaring (advocatuur, DNB)*

*L. Wissink (EuropaLaw-9789462512528) februari 2021*

*382 pag. € 79,50*

### **EU Equity Pre- and Post-Trade Transparency Regulation: from ISD to MiFID II (Law of Business & Finance nr. 21)**

De enige juridische publicatie die een volledig overzicht geeft van de historische ontwikkeling van de Europese regelgeving voor transparantie voor en na de handel in eigenvermogensinstrumenten (ISD tm MiFID II). Vanwege marktfragmentatie op Europese eigenvermogensmarkten speelt transparantie een sleutelrol om overzicht te krijgen van alle marktactiviteiten. De Europese Commissie en ESMA bestuderen op dit moment verschillende scenario's om deze transparantie te vergroten, onder meer met voorstellen voor het aanscherpen van de regels voor Consolidated Tape Providers en dataprijzen.

*J. Gulyás (K-9789013164374) begin juli 2021*

*1068 pag. € 105,00*

### **European Securities Law**

Provides the critical overview of the European legislative process and regulatory framework in the context of public and private capital-raising activities (equity and debt), trading activities, takeovers of publicly traded companies, and the associated liabilities. The implications of the recent EU Prospectus Regulation and the EU Market Abuse Regulation are discussed, as well as the Transparency Directive, the Takeover Directive and the MiFID regimes. Particular considerations for non-EU issuers are also considered, including the position of the UK following Brexit. Part II examines the practicalities of planning and conducting the most

common types of transactions under the applicable regulation, highlighting the ways in which key issues, concerns and uncertainties are dealt with by experienced professionals. Key elements of the processes of selected EU Member States are discussed throughout, and a useful chart outlines the process involved in passporting a prospectus into different EU Member States. Also features a chapter new to this edition, covering the ongoing development of the high yield bond market in Europe. In Part III, a country-by-country analysis covers specific issues that arise in eleven of the most significant EU Member States (and the United Kingdom) exploring matters of national legislation as well as interpretation and implementation of EU legislation by those EU Member States. The UK chapter considers the implications of Brexit for market players in the United Kingdom and Europe.

*R.Panasar,P.Boeckman (OUP-9780198814863) 3<sup>e</sup> dr. april 2021 1312 pag. geb. ca. € 415,00*

### **FinTech - Law and Regulation**

Fully updated and revised 2nd edition provides practical examination of opportunities and challenges presented by the rapid development of FinTech. Addresses new legislative guidance on the treatment of cryptoassets and smart contracts, the European Commission's Digital Finance Strategy and FinTech Action Plan, as well as analysing significant recent case law. Key features include: discussion of the impact of Brexit and the Covid-19 pandemic on the development and adoption of FinTech products; detailed treatment of a broad spectrum of legal and regulatory issues in the FinTech sector, featuring insights from 33 experts from 10 countries; examination of potential blockchain applications in the financial services industry, with a focus on smart contracts and regulatory challenges to widespread adoption; analysis of legal, regulatory and compliance issues surrounding FinTech developments in banking, payments and fundraising, patents and robo-advice, novel solutions for supporting innovation such as regulatory sandboxes.

*J.Madir(ed.)(E.Elgar 9781800375949) 2e dr. december 2021 576 pag. geb. ca. € 268,00*

### **de Geheimhoudingsplicht van de Accountant (in 2 delen)**

Deel 1 gaat over de regelgeving rond de geheimhoudingsplicht, waarbij wordt ingegaan op het (afgeleid) verschoningsrecht. In deel 2 wordt tuchtrechtelijke jurisprudentie besproken, die wordt geclusterd rond de thema's (i) gebruik van vertrouwelijke gegevens te eigen bate; (ii) toestaan van gebruik van vertrouwelijke cliëntgegevens door kantoorgenoten; (iii) het doorspelen van informatie aan derden, en (iv) situaties waarin doorbreking van de geheimhoudingsverplichting mag en/of moet.

*L.v.Almelo,M.Pheijffer(LexPress 2021-2) april 2021 23 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

### **International Capital Markets - Law and Institutions**

Comprehensive volume drawing the field of international capital markets regulation and institutions together, split into sections addressing the characteristics of capital markets, the basic principles of their regulation, and their institutions; the regulatory characteristics in significant markets including the US, UK, EU, and Asia, and examines how these interact with each other; market institutions, trading venues, and intermediaries; and the capital market activities of international financial institutions such as the IMF and The World Bank.

This second edition considers the impact of Brexit on capital markets in Europe and analyses developments in regulation and approach as a consequence of the shifting dynamics in the UK and EU markets. Activity and efficacy of regulators such as the European Securities and Markets Authority (ESMA) and International Organization of Securities Commission (IOSCO) are examined in the context of the EU and international markets. In Asia, the capital markets have also seen many changes since the first edition, particularly in Hong Kong and China.

*C.Jordan e.a.(OUP- 9780198849001) 2<sup>e</sup> dr. juli 2021 432 pag. geb. ca. € 177,00*

### **Judicial Protection Banks under the Single Rulebook/Single Supervisory Mechanism**

Gedetailleerde uiteenzetting van de voorwaarden waaronder een (rechts)persoon toegang kan krijgen tot Europese rechter, ondersteund met recente jurisprudentie. bespreekt zowel rechtsbescherming tegen handelingen van algemene strekking als geïndividualiseerde besluiten. Zo komen de mogelijkheden voor banken om Europese prudentiële regelgeving (het zogenaamde 'Single Rulebook') en toezichtbesluiten van de Europese Centrale Bank (ECB) aan rechterlijke toetsing door het Europese Hof van Justitie te onderwerpen aan bod.

*M.v.Rijn (K-9789013166019) december 2021 772 pag. geb. € 97,50*

## **Koersen door de Wet op het Financieel Toezicht - Deel 1 - Algemene Nationale en Europese aspecten, Toezicht en Handhaving**

Schetst achtergrond van het Nederlandse financieel toezichtrecht en geeft overzicht van Europese regelgeving die inhoud van de Wft steeds meer bepaalt. Vanwege de vele wijzigingen in het Europese materiële is hoofdstuk 2 geheel herzien met een inhoudelijke beschrijving van de tot nu toe vastgestelde Europese verordeningen en voorstellen voor nieuwe verordeningen. Behandelt Europese wetgevingstechniek, gelaagde wetgevingsprocedure, Europese toezichtstructuur die (in)direct doorwerkt in de Wft, alsmede Bankenuie met rol voor ECB. Ingegaan wordt op totstandkoming, doelstellingen, gelaagde structuur, reikwijdte en bestuursrechtelijke rechtsbescherming van de Wft. Behandelt instanties die zijn belast met het toezicht en hun toezichtbevoegdheden en nationale samenwerking tussen Nederlandse toezichthouders en internationale samenwerking van Nederlandse met buitenlandse toezichthoudende instanties.  
*C.Grundmann-v.d.Krol (B-9789462909908) 6<sup>e</sup> dr. december 2021 699 pag. € 95,00*

## **Koersen door de Wet op het Financieel Toezicht – Deel 4 - Beleggingsondernemingen**

Deel IV bestaat uit zes hoofdstukken: totstandkomingsgeschiedenis van de Nederlandse en Europese regulering van beleggingsondernemingen met kernbegriffen; uitzonderingen op vergunningplicht voor beleggingsondernemingen en toepasselijke regels alsmede regels voor iedere beleggingsonderneming; vergunningeisen, vergunningaanvraag en reikwijdte van een verleende vergunning; regels voor vergunninghouders; regels in het kader van grensoverschrijdende dienstverlening en daarbij behorende samenwerking tussen de AFM en de toezichthoudende instanties van een andere lidstaat. Ook is aandacht besteed aan toezicht op en de handhaving van regels. Dit betreft bespreking van enkele specifieke bepalingen en de systematiek en uitwerking van het toezicht op en de handhaving van die Europese verordeningen die voor beleggingsondernemingen relevant zijn. Laatste hoofdstuk 'Europese en nationale ontwikkelingen: toekomstig recht' heeft betrekking op wijzigingen van de MiFID II en de MiFIR die in 2021 of later van toepassing zullen zijn, op wijzigingsvoorstellen die op het moment van afsluiten van de kopij nog niet waren omgezet in definitieve wijzigingen en op initiatieven voor meer wijzigingen. Alle serie-delen zijn nu geactualiseerd.  
*C.Grundmann-v.d.Krol (B-9789462909397) 5<sup>e</sup> dr. medio april 2021 476 pag. ca. € 86,00*

## **Leerboek Financieel Recht**

Na een inleidend hoofdstuk worden de belangrijkste spelers op de financiële markten in afzonderlijke hoofdstukken voorgesteld: banken, betaaldienstverleners, verzekeraars, beleggingsondernemingen, beleggingsinstellingen, financiële dienstverleners, pensioenfondsen, De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) en de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM). Daarna worden de financiële markten zelf besproken. De belangrijkste aspecten passeren in afzonderlijke hoofdstukken de revue: uitgeven en aanbieden van effecten en daarmee veelal gepaard gaande prospectusplicht, openbaar bod, marktmisbruik en crowdfunding. Tot slot worden enkele privaatrechtelijke aspecten behandeld: de Wet giraal effectenverkeer (Wge) en effectenbewaring, civiele zorgplicht van financiële instellingen, prospectusaansprakelijkheid en collectieve acties in de financiële sector. Duurzame financiering (sustainable finance), digitalisering in de financiële sector (fintech) en de Brexit zijn actuele drie onderwerpen. Waar mogelijk worden deze onderwerpen bij wijze van 'actuele rode draad' besproken.  
*D.Busch e.a. (A-9789493199187) januari 2021 684 pag. € 79,50*

## **Legitimacy and Effectiveness of ESMA's Soft Law**

Explores pertinent questions around the legitimacy and effectiveness of EU agencies' soft law, with a particular focus on the European Securities and Markets Authority (ESMA). It examines the variety of ESMA's existing and newly granted soft law-making powers, which were intended to deal with the lack of effectiveness of its predecessor but are now called into question due to the 'hard' effect of these soft laws.

*M.v.Rijsbergen (E.Elgar-9781839109706) oktober 2021 368 pag.geb. ca. € 150,00*

## **Managing Banking Crises in Europe after the Great Crisis**

The 2007-2008 financial crisis demanded large bailouts in the banking sector and left major changes in financial regulation in its wake: it required international cooperation. How did the crisis shape today's law and practice of governing banking crises within the borders of the European Union? What are the strengths and weaknesses of the current EU legislation? The analysis is carried out under the light of major facts, which occurred from the beginning of the crisis up to mid-2019, five years after the entry into force of the Bank Recovery and Resolution



Directive. Along with a variety of legal considerations, basic economic theories and elementary socio-political analysis have also been included.

*A.Musso Piantelli (K-9789013160284) 21 januari 2021*

384 pag. € 84,50

**Personentoetsingen in de Financiële Sector (Onderneming & Recht nr. 127) - een beschouwing vanuit Nederlands- en Europeesrechtelijk perspectief**

Behandelt personentoetsingen in financiële sector, zoals betrouwbaarheids- en geschiktheidstoetsingen van bestuurders, commissarissen en (groot-)aandeelhouders bij financiële ondernemingen. Het verlenen van goed- of afkeuring door de AFM, DNB en de ECB van bijvoorbeeld bestuurders of commissarissen, is en blijft een uiterst actueel onderwerp. De auteur, zelf jarenlang werkzaam bij DNB en voorheen bij AFM, bespreekt dit onderwerp tegen de achtergrond van de toenemende aandacht voor governance, cultuur en gedrag in de financiële sector en de steeds verdergaande europeanisering van de financiële toezichtwetgeving. Biedt overzicht van Nederlandse en Europese regelgeving en verduidelijkt kaders voor uitvoering personentoetsingen voor juristen, toezichthouders en praktijk.

*I.Palm-Steyerberg (K=9789013164459) 12 juli 2021*

684 pag. geb. € 93,00

**Prudential Regulation of Investment Firms in the European Union**

What are the typical risks an investment firm is exposed to when providing investment services or performing investment activities? To what extent is the prudential risk profile of an investment firm comparable to that of a bank? First comprehensive publication on the new European regulatory regime that (into force June 2021), compares former and new legislation.

*B.Nieuwenhuijzen (K-9789013163940) mei 2021*

268 pag. € 49,50

**Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2021**

JAARLIJKSE UITGAVE

Bevat Wet op het financieel toezicht (met bijbehorende uitvoeringsregelingen, toezichthouder-regels en beleidsregels van DNB en AFM en Europese en aanvullende wetgeving. Anno 2020 worden de Europese toezichtregels steeds belangrijker. In het 2e hoofdstuk (Effectenmarkten) staan daarom de Europese richtlijnen en verordeningen en andere relevante bronnen omtrent: aanbieden van effecten; transparantievoorschriften voor uitgevende instellingen; opereren van een gereguleerde markt; transparantievoorschriften voor aandeelhouders; marktmisbruik; openbare biedingen; transparantieregels in verband met de lange termijn betrokkenheid van aandeelhouders. Als ondersteuning bij de interpretatie van de diverse bronnen zijn in deze editie diverse Leeswijzers opgenomen waarin de nationale wetgevingskaders alsmede de Europese regelingen zijn vermeld met ook de Binding Technical Standards, Richtsnoeren, Opinions en andere relevante zienswijzen van de Europese toezichthouders. Waar mogelijk bevatten de Leeswijzers een vooruitblik op de te verwachten ontwikkelingen. Bovendien wordt aandacht besteed aan de diverse maatregelen die zijn genomen na het uitbreken van de COVID-19 pandemie in het voorjaar van 2020. Daarnaast wordt in de Leeswijzer over EMIR stilgestaan bij de consequenties van Brexit en de totstandkoming in december 2020 van de uittredingsovereenkomst. Alles actueel per 01-01-2021.+ gratis toegang tot onlineversie.

*B.Joosen,K.Lieverse (red.) (K-9789013162660) maart 2021*

3024 pag. € 167,00

**Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2021**

JAARLIJKSE UITGAVE

Overzichtelijke selectie van meest relevante onderdelen uit de wetgeving: BW en aanverwante wetten, Belastingwetten, Toeslagen,

Socialezekerheid, toekomstvoorzieningen, Pensioenwetgeving en Financiële wetgeving per 01-01-21. Bij deze editie zit een inlogcode (geldig tot nieuwe editie) voor de digitale versie.

*J.v.d.Berg(red.) (K-9789013162103) begin maart 2021*

3084 pag. € 110,00

**Verschenen in 2020 :**

**the Alternative Investment Fund Managers Directive**

By discussing the latest developments, this new edition brings a comprehensive and in-depth analysis of the AIFMD and its related European investment fund legislation, including the European Venture Capital Fund Regulation, the European Social Entrepreneurship Fund Regulation, the European Long-Term Investment Fund Regulation and the European Money Market Fund Regulation. Emphasizes the function of such factors in the financial services value chain as the following: AIFMD's approach to robo-advisors; digital asset funds; infrastructure investments in the context of real estate and sustainable investments; risk management; transparency; impact on alternative investment strategies. Five country reports, focusing on

the European Union's five most important financial centres for alternative investment funds, deal with the potential interactions among the AIFMD and the relevant laws and regulations of France, Germany, Luxembourg, Ireland and the Netherlands.

*D.Zetzsche (KL-9789403509105) 3<sup>e</sup> dr. september 2020 ca. 1050 pag. geb. ca. € 250,00*

### **Bank Recovery and Resolution**

In light of the colossal efforts that have been made worldwide since 2008 to draft rules to prevent a reoccurrence of the disastrous financial events of that year, the bank business has been laid open to the intense public and government scrutiny, and regulation of banking has grown to astounding proportions. Surpassing the other measures taken, the EU Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD) along with the Single Resolution Mechanism (SRM) and the Single Resolution Fund model a pivotal new pillar in the European Banking Union. This compendium is augmented by a comparative dimension, which includes a reference to the United States and other national developments and an exhaustive analysis of Switzerland's regulatory response to the crisis. For the second edition, the recent substantial changes to BRRD and SRM, as well as practical restructuring and resolution cases, have been reflected. A particular focus has been placed on resolution planning and the revised requirements for MREL (Minimum Requirements for Own Funds and Eligible Liabilities) and possible strategies.

*S.Schelo (KL-9789403518817) 2<sup>e</sup> dr. oktober 2020 ca. 285 pag. geb. € 192,50*

### **Banken en Verzekeraars op Weg van Bail-out naar Bail-in - onderzoek naar de**

*effectiviteit van de bescherming van de belangen van stakeholders in het bail-in proces*

Tijdens de financiële crisis van 2008 zagen overheden zich genoodzaakt om banken met belastinggeld van de ondergang te redden. Europese regeringsleiders waren het er na de crisis over eens dat in de toekomst de belastingbetaler niet langer voor de verliezen van banken behoort op te draaien. Sindsdien is er op Europees niveau nieuwe regelgeving ontwikkeld om zo'n bail-out in de toekomst te voorkomen en ervoor te zorgen dat de aandeelhouders en crediteuren van de bankinstelling de rekening gaan betalen. Hoe effectief is die regelgeving? Inmiddels heeft het Europese herstel- en afwikkelingssysteem voor banken als voorbeeld gediend voor de Nederlandse nationale wetgeving van verzekeraars. Dissertatie O.U.

*H.Boogaard (GlobalAcademic Press-9789463808613) juni 2020 310 pag. € 49,50*

### **Boekhoudrecht in Essentie - aangevuld met financiële analyse**

**BELGISCH RECHT**

In vele domeinen is een inzicht in het boekhoudproces onontbeerlijk. Deze inleiding boekhouden voor juristen verschaft ook volledig inzicht in de totstandkoming van balans en resultatenrekening. Voornaamste financiële ratio's worden op helder duidelijke besproken. Biedt een unieke combinatie van boekhoudtechniek en boekhoudrecht. Boekhoudtechniek biedt een ondersteuning om het boekhoudrecht werkelijk te begrijpen en stelt in staat om verrichtingen en hun invloed op de jaarrekening zelfstandig te analyseren.

*I.Van De Woestyne (I-9789400010345) 2<sup>e</sup> dr. februari 2020 320pag. ca. € 48,50*

### **Boom Basics - Wet op het Financieel Toezicht**

*R.Stegeman (B-9789462907195) 2<sup>e</sup> dr. januari 2020*

*285 pag. € 14,50*

### **Boom Basics - Dutch Financial Supervision Act**

*R.Stegeman (B-9789462361409) begin juli 2020*

*285 pag. € 21,50*

### **Brexit and Financial Regulation**

Provides guidance on the complexity of Brexit as it applies to financial institutions. Considers from a financial services perspective, the draft withdrawal agreement and political declaration on the future EU/UK relationship that was approved at negotiators level on both sides in November 2018 and further amended October 2019. In a no deal scenario focus is on the key themes providing a holistic view of the regulatory issues. Addresses communications from EU institutions on the approach to be taken regarding the authorisation of banks and investment firms in the EU27. Of particular importance is consideration of the opinions issued in 2017 by the European Banking Authority and the European Securities and Markets Authority. The analysis also includes a review of the approach taken by the key EU jurisdictions of Germany, France, the Netherlands and Ireland. Includes coverage of key pieces of EU legislation including European Markets Infrastructure Regulation, revised Markets in Financial Instruments Directive, Capital Requirements Directive IV and Bank Recovery and Resolution Directive.

*J.Herbst,S.Lovegrove (ed.)(OUP- 9780198840794) februari 2020 480 pag.pap. ca. € 82,00*

### **de Centrale Tegenpartij bij Derivatentransacties - handboek voor het huidige en toekomstige juridische kader voor CCPs**

De omvang van de derivatenmarkt is enorm. Een relatief groot deel van deze derivaten wordt via een 'Central Counterparty' (centrale tegenpartij, CCP) geclarend. Een CCP plaatst zich bij een derivatentransactie tussen twee partijen in en vervult een cruciale functie in het financiële stelsel. CCPs zijn 'systeemrelevant': too important to fail. Om CCPs te reguleren zijn wereldwijd uitgebreide juridische kaders opgetuigd, wat in Europa heeft geleid tot de European Market Infrastructure Regulation (EMIR). Een faillissement van een CCP is niet heel waarschijnlijk, maar ook niet ondenkbaar. Mocht het gebeuren, dan zijn de gevolgen voor de financiële stabiliteit mogelijk desastreus. Daarom is er steeds meer aandacht voor een herstel- en afwikkelingskader speciaal toegesneden op CCPs – Central Counterparty Recovery and Resolution (CCPRR). Begint met een analyse: wat zijn derivaten, geschiedenis en relevante partijen en rol van clearing & CCPs binnen het financiële stelsel. Analyseert het belangrijkste regulatoire raamwerk voor CCPs in Europa, EMIR, bespreekt CCPRR en wijzigingen aan EMIR (EMIR 2.2), en geeft een waardering van het toekomstige juridische kader voor CCPs.

*J. Roelofsen (C-9789088632716) mei 2020*

*308 pag. € 39,50*

### **Compendium Financieel Recht**

Systematische en overzichtelijke behandeling van de voornaamste regels van het financieel (toezicht)recht. Uitgangspunt is het recht zoals dat thans luidt op basis van (de implementatie in het Nederlandse recht van) MiFID II/MiFIR, CRD IV/ CRR, AIFMD/UCITS en Solvency II, maar ook wordt aandacht besteed aan het Nederlands privaatrecht. Begint met hoofdstuk over grondslagen van financieel recht en structuur en kernbegrippen van de Wft. Daarna worden voornaamste financiële producten en instrumenten worden besproken. Verschillende financiële ondernemingen komen aan bod: banken, beleggingsondernemingen, beleggingsinstellingen, pensioenfondsen en verzekeraars en vervolgens aanbieden van financiële instrumenten aan publiek en de (toelating tot de) handel van financiële instrumenten. Sluit af met civielrechtelijke aansprakelijkheid van marktpartijen en toezichthouders en hun taken en bevoegdheden. *In deze tweede druk is een hoofdstuk toegevoegd met casusvragen en modelantwoorden.*

*M. Haentjes e.a. (red.) (S-9789012406253) 2<sup>e</sup> dr. september 2020*

*416 pag. € 80,00*

### **Cryptomunten Juridisch Ontsloten**

**BELGISCH RECHT**

Het is niet altijd duidelijk hoe de haast eindeloze technologische mogelijkheden moeten worden ingepast in de bestaande juridische wereld. Dit is ook het geval m.b.t. het fenomeen van de cryptomunten. Een specifieke regelgeving ontbreekt. Het inleidende hoofdstuk biedt summiere achtergrond over werking van cryptomunten en gaat in op de werking van blokketenregisters, duidt courante begrippen en classificeert de soorten cryptoportefeuilles. Aandacht gaat eveneens naar de manier waarop transacties van cryptomunten plaatsvinden. Bespreekt vervolgens cryptovaluta's in het vermogensrecht. Wat betekent het juridisch om cryptomunten te 'hebben' en om 'transacties' met cryptomunten uit te voeren? Meet de aanspraken en verplichtingen van cryptoportefeuillehouders een burgerrechtelijke kwalificatie toe en gaat in op aspecten van consumentenbescherming. Vervolgens wordt onderzocht in welke mate cryptomunten thans onder toepassing van de bestaande financiële regulering kunnen vallen. In het 2e deel staat de economische relevantie van cryptovaluta op fiscaal vlak centraal. De unieke karakteristieken en de diverse verschijningsvormen van cryptovaluta doen vragen rijzen omtrent de verhouding tot het bestaande fiscaalrechtelijke kader. In het 3e deel wordt de materie vanuit strafrechtelijke hoek bekeken, met de vraag of cryptomunten het voorwerp kunnen uitmaken van het misdrijf witwassen en zo ja, welke straffen er zijn.

*M. Delanote, P. Waeterinckx (red.) (I-9789400012042) juni 2020*

*180 pag. € 78,00*

### **Digitaal met de Mens Centraal – bankieren in de 21ste eeuw & Kansen in de data-economie - balans tussen eigenaar en gebruiker bij toegang tot en delen van data**

De Nederlandse Vereniging van Banken (NVB) vindt dat voor juiste balans tussen verschillende partijen in de data-economie – datagebruikers en -eigenaren – een nieuw wettelijk kader nodig is voor toegang tot en delen van persoonlijke data, waarbij individuen meer controle krijgen over hun data die in beheer zijn van bedrijven en overheid (datagebruikers). Hiervoor zou een zogenaamde Data Services Regulation moeten worden ingevoerd, als voortbouwing op eisen rond data-toegang en -deling zoals als in de AVG.

*NVB, juni & juli 2020 41 pag.*

*GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

### **Estimating Illicit Financial Flows - Critical Guide to the Data, Methodologies, and Findings**

In 2015, the countries of the world committed to a target to reduce illicit flows, as part of the UN Sustainable Development Goals. But five years later, there is still no agreement on how that target should be monitored or how it will be achieved. Illicit financial flows occur through many different channels, whether they involve laundering the proceeds of crime or shifting profits of multinational companies. These deliberately hidden cross-border movements of assets and income streams depend on a set of common tools including opaque company accounts, legal vehicles for anonymous ownership, and the secrecy jurisdictions that provide these series. Offers a critical survey of existing data and methodologies, identifying the most promising avenues for future improvement. Covers a range of corrupt practices aimed at obtaining immunity or impunity from criminal law, from market regulation, and from taxation. *A.Cobham, P.Janský (OUP-9780198854418) februari 2020 224 pag. geb. ca. € 45,00*

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

Over the last few decades, banks, insurers, pension funds, investments firms and other financial institutions have become subject to sometimes dramatically new, but always substantially more, legislation. This is especially true for the EU. Moreover, Brexit has already caused profound changes to the dynamics of EU financial regulation, and its effects will likely become ever-more significant in the years to come. Serves as a comprehensive introduction to these developments, and, more generally, to European banking and financial law. Attention is now also given to topics such as shadow banking and credit rating agencies.

*M.Haentjens e.a. (Routledge-9781138042308) 2<sup>e</sup> dr. juli 2020 296 pag. ca. € 42,00*

### **European Banking Union**

Analyses implications of the Single Supervisory Mechanism (SSM) and the Single Resolution Mechanism (SRM) for banks in Europe. The new edition provides reflection on the efficacy and problems with the central banking regulatory regime. There are new chapters on fit and proper testing under the SSM and deposit guarantee schemes. A additional chapter considers the impact of the Bank Resolution and Recovery Directive (BRRD) and its interaction with the SRM by detailed analysis of relevant case law. Also includes brand new chapters covering a range of subjects. Unique to the second edition, experienced scholars and practitioners explore The Deposit Guarantee Scheme, fit and proper testing within the SMM, BRRD and SRB in practice. *D.Busch, G.Ferrarini (OUP-9780198827511) 2<sup>e</sup> dr. februari 2020 736 pag. geb. ca. € 255,00*

### **European Cross-Border Banking and Banking Supervision**

Analysis of cross-border exercise of banking activity in the EU and its supervision, from the perspective of the 'home-host rule'. Examines the current system and efficacy of recent reforms considering whether centralisation of decision making and a more effective mutualisation of financing tools could improve safety and soundness of the EU banking system and reduce the asymmetry of information between home and host authorities. EU banking market is very integrated since banking institutions based in the Union are free to perform their activities within the single market. This has allowed EU banking institutions to increase cross border operations. This way of working is based on home country control principle according to which EU institutions performing cross border activities continue to be supervised by their home country supervisor. However, this system has raised challenges for effectively performing supervision, resolution and crisis management of banking groups operating across the borders of many different jurisdictions. Analyses how far recent reforms under the banking union regime have addressed these issues to ensure the integrity and stability of the European integration project. It utilises data to illustrate the cross border exposures between member states and explores those areas that still remain within the national discretion such as non-performing loans, insolvency-liquidation of banks and deposit protection arrangements, to mention a few. Analyses the main pillars of the banking union: the single supervisory mechanism (SSM); and the Single Resolution Mechanism (SRM) and the proposed European Deposit Insurance Scheme (EDIS); and related tools designed to provide crisis management under the European Stability Mechanism (ESM). Considers the impact of the Single Rulebook. Analyses how international standards and EU requirements undertake to divide responsibilities between the home and host state and the extent to which they align interests between the home and host and minimise potential conflicts of interests. In this analysis examples from a set of EU cross-border banks are used to illustrate the workings of home and host relationship between Member States and Third Countries, and the benefits of participating in centralisation of decision making and mutualisation of financing in resolution and depositor protection.

**European Financial Regulation - Levelling the Cross-Sectoral Playing Field**

Clear separation between financial sectors has evaporated, as business lines have converged across sectors and FinTech solutions have emerged which do not fit traditional sector boundaries. Brings together insights developed by researchers and industry professionals, analysing the main areas of EU financial regulation from a cross-sectoral perspective. For each specific research theme – including prudential regulation, corporate governance and conduct of business rules – the similarities, as well as gaps, overlaps and unjustifiable differences between banking, securities and insurance regulation, are clearly presented.

V.Colaert, D.Busch e.a.(ed.)(HART- 9781509926459) januari 2020 504 pag. geb. ca. € 114,00

**het Europees Banktoezicht (Fin. Juridische Reeks nr. 17) - de werking van het SSM**

November 2014 begon de ECB met haar toezichttaak. Bouwt hier voort op ervaringen met de eerste vijf jaren SSM. Gaat in op vragen waarom er Europees banktoezicht is, en hoe het in de praktijk werkt. Geeft inzicht in complexiteit van besluitvorming, hoe de ECB deze probeert te vereenvoudigen, en in samenwerking tussen nationale banktoezichthouders en ECB in dit nieuwe mechanisme. Verduidelijkt wat toezichtbesluit is, hoe dit kan worden gehandhaafd en welke rechtsbescherming bestaat. Geeft inkijk in dagelijkse werkzaamheden van een principal legal counsel bij het Secretariaat van de Toezichtsraad (Supervisory Board) van de ECB.

G.ter Kuile (P-9789462512146) mei 2020

194 pag. € 49,50

**Financial Collateral - Law and Practice**

Collateralized finance transactions played a major role in the bankruptcy of Lehman Brothers and the near-failure of AIG during the early months of the global financial crisis, and are being increasingly recognised as being integral to the stability of the global financial system. Provides a detailed legal analysis of the types of transactions which make up collateralised financing transactions and examines them in their commercial context. Covers the legal position in the UK, US, and the EU with specific relevance to practice in the Netherlands, Germany and Belgium. There is a chapter on the relevant private international law issues including conflicts of laws and forum. Opens with an explanation of how financial collateral transactions are construed, including the relevant standard contract forms. The following chapters discuss the major legal issues and practical considerations, as well as a number of specialist concepts such as safe harbours, 'minimum floors' and securities custody. Brings together consideration of the European Securities Financing Regulation, the Collateral Directive, and relevant parts of the Bank Recovery and Resolution Directive.

M.Haentjens (OUP-9780198816935) november 2020

432 pag. geb. ca. € 235,00

**Financial Intelligence Unit (FIU) Nederland –Jaaroverzicht 2019**

Meldingen van ongebruikelijke transacties verdubbeld in 2019. Met dit jaaroverzicht geeft de FIU-Nederland inzage in haar activiteiten om witwassen, onderliggende delicten en terrorismefinanciering tegen te gaan. In vergelijking met voorafgaande jaren valt op dat het aantal meldingen door advocaten en notarissen is toegenomen.

FIU, juni 2020 62 pag.

**GRATIS OP PDF OP AANVRAAG**

**Global Banks on Trial - U.S. Prosecutions and the Remaking of International Finance**

In the years since the 2008 financial crisis, U.S. federal prosecutors have brought dozens of criminal cases against the world's most powerful banks, charging them with manipulating financial indices, helping their customers evade taxes, evading sanctions, and laundering money. To settle these cases, global banks like UBS, Barclays, HSBC and BNP Paribas paid tens of billions of dollars in fines. They also agreed to extensive reforms, hiring hundreds of compliance officers, spending billions on new systems, and installing independent monitors. In effect, they agreed to become worldwide enforcers of U.S. law, including financial sanctions – sometimes despite their own governments' protests. Examines the U.S. enforcement campaign against global banks across four areas: benchmark manipulation, tax evasion, sanctions violations, and sovereign debt. It shows that U.S. prosecutors have unilaterally carved out a new role as global bank regulators, heralding a fundamental shift in how international finance is overseen. Their ability to do so stems from U.S. control over access to vital hubs of the international financial system. In some areas, unilateral U.S. actions have ushered in important multilateral reforms, such as the rise of automatic tax information exchange and better-regulated financial indices. In other areas, such as financial sanctions, unilateralism has

attracted protests from other states and spurred attempts to challenge U.S. dominance of international finance. *uitermate boeiend non-fiction leesvoer voor een aangepaste prijs !*  
*P.-H. Verdier (OUP-9780190675776) maart 2020 272 pag. geb. ca. € 32,00*

### **Grenzen aan Financieringsvrijheid (Recht & Praktijk- Insolventierecht nr. 14 )**

Hoewel binnen het commerciële privaatrecht van ondernemingsrecht, zekerhedenrecht, insolventierecht, financieel recht en jaarrekeningenrecht de disciplines recht en finance onlosmakelijk met elkaar verbonden zijn, ontbreekt het goeddeels aan een geïntegreerde behandeling van deze gebieden. Staat uitgebreid stil bij tal van onderwerpen op het snijvlak tussen recht en corporate finance: onderscheid tussen rentedragende en niet-rentedragende schulden; financieren met garanties en het financieren met aandeelhoudersleningen; gebruik van zekerheidsrechten in relatie tot non-adjusting creditors; verwerking van goodwill rond overnames in de jaarrekening; fiscale behandeling van schuld en eigen vermogen  
*R.de Weijs e.a.(red.) (K-9789013157819) 22 april 2020 312 pag. geb. € 89,00*

### **Handboek Compliance Professional - editie 2021**

JAARLIJKSE UITGAVE

Bestrijkt het volledige veld dat de compliance officer in de financiële sector tot zijn of haar domein kan rekenen. Vanwege de praktische benadering is het zowel geschikt voor de startende als voor de meer ervaren compliance officer. Jaarlijks wordt het handboek gereviseerd en aangepast aan de actualiteit en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.  
*Ned. Compliance Instituut- 9789491252389) september 2020 425 pag. € 89,00*  
*Bijbehorend Werkboek Compliance Professional 2021 (9789491252396) 240 pag. € 36,00*

### **Instellingen voor Collectieve Belegging in Effecten (Onderneming & Recht nr.119)**

Instellingen voor collectieve belegging in effecten zijn sinds 1985 op Europees niveau gereguleerd. In hoeverre leiden de Europese regels tot een adequate bescherming van deelnemers ? En is de wetgeving wel zo uniform over lidstaten? Deze vragen staan centraal in dit proefschrift. Sinds 1985 vindt de regulering van instellingen voor collectieve beleggingen (ook wel aangeduid als icbe's of UCITS) op Europees niveau plaats. Sindsdien is niet alleen het aantal icbe's exponentieel gegroeid, maar ook het aantal regels dat van toepassing is op icbe's. Waarom zijn beleggingsinstellingen eigenlijk gereguleerd ? Tot op welke hoogte slagen de Europese regels erin deelnemers adequaat te beschermen ? En is er sprake van uniformiteit in de wetgeving tussen verschillende lidstaten ? Beschrijft de regelgeving die van toepassing is op icbe's op een systematische en gedetailleerde wijze. Hierbij is oog voor uiteenlopende praktische problemen die zich hierbij kunnen voordoen met inzicht in verplichtingen uit de Icbe-Richtlijn (gericht zijn op icbe), en verplichtingen voor beheerder en bewaarder. Concludeert dat deze richtlijn op diverse plekken niet altijd juist of volledig is geïmplementeerd in de Nederlandse wet. Waardevol hierbij is de analyse in hoeverre de wetgeving uniform is in Nederland, Luxemburg en Ierland. *Promotie zelf is corona-vertraagd tot 22 juni 2020.*  
*J.de Klerk (K-9789013158656) mei 2020 688 pag. geb. € 87,50*

### **International Trust Disputes**

The new edition of this leading work continues to provide full analysis of the legal and practical aspects arising in trusts disputes, with attention to jurisdiction-specific issues covering ten of the most relevant territories (U.K., Bermuda, British Virgin Islands, Cayman Islands, Gibraltar, Guernsey, Isle of Man, Jersey, Liechtenstein, New Zealand, Switzerland).  
*S.Kempster e.a.(ed.)(OUP-9780198832737) 2<sup>e</sup> dr. maart 2020 656 pag. geb. ca. € 285,00*

*Eerder aangekondigd, maar nu is er eindelijk uitvoerige inhoudelijke informatie beschikbaar*

### **Koersen door de Wet op het financieel toezicht Deel III - Beleggingsinstellingen en icbe's**

De nieuwe druk bestaat uit acht hoofdstukken. In het eerste hoofdstuk wordt stilgestaan bij de geschiedenis van de Europese en nationale regulering, soorten instellingen voor collectieve belegging en belangrijke begrippen. De hoofdstukken 2 en 3 plaatsen regulering van beleggingsinstellingen in de Europese en nationale context. Hoofdstuk 4 is een introductie op de ICBE-richtlijn, gevolgd door de in de Wft geïmplementeerde bepalingen van die richtlijn die betrekking hebben op de regels voor het aanbieden in Nederland van deelnemingsrechten in icbe's. De desbetreffende hoofdstukken zijn in verband met diverse Europese (cross-sectorale) wijzigingen die sinds de vorige druk hebben plaatsgevonden, aanzienlijk aangepast aan, onder andere, MiFID II, UCITS V, EMIR (Refit), de Prospectusverordening 2017, de SFT-Verordening, de Benchmarkverordening, de STS-Verordening en SRD II. Hoofdstuk 5 bespreekt Europese verordeningen betreffende Europese durfkapitaalfondsen (EuVECA), Europese

sociaalondernemer- schapsfondsen (EuSEF), Europese langetermijnbeleggingsinstellingen (ELTIF), Geldmarktfondsen (MMF) en Pan-Europese Persoonlijke Pensioen Product (PEPP) die relevant (kunnen) zijn voor bepaalde entiteiten voor collectieve belegging. In hoofdstuk 6 wordt ingegaan op de in aanmerking komende MiFID II-diensten en op de aanvullende regels die van toepassing zijn indien het een beheerder van een beleggingsinstelling of een icbe-beheerder is toegestaan die diensten te verlenen. Anders dan in de vorige druk bevat deze uitgave, in aanvulling op Deel I, een nieuw hoofdstuk 7 dat een korte beschrijving van specifieke toezichts- en handhavingsregels bevat die relevant zijn voor behandelde Europese verordeningen. Er is nieuw hoofdstuk 8 ingevoegd dat toekomstig recht beschrijft, zoals de in 2021 in te voeren regels inzake 'duurzame groei financieren' (ESG-Verordening en Taxonomie-Verordening), de regels met betrekking tot de grensoverschrijdende distributie van abi's en icbe's en de te verwachten impact van de IFD en IFR voor beheerders.

*S.Hooghiemstra (B-9789462906372) 6<sup>e</sup> dr. medio augustus 2020* 559 pag. € 85,00

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

Partijen die actief zijn in verband met kredietverstrekking hebben te maken met verschillende wetten, lagere regelgeving en gedragscodes. Ook de regelgeving op Europees niveau beïnvloedt de rechten en verplichtingen van deze partijen. Daarnaast zijn er interpretaties en leidraden van toezichthouders, rechterlijke uitspraken en uitspraken van klanteninstellingen. Het zicht op de van toepassing zijnde rechten en verplichtingen is niet altijd volledig. De AFM houdt toezicht op het verstrekken van krediet en heeft afgelopen jaren diverse maatregelen genomen met betrekking tot partijen werkzaam op het gebied van kredietverstrekking. Dit is hét actuele stand van zaken 2020) naslagwerk. Tal van wijzigingen ten opzichte van vorige edities zijn verwerkt, waaronder: implementatie van de richtlijn hypothecair krediet, gewijzigde wetgeving, rechtspraak en nieuwe interpretaties en Leidraden AFM.

*J.v.Poelgeest (K-9789013156669) 3<sup>e</sup> dr. 24 juni 2020* 552 pag. geb. € 76,50

### **the Legal History of the European Banking Union - How European Law Led to the Supranational Integration of the Single Financial Market**

How was the Banking Union, the most advanced legal and institutional integration in the single market, created? How does European law impact European integration? Identifies five integration periods of the single financial market, intertwined with the development of global finance, from its origins, through its expansion and crisis, to the Banking Union. Each period is defined by innovations to deepen integration, such as the single passport for financial services, soft governance and comitology, agencies, or a single rulebook.

*P.Teixeira (HART- 9781509940622) eind december 2020* 368 pag. geb. ca. € 98,00

### **Leidraad Financiële Sanctieregelgeving**

Deze leidraad geeft een algemene uitleg bij de werking van financiële sanctiemaatregelen. Tevens wordt de uitvoering van sanctiemaatregelen toegelicht.

*Min.v Financien, augustus 2020* 31 pag.

**GRATIS OP PDF OP AANVRAAG**

### **the Nationality of Corporate Investors under International Investment Law**

Detailed and distinctive analysis of corporate nationality under international investment law, covering the ICSID Convention and the investment treaty framework. Takes back to the basics, threading through concepts of jurisdiction, nationality, and corporate personality to give a clear context to the discussion of corporate nationality under international investment law, at a time when international investment is dominated by multinational business enterprises operating in a globalised economy. Examines different understandings of corporate personality and nationality under a selection of jurisdictions and public international law. Offers an in-depth analysis of approaches found in ICSID arbitral awards and in investment treaty practice, distilling problematic areas and discussing impacts of areas of concern.

*A.Yilmaz Vastardis (HART-9781509933594) oktober 2020* 312 pag.geb. ca. € 108,00

### **Prospectus: Plicht en Aansprakelijkheid (Financieel Juridische Reeks nr. 18)**

Een instelling die aandelen of obligaties uitgeeft aan het publiek moet in het prospectus de (potentiële) beleggers informatie verschaffen over de onderneming, de effecten die worden uitgegeven, de financiële toestand en de risico's waaraan deze onderneming is blootgesteld. Vanaf 21 juli 2019 geldt de Europese prospectusverordening. Dit is de tweede generatie wetgeving die het prospectusregime op Europees niveau volledig harmoniseert. De civielrechtelijke aansprakelijkheidsposities van de uitgevende instelling, diens bestuurders en de begeleidende banken voor schending van deze regels zijn niet geharmoniseerd. Dit boek

geeft inzicht in de prospectusplicht, de uitzonderingen daarop, de inhoudelijke prospectuseisen en de aansprakelijkheid van deze partijen voor misleidende mededelingen in het prospectus en buiten het prospectus om zoals mededelingen van bestuurders tijdens roadshows.

*T.Arons (P-9789462512313) juni 2020*

*200 pag. € 49,50*

### **Prospectus Regulation and Prospectus Liability**

Provides integrated analysis of and guidance on the Prospectus Regulation 2017, civil liability for a misleading prospectus, and securities litigation in a European context. The prospectus rules are one of the cornerstones of the EU Capital Markets Union and analysis of this aspect of harmonisation, the areas not covered by the rules, and the impact of Brexit, provides valuable reference for all advising and researching this field. The first Part serves as an introduction to the volume with relevant context. Part II discusses the subjects of Prospectus Regulation from both a legal and economic perspective. Each chapter within Part II focuses on a key subject of the new Prospectus Regulation, providing an in-depth analysis of each issue. Part III explains the domestic law on liability for a misleading prospectus, this issue being omitted from the Regulation. The law and practice in *each of the key capital markets centres* in Europe is analysed, with the UK chapter covering the issues and possible solutions under Brexit. There is full consideration of conflicts of laws issues with reference to Brussels I regulation, and Rome I and II Regulations. The influence of the EU Prospectus rules on private law is also addressed.

*D.Busch, G.Ferrarini, J.P.Franx (OUP- 9780198846529) maart 2020 672 pag.geb. ca. € 260,00*

### **PSD2: betere informatie over rekeninginformatiediensten**

Consumenten zullen beter geïnformeerd worden over rekeninginformatiediensten. Het Maatschappelijk Overleg Betalingsverkeer publiceerde daartoe recentelijk 'good practices' voor betere informatie. Privacy First is blij met de gepubliceerde 'good practices' en roept MOB-leden op om hier echt werk van te gaan maken.

*Good Practices + Toelichting + nadere info Privacyweb 12 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

### **PSD2 - naar open banking en bankieren in een ecosysteem (v.d.Heijden Inst.nr. 169)**

*Preadviesvoor de Vereniging voor Financieel Recht 2020*

De regulering op de betaalmarkt wordt over de gehele breedte in kaart gebracht: zowel de klassieke betaaldienstverlening als de nieuwe rekeninginformatiedienst en werpt ook licht op onderliggende problematiek op de betaalmarkt, met vraagstukken als: welk probleem lost een gestelde regel eigenlijk op? En welke tegenstrijdige belangen zijn hierbij afgewogen door de regelgever? Weerspiegelt de actuele stand van zaken en bespreekt alle laatste ontwikkelingen op dit vlak, waaronder: beschrijving van de nieuwe figuur van de rekeninginformatiedienst; recente ontwikkelingen op het gebied van aansprakelijkheid bij betaaldienstverlening; uitdagingen bij het gebruik van data door financiële instellingen; bijzondere uitdagingen die spelen bij de internationalisatie van betaaldienstverlening; nieuwe initiatieven van de Europese Commissie en ECB om het betalingsverkeer in Europa verder te vergemakkelijken.

*E.v.Praag (K- 9789013160369) begin december 2020*

*244 pag. geb. € 29,50*

### **Public Funding of Failing Banks in the European Union (Law of Bus.& Fin. nr. 19)**

Het juridisch kader voor publieke financiering van banken in de Europese Unie (EU) is technisch zeer complex. Regulering van publieke financiering van banken bevindt zich op het snijvlak van uiteenlopende rechtsgebieden. Biedt actueel en diepgaand inzicht in de regulering van publieke financiering van falende banken in de Europese Unie (EU). Daarbij komt de onderlinge samenhang tussen de drie essentiële rechtsgebieden: prudentieel recht, staatssteunrecht en afwikkelingsrecht uitgebreid aan de orde. Naast de meest recente voorbeelden van staatssteunverlening aan falende banken door Europese lidstaten, komen ook de toekomstige regels voor de afwikkeling van banken in de EU als gevolg van het Bankenpakket (BRRD II, SRMR II, CRD V en CRR II) aan de orde.

*M.Louisse-Read (K-9789013160024) medio oktober 2020*

*688 pag. geb. € 90,00*

### **Toezicht Trustkantoren in Nederland (Recht & Praktijk - Financieel Recht nr. 5)**

Op 01-01-2019 zijn Wet toezicht trustkantoren 2018 en Besluit toezicht trustkantoren 2018 in werking getreden, tegelijk met de Regeling toezicht trustkantoren 2018. Hiermee zijn de regels voor trustkantoren en hun cliënten ingrijpend veranderd. De vernieuwde wet- en regelgeving bevat tal van bepalingen gericht op de versterking van de integriteit en professionaliteit van trustkantoren met de nodige normen voor integere bedrijfsvoering en beheerste bedrijfsuitoefening. Staat stil bij een breed scala aan onderwerpen als: onafhankelijke interne compliancefunctie en auditfunctie; cliëntenonderzoek en de onafhankelijke beoordeling van



cliënten; geschiktheid en betrouwbaarheid van beleidsbepalers en toezichthouders van het trustkantoor; transactiemonitoring en melding van ongebruikelijke transacties; aansprakelijkheid van trustbestuurders. Bespreekt inhoud van de wet- en regelgeving, ook van DNB, en werpt een blik op de ingrijpende gevolgen hiervan voor trustkantoren. Ook wordt stilgestaan bij de nationale en internationale ontwikkelingen die tot de invoering van dit toezicht hebben geleid, evenals de nodige kritische kanttekeningen hierbij.

*F.Frielink, M.v.Eersel, M.v.d.Wulp (K-98789013157697) juni 2020 464 pag. geb. € 74,00*

### **Tuchtrecht in de Financiële Sector (Financieel Juridische Reeks – nr. 16)**

Bevat naast beschrijvende – voor de praktijk relevante – bijdragen, ook opiniërende bijdragen. Daarbij wordt o.a. de vraag beantwoord welke verwachtingen aan tuchtrecht mogen worden ontleend. Ook wordt daarbij de vraag gesteld of het tuchtrecht wel een geschikte vorm van regulering is voor de medewerkers van financiële ondernemingen. Daarnaast schetsen specialisten uit wetenschap, (tucht)rechtspraak, advocatuur en financiële sector de contouren waartegen het gedrag van individuen getoetst wordt of zou moeten worden. Daarbij zijn niet alleen wettelijke voorschriften de norm voor deze beroepsgroep, maar kunnen ook 'zachtere' regels of omgangsvormen van toepassing zijn die specifiek zijn voor deze beroepsgroep.

*F. 't Hart, A.Loonen (red.) (P-9789462512153) februari 2020 198 pag. €49,50*

### **Verzameling Wetgeving Financiële en Estate Planning- editie 2020 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-9789012405058) maart 2020 2730 pag. € 95,00*

### **Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2020**

JAARLIJKSE UITGAVE

Bevat Wet op het financieel toezicht (met bijbehorende uitvoeringsregelingen, toezichthouder-regels en beleidsregels van DNB en AFM en Europese en aanvullende wetgeving. Anno 2020 worden de Europese toezichtregels steeds belangrijker. In het 2e hoofdstuk (Effectenmarkten) staan daarom de Europese richtlijnen en verordeningen en andere relevante bronnen omtrent: aanbieden van effecten; transparantievoorschriften voor uitgevende instellingen; opereren van een gereguleerde markt; transparantievoorschriften voor aandeelhouders; marktmisbruik; openbare biedingen; transparantieregels in verband met de lange termijn betrokkenheid van aandeelhouders. Verder Europese richtlijnen/verordeningen voor beleggingsondernemingen en beleggingsinstellingen, banken, verzekeraars, financiële dienstverleners en betaalinstellingen. Vanwege het belang voor de transactiepraktijk zijn daarnaast de diverse verordeningen opgenomen van belang voor de infrastructuur zoals EMIR, Benchmark verordening, SFT verordening en verordening inzake en securitisaties. Ook wordt stilgestaan bij aanverwante wet- en regelgeving die sterk samenhangt met toezicht op effectenmarkten en financiële ondernemingen, zoals over integriteit en sancties (Wwft en Sanctiewet) en toezicht op trustkantoren (de Wtt 2018). Alles actueel per 01-01-2020.+ *gratis toegang tot onlineversie.*

*B.Joosen, K.Lieverse (red.) (K-9789013157628) maart 2020 2940 pag. € 152,95*

### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2020**

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-9789013155655) begin maart 2020 3068 pag. € 104,00*

### **Zorgplicht in de Financiële Sector - bundel ter gelegenheid tienjarig bestaan van het Instituut voor Financieel Recht (Onderneming & Recht nr. 122)**

Bijdragen werpen een kritische blik op verleden, heden en toekomst van de zorgplicht in de Nederlandse financiële sector. Bevat analyses over o.a.: toekomst van de bijzondere zorgplicht in de financiële sector; principiële arresten HR over renteswaps, dwaling en zorgplicht; toetsing van oneerlijke bedingen aan Richtlijn 1993/13 in krediet-overeenkomsten en verzekerings-overeenkomsten; zorgplicht bij overdracht van vorderingen van bank naar niet-bank; zorgplicht van pensioenfondsen; zorgplicht in het kader van klimaatverandering en duurzame financiering

*D.Busch e.a. (red.) (K-9789013160116) augustus 2020 228 pag. geb. € 79,50*

---

## Verschenen in 2019 :

### **BANKEN & PRIVACY**

#### **Banken versus Autoriteit Persoonsgegevens**

Banken mogen transactiegegevens niet voor direct-marketingdoeleinden gebruiken. De Autoriteit Persoonsgegevens (AP) roept banken op om hun plannen om persoonsgegevens in transactiegegevens te gebruiken voor direct-marketingdoeleinden te heroverwegen. De AP is van mening dat banken deze persoonsgegevens verkrijgen voor het uitvoeren van betaaltransacties en dat verdere verwerking voor direct marketingdoeleinden zonder toestemming van klanten in strijd is met de Algemene Verordening Gegevensbescherming. *AP: Guidance voor uw leden over de verdere verwerking van transactiegegevens voor direct marketingdoeleinden, juli 2019 8 pag.* **GRATIS OP PDF OP AANVRAAG**

#### **Banken versus De Nederlandse Bank**

Financiële ondernemingen maken in toenemende mate gebruik van AI om hun bedrijfsprocessen, producten en diensten te verbeteren, zoals controle van de identiteit van klanten, analyse van transactiegegevens, opsporing van fraude bij schadeafhandeling, prijsstelling in de obligatiehandel, automatische analyse van juridische documentatie, klantrelatiebeheer en risicomanagement. Een verantwoorde inzet van AI bij financiële dienstverlening betekent dat ondernemingen bij het ontwikkelen van toepassingen rekening moeten houden met aspecten als soliditeit, verantwoordelijkheid, eerlijkheid, ethiek, deskundigheid en transparantie. DNB heeft richtlijnen voor het gebruik van AI opgesteld. *DNB, General principles for the use of Artificial Intelligence in the financial sector juli 2019 52 pag.* **GRATIS OP PDF OP AANVRAAG**

#### **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*

#### **Betaaldiensten 2.0 - toezicht op innovatieve betaaldiensten (Fin.Juridische Reeks nr.15)**

Het huidige betaallandschap kenmerkt zich door een variëteit aan betaaldienstverleners en betaaldiensten. Met de introductie van de Europese Richtlijn betaaldiensten (PSD) is een vergunningplicht voor niet-bancaire betaaldienstverleners geïntroduceerd. Nadien zijn er nieuwe innovatieve betaaldiensten ontstaan, waaronder betaalinitiatie- en rekeninginformatiediensten. Met de herziene Richtlijn betaaldiensten (PSD2) zijn ook deze diensten onder toezicht gebracht. Behandelt de niet-bancaire betaaldienstverleners en de nieuwe betaaldiensten die overigens ook door banken kunnen worden aangeboden. Biedt een overzicht van het betaallandschap en nieuwe betaalvormen, met ook aandacht voor mobiel betalen, elektronisch geld en virtuele valuta. De door PSD2 gereguleerde (nieuwe) betaaldiensten worden nader belicht en ook is er aandacht voor de vergunningplicht van betaaldienstverleners en de doorlopende toezichteisen. Daarnaast staat het thema Access to the Account centraal. Op grond van PSD2 moeten aanbieders van online betaalrekeningen verplicht toegang bieden tot aanbieders van betaalinitiatie- en rekeninginformatie- diensten zonder dat zij voor die toegang een overeenkomst mogen verlangen. De keerzijde daarvan is dat de aanbieders van deze nieuwe diensten een vergunning nodig hebben. Geeft een overzicht van de belangrijkste (nieuwe) publiekrechtelijke en civielrechtelijke regels die van toepassing zijn op (aanbieders van) innovatieve betaaldiensten. **UITERST ACTUEEL !!** *J.Voerman (P-9789462512054) medio september 2019 294 pag. € 49,50*

#### **Boom Basics - Wet op het Financieel Toezicht**

*R.Stegeman (B-9789462907195) 2<sup>e</sup> dr. december 2019 284 pag. € 13,95*

#### **Comparative Law of Security Interests and Title Finance - (Law & Practice of International Finance nr.3)**

Covers the essentials of security interests and title finance from a practical perspective. Advanced study of the law governing asset-backed finance in more than 300 jurisdictions in the World. Contains summaries, checklists and precedents, allowing complex concepts to be applied in real-world scenarios. Topics covered include: creation of security interests, principles of publicity under the UCC, transfers of secured debt, enforcement of security interests,

practice and documentation of security packages, core principles of title finance, finance leases and repos, international instruments governing security interests and title finance, conflict of laws issues as they pertain to security interests.

*P.Wood (S&M-9780414044753) 3<sup>e</sup> dr. augustus 2019 630 pag. geb. ca. € 385,00*

### **Compendium Financieel Recht**

Systematische en overzichtelijke behandeling van de voornaamste regels van het financieel (toezicht)recht. Uitgangspunt is het recht zoals dat thans luidt op basis van (de implementatie in het Nederlandse recht van) MiFID II/MiFIR, CRD IV/ CRR, AIFMD/UCITS en Solvency II, maar ook wordt aandacht besteed aan het Nederlands privaatrecht. Begint met hoofdstuk over grondslagen van financieel recht en structuur en kernbegrippen van de Wft. Daarna worden voornaamste financiële producten en instrumenten worden besproken. Verschillende financiële ondernemingen komen aan bod: banken, beleggingsondernemingen, beleggingsinstellingen, pensioenfondsen en verzekeraars en vervolgens aanbieden van financiële instrumenten aan publiek en de (toelating tot de) handel van financiële instrumenten. Sluit af met civielrechtelijke aansprakelijkheid van marktpartijen en toezichthouders en hun taken en bevoegdheden.

*S.v.Baalen e.a. (S-9789012404471) augustus 2019 366 pag. € 75,00*

### **Conflict of Laws in International Finance (Law & Practice of International Finance nr.8)**

Gives practical guidance on the conflict of laws from the governing law of contracts to areas such as financial regulation, financial torts, trusts and insolvency. Helps to decide which legal system to adopt and how to resolve issues. Covers the governing law of contracts, so that the basis on which international financial contracts should operate is clear. Explains jurisdiction over financial contracts, in particular the arbitration of financial contracts and the enforcement of foreign judgments. Looks in detail at conflict of laws for security interests and title finance. Examines conflict of laws for financial torts and financial trusts. Discusses the conflict of laws for regulation of international finance and regulatory jurisdiction, making the application of the correct regulations simpler. Provides coverage of sovereign immunity in the UK, US and EU as well as the recognition of states, state succession and international organisations. Includes special treatment of conflict of laws in insolvency.

*P.Wood (S&M-9780414044685) 2<sup>e</sup> dr. augustus 2019 770 pag. geb. ca. € 370,00*

### **Corporate Finance - Key Concepts & Principles**

Anyone who wants to understand the decisions businesses take and how these affect their shareholders needs to study (some level of) corporate finance. But most textbooks are too technical and too specialist for most people's needs. This book is primarily written for students in non-financial business related disciplines. Offers a solid grasp of the key concepts of corporate finance without having to deal with the intricacies discussed in the standard books.

*E.Janse (VU Univ.Press-9789086597994) augustus 2019 168 pag. € 24,50*

### **Crowdfunding - een juridische verkenning (ArsAequi Cahier)**

Crowdfunding is een vorm van financiering waarbij de geldnemer al dan niet met behulp van een bemiddelend platform rechtstreeks financiering verkrijgt van het publiek. Crowdfunding is interessant voor de vaststelling van toepasselijke wet- en regelgeving en de civielrechtelijke verhoudingen. Stilgestaan wordt bij de ontwikkeling van crowdfunding als een alternatief voor bankfinanciering die ook wenselijk wordt geacht in het kader van de totstandbrenging van een Europese kapitaalmarktunie. Tegen die achtergrond balanceren wetgevers en toezichthouders tussen wet- en regelgeving die geen onnodige belemmering mogen vormen voor activiteiten die crowdfundingplatformen ontplooiën, en belangen van geldnemers en geldgevers die voldoende beschermd moeten worden. Crowdfunding komt in verschillende vormen voor. Hier komen uitsluitend de loan-based en investment-based varianten van crowdfunding aan bod, omdat nu juist in die context de meeste juridische vragen spelen.

*S.Demper, M.Louisse (A-9789492766786) oktober 2019 76 pag. € 21,50*

### **Cryptoassets - Legal, Regulatory, and Monetary Perspectives**

Cryptoassets represent one of the most high profile financial products in the world, and fastest growing financial products in history. From Bitcoin, Ethereum and Ripple's XRP-so called "utility tokens" used to access financial services-to initial coin offerings that in 2017 rivalled venture capital in money raised for startups, with an estimated \$5.6 billion (USD) raised worldwide across 435 ICOs. All the while, technologists have hailed the underlying blockchain technology for these assets as potentially game changing applications for financial payments and record-

keeping. At the same time, cryptoassets have produced considerable controversy. Many have turned out to be lacklustre investments for investors. Others, especially ICOs, have also attracted noticeable fraud, failing firms, and alarming lapses in information-sharing with investors. Consequently, many commentators around the world have pressed that ICO tokens be considered securities, and that concomitant registration and disclosure requirements attach to their sales to the public.

*C.Brummer (ed.) (OUP-978019 0077327) oktober 2019 432 pag. pap. ca. € 52,00*

### **Cryptocurrencies in Public and Private Law**

Examines how cryptocurrencies based on blockchain technologies fit into existing general law categories of public and private law. Takes the common law systems of the United Kingdom as the centre of its study but extends beyond the UK to show how cryptocurrencies would be accommodated in some Western European and East Asian legal systems outside the common law tradition. By investigating traditional conceptions of money in public law and private law examines the difficulties of fitting cryptocurrencies within those approaches and models. Fundamental questions regarding issues of ownership, transfer, conflict of laws, and taxation are addressed to answer common transactional questions about cryptocurrencies.

*D.Fox,S.Green (ed.) (OUP-9780198826385) maart 2019 368 pag. geb. ca. € 135,00*

### **Dalhuisen on Transnational Comparative, Commercial, Financial and Trade Volume 3 - Financial Products, Financial Services and Financial Regulation**

Deals with financial products and financial services; the structure and operation of banking and of the capital markets; the role of modern commercial and investment banks; and financial risk, stability and regulation, including the fallout from the 2008 financial crisis and the subsequent regulatory responses in the US and Europe. In sections on products and services, the blockchain and its potential are noted in the payment system, in the custodial holdings of investment securities, and in the derivative markets. A section on regulation critically reviews the need for macro-prudential supervision and an independent macro-prudential supervisor, the role of resolution authorities, the operation of the shadow banking system, and the extraterritorial reach and international recognition of financial regulation.

*J.Dalhuisen (HART- 9781509926541) 7<sup>e</sup> dr. juni 2019 1040 pag.geb. ca. € 225,00*

### **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*

### **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. 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 (ed)(I-9781780686622) september 2019 270 pag. € 84,00*

### **European 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 (Beck-9783406708701) mei 2019 1803 pag. geb. ca. € 290,00*

### **Giraal Betalingsverkeer/Elektronisch Betalingsverkeer (R&P-Fin.Recht nr.7)**

Bespreekt alle publiekrechtelijke en privaatrechtelijke aspecten van giraal betalingsverkeer, mede in het licht van de herziene Richtlijn betaaldiensten (PSD2). Sluit naadloos aan op de Implementatiewet herziene richtlijn betaaldiensten (PSD2), die per 19-02-2019 in werking is getreden. Hierbij komen de volgende onderwerpen in het bijzonder aan de orde: markttoegang, prudentieel toezicht, gedragstoezicht, mededinging, privaatrechtelijke rechtsverhouding tussen betrokkenen, integriteitregelgeving, privaatrechtelijk bewijsrecht, insolventierecht. In deze laatste druk zijn alle belangrijke recente wijzigingen verwerkt, als aanpassingen in de wet en in lagere regelgeving wegens PSD2, en ontwikkelingen in de rechtspraak.

*R.v. Esch (K-9789013146233) 4<sup>e</sup> dr. begin september 2019 424 pag. geb. € 99,95*

### **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 640 pag. geb. ca. € 210,00*

### **Handboek Beleggingsondernemingen (1) - (Onderneming & Recht nr. 112-1)**

De eerste druk zag in 2009 het levenslicht naar aanleiding van de implementatie per 1 november 2007 van MiFID. Sindsdien is er veel gebeurd. Zo vonden de implementatie van MiFID II (de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten 2014) en de inwerkingtreding van MiFIR plaats. Met deze twee bronnen, in combinatie met de MiFID II-Uitvoeringsrichtlijn en diverse uitvoeringsverordeningen, is een geheel vernieuwd pakket wet- en regelgeving van toepassing geworden op beleggingsondernemingen. Deze ingrijpend vernieuwde editie biedt een actueel en grondig overzicht van een groot deel van de toezichtregels die van belang zijn voor beleggingsondernemingen. De bijdragen zetten gezamenlijk de nieuwe standaard over de implementatie van MiFID II en MiFIR.

*D. Busch, C. Lieverse (K-9789013154238) 2<sup>e</sup> dr. begin augustus 2019 1572 pag. geb. € 225,00*

### **Handboek Compliance Professional - editie 2020**

JAARLIJKSE UITGAVE

Bestrijkt het volledige veld dat de compliance officer in de financiële sector tot zijn of haar domein kan rekenen. Vanwege de praktische benadering is het zowel geschikt voor de startende als voor de meer ervaren compliance officer. Jaarlijks wordt het handboek gereviseerd en aangepast aan de actualiteit en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving.

*Ned. Compliance Instituut (9789491252365) december 2019 425 pag. € 89,00*

*Bijbehorend Werkboek Compliance Professional 2020 (9789491252372) 240 pag. € 36,00*

### **Handboek WWFT (Onderneming & Recht nr. 111)**

Eerste handboek in Nederland op het gebied van de Wet ter voorkoming van witwassen en terrorisme (WWFT), waarmee het een helder praktijkgericht overzicht biedt van de WWFT-verplichtingen. Zaken als cliëntenonderzoek, identificeren en het melden van ongebruikelijke transacties en de mogelijke sancties door de diverse toezichthouders komen uitgebreid aan bod. Hierbij is een overzicht van recente jurisprudentie opgenomen.

*B. Snijders-Kuipers, A. Tilleman (K-9789013153965) medio juni 2019 424 pag. geb. € 89,50*

### **Hedge Funds - a Practical Global Handbook to the Law and Regulation**

Wherever they are established, the reach, influence and impact of hedge funds on companies and economies are global in nature. Understanding the interaction of the legal and regulatory frameworks that impact on hedge fund operations has become critical. This second edition, published in conjunction with the International Bar Association (IBA), updates its content reflecting the complexity of the markets following the implementation of transparency and application of new technologies. Reviews latest structuring and governance models, as well as

operational, litigation, enforcement and key regulatory initiatives in the EU and USA. Also features in-depth analysis of law and regulation of hedge funds in a number of leading jurisdictions. Each country chapter follows a detailed template for ease of reference.  
*F.Carreno e.a.(GlobeLaw-9781787423060) 2<sup>e</sup> dr. september 2019 427 pag. geb. ca. € 365,00*

**Islamic Finance - Between Religious Norms and Legal Practice**

Explores the tensions between religious and legal principles of Islamic finance and Islamic banking in practice. Does not limit itself to legal discussion but presents an interdisciplinary and intercultural dialogue between lawyers, theologians, and economists. There is considerable divergence in their evaluation of the status quo and future of Islamic finance. Covers aspects of Islamic finance in theory and practice. Provides insights into the interplay of religion, ethics and finance covering both the Islamic and Christian traditions that sets the scene for Islamic finance in practice: economic technicalities of Islamic banking services, its regulatory aspects, and the complex legal arrangements of Islamic finance in non-Muslim-majority countries.  
*W.Decock, V.Sagaert (I- 9781780686196) augustus 2019 136 pag. € 48,00*

**International Loans, Bonds, Guarantees and Legal Opinions (Law and Practice of International Finance – vol. 2)**

Sets out the legal rules, at a domestic and international level, for the administration of debt finance. The principles underlying syndicated loans and bond issues are explained, alongside two common prerequisites to the advancement of a loan or bond issue: the guarantee and the closing legal opinion. Features: comparative overview of the laws in the key jurisdictions of the World; explains the law and practice in each area including: syndicated bank credit agreements and loan transfers; international bond issues including equity-linked; bonds, note programmes and high yield note; bondholder trustees and collective action clauses; bank guarantees, letters of credit and comfort letters; formal transaction legal opinions; outlines for guarantees and legal opinions; extensive snapshot precedents to help facilitate drafting.  
*P.Wood (S&M- 9780414044692) 3<sup>e</sup> dr. juli 2019 550 pag.geb. ca. € 360,00*

**Koersen door de Wet op het Financieel Toezicht - deel 1: Algemene nationale en Europese aspecten, toezicht en handhaving** **EINDELIJK NIEUWE DRUK!**

Ge actualiseerde nieuwe druk van het 1<sup>e</sup> deel van dit unieke handboek (nu in 5 delen). Schetst de historische achtergrond van het Nederlandse financieel toezichtrecht en geeft een overzicht geeft van Europese wet- en regelgeving die de inhoud van de Wft steeds meer bepaalt. Hierin komen Europese ontwikkelingen in het materiële recht aan de orde, onderverdeeld in periode vóór de totstandkoming van het Financieel Actie Plan ('FSAP'), periode van het FSAP, post-FSAP en totstandkoming van de kapitaalmarktunie ('CMU'). Behandelt de Europese wetgevingstechniek en Europese toezichtstructuur (Europese systeem voor financieel toezicht: 'ESFS'), die (in)direct doorwerkt in de Wft met name door bevoegdheden die de drie sectorale ESA's hebben, evenals de Bankenunie met een belangrijke rol voor de ECB. Daarna de Wft: opbouw, onderwerpen die de Wft bestrijkt, doelstellingen, territoriale reikwijdte en civielrechtelijke aspecten en toezicht op naleving van de bij of krachtens Wft gestelde regels en van Europese verordeningen: instanties die belast zijn met toezicht en hun toezichtbevoegdheden. Vervolgens handhaving en handhavingsinstrumentarium dat toezichthouders ten dienste staat. Bespreekt tot slot nationale en internationale samenwerking tussen Nederlandse toezichthouders onderling en tussen Nederlandse toezichthouders met buitenlandse toezichthoudende instanties en de toekomst van de Wft.

*Ch.Grundmann-v.d.Krol e.a.(B-9789089749505) 5<sup>e</sup> dr.maart 2019 540 pag.geb. € 84,00*

**Koersen door de Wet op het Financieel Toezicht - deel 2 : Effectenuitgevende instellingen**

Deel II bestaat uit zeven hoofdstukken. Hoofdstuk 1 is een inleidend hoofdstuk met onder meer de voor Deel II belangrijke begrippen. Hoofdstuk 2 bevat een uitgebreide behandeling van de Prospectusverordening 2017 die in juli 2019 in de gehele EU in werking treedt en betrekking heeft op de aanbidding van effecten aan het publiek en de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt. Hoofdstuk 3 ziet op de regels waaraan Euronext bij de toelating van effecten en die waaraan de effectenuitgevende instelling onderworpen zijn. De informatieplichten en de meldingsplichten voor effectenuitgevende instellingen en haar aandeelhouders zijn ondergebracht in de Hoofdstukken 4 en 5 inclusief dat onderdeel van de Richtlijn aandeelhoudersrechten dat een plaats heeft gekregen in de Wft en in juni 2019 in werking zal treden. De diverse regels voortvloeiend uit de Verordening marktmisbruik is het onderwerp van Hoofdstuk 6, toegespitst op de effectenuitgevende instelling en de bij haar werkzame personen. Tot slot, Hoofdstuk 7 waarin de regels inzake het openbare bod aan bod

komen. Deel II van Koersen door de Wet op het financieel toezicht is, evenals het reeds verschenen Deel III, dat betrekking heeft op beleggingsinstellingen en icbe's, en het recent verschenen Deel I over de algemene nationale en Europese aspecten, toezicht en handhaving, een zelfstandig geheel dat complementair is aan de andere twee delen en de nog te verschijnen nieuwe Delen IV (beleggingsondernemingen) en Deel V (banken).  
*C.Grundmann-v d.Krol,I.v.d.Klooster(B-9789462906365) oktober 2019 540 pag.geb.€ 85,00*

### **the Law and Practice of International Finance - 9 Volume Set**

The definitive guide to international finance. It considers the full range of topics across nine volumes, setting out the law and practice of trading assets on the international markets. provides a simple, unified and distilled account of the whole topic. It sets out complex products in simple terms, alongside providing practical guidance on the structuring of deals and agreements, negotiating points and sample precedents. Over 388 jurisdictions are surveyed, providing the broadest possible perspective on the international financial markets.  
*P.Wood (S&M- 9781847032140) eind juli alle nieuwe 9 delen SETPRIJS ca. € 2800,00*

### **the Law of Financial Services Groups**

The first book to fully and systematically address how groups of businesses within the financial services sector are regulated. Also considers the tensions that arise from the conflicts between authorities and legal systems on a cross-border basis, and between the formal legal system and the powers and agendas of the regulators. Covers intragroup transactions, and the role that regulation plays requiring and restricting the movement of financial resources around groups. It is up-to-date (July 2019), addresses UK,EU and US rules and considers the impact of Brexit and the EU banking reform/risk reduction package.  
*C.Morris (OUP-9780198844655) oktober 2019 496 pag. geb. ca. € 240,00*

### **Market Manipulation and Insider Trading - Regulatory Challenges in the United States of America, the European Union and the United Kingdom**

The EU regime for fighting market manipulation and insider trading – commonly referred to as market abuse – was significantly reshuffled in the wake of the financial crisis of 2007/2008 and new legal instruments to fight market abuse were eventually adopted in 2014. Identifies the association between the financial crisis and market abuse, critically consider the legislative, policy and enforcement responses in the EU, and contrast them with the approaches adopted by the USA and the UK. The aftermath of the financial crisis, ongoing security concerns and increased legislation and policy responses to the fight against irregularities and market failures demonstrate that one needs to understand the regulatory responses taken in this area.  
*E.Herlin-Karnell,N.Ryder(HART- 9781509903078) september 2019 168 pag.geb. ca. € 85,00*

### **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*

### **MiFID II and Private Law - Enforcing EU Conduct of Business Rules**

Investors have suffered significant losses (global Financial crisis) as a result of breaches of conduct of business rules in the distribution of financial instruments. MiFID II introduced new disclosure, distribution and product governance rules to strengthen the protection of investors but, like MiFID I, did not harmonise the civil law consequences for their violation. Asks here whether, in spite of the silence of the EU legislators, the MiFID II conduct of business rules may produce civil law effects, enabling investors to enforce them against investment firms before national courts and alternative dispute resolution (ADR) mechanisms. Shows (building on the case law of the CJEU) the conditions under which the breach of MiFID II conduct of business rules should give rise to a private law remedy compatible with EU law.  
*F.Della Negra (HART- 9781509925292) juli 2019 288 pag.geb. ca. € 98,00*

### **the Oxford Handbook of Banking**

Examines theory of banking, bank operations & performance, regulatory and policy perspectives, macroeconomic perspectives in banking, and international differences in banking structures and environments. Examines banking systems in the U.S., China, Japan, Australia, New Zealand, Africa, the EU, transition countries of Europe, and Latin America. Thematic issues include financial innovation and technological change; consumer and mortgage lending; Islamic banking; and how banks influence real economic activity.  
*A. Berger e.a. (ed.) (OUP-978019 8824633) 3<sup>e</sup> dr. november 2019 1312 pag. geb. ca. € 175,00*

### **Pensioenfondsen, Verzekeraar en Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IVP-Memo)**

De EU voert beleid om duurzame economische groei te realiseren. In het kader hiervan dient de financiële sector overwegingen op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur op te nemen in zijn beleggingsbeslissingen. Brengt deze verplichtingen voor pensioenfondsen en verzekeraars in kaart. Zij moeten beleid formuleren inzake maatschappelijk verantwoord beleggen, dat openbaar maken én gemotiveerd kunnen uitleggen aan toezichthouder DNB. Bevat: overzicht van Europese maatregelen inzake duurzame financiën en gevolgen voor pensioenfondsen en verzekeraars; kritische beschouwing over het verplicht betrekken van overwegingen van milieu, maatschappij en goed bestuur bij beleggingsbeslissingen; praktische overwegingen bij opstellen en uitvoeren van duurzaamheidscriteria in beleggingsbeleid.  
*O. de Lange (K-9789013156607) december 2019 48 pag. € 19,95*

### **Proportionaliteit in het Europese Financieel Toezichtrecht (ZIFO-Reeks)**

Deze oratie (VU) gaat in op de toepassing van het proportionaliteitsbeginsel van artikel 5: Verdrag van de Europese Unie in de Europese wetgevings- en toezichtpraktijk. Legt bijzondere nadruk op het Single Supervisory Mechanism (SSM), het gecentraliseerde toezicht door de ECB op banken in de Eurozone en concludeert dat het Europese proportionaliteitsbeginsel voldoende bescherming biedt voor verdere uitbouw van gecentraliseerd toezicht op de Europese financiële markten en ondernemingen.  
*E. Joosen (K-9789013155754) november 2019 84 pag. € 22,50*

### **Regulation of International Finance (Law and Practice of International Finance nr. 9)**

Covers the essential principles of the regulation of international finance. The regulatory regimes of the UK, US and EU are considered in detail, alongside surveys of the regimes in 200 jurisdictions worldwide. Sets out a comprehensive analysis of the history, development, principles and policies of financial regulation. -Sets out the substantive areas which the regulation of international finance concerns, from authorisation of banks and investment firms to capital adequacy. Contains 200 snapshot surveys of individual countries regulatory regimes, arranged by country. Considers in detail the regulatory regimes of the UK, US and EU. Reviews the regulation of banks, investment firms, broker-dealers, investment managers and advisers. Covers the regulation of exchanges. Deals with the conduct of business by financial firms, including conflicts of interest and client assets. Includes coverage of the regulation of prospectuses, prospectus liability and due diligence. Surveys the regulation of collective investment schemes and hedge funds. Presents regulatory approaches to market manipulation, insider dealing and other market abuse. Addresses financial supervision and capital adequacy. Provides commentaries on relevant documentation.  
*P. Wood (S&M-9780414044739) 2edr. juli 2019 560 pag. geb. ca. € 425,00*

### **Security Interests and Title Finance - Jurisdictions of the World (Law and Practice of International Finance vol. 4)**

Comparative overview of over 300 jurisdictions. Sits beside volume 3 of the series, which covers the essential principles of the law governing security interests and title finance, from a practical perspective. Together the two books provide a complete in-depth explanation of the regulation of security interests and title finance. Features: advanced study of the law concerning security interests and title finance in the major jurisdictions of the World; compares the legal regime in over 300 jurisdictions; useful summaries diluting and condensing the law so that the main points can be grasped quickly. Details domestic law concerning: scope, marketable securities, transfers, subordination, ladder of priorities, guarantees, costs & taxes.  
*P. Wood (S&M-978 0414071490) juli 2019 560 pag. geb. ca. € 345,00*

### **Sustainability and Financial Markets (Law of Economics & Finance nr. 17)**

Het belang van een verschuiving naar een duurzamere globale economie is groter dan ooit. Spelers op de financiële markten kunnen hier een cruciale rol in spelen. Hun inspanningen



omtrent duurzaamheid krijgen steeds vaker een dwingend karakter vanwege de risico's die hieraan kleven. Richt zich hier op deze afdwingbare wettelijke verplichtingen en brengt in kaart met welke afdwingbare juridische gevolgen financiële ondernemingen te maken kunnen krijgen. Behandelt een breed scala aan zowel algemene als meer specifieke onderwerpen als : rol van de huidige en toekomstige bankregulering; vooruitzicht en gevolgen van aansprakelijkheid voor klimaatverandering, in het bijzonder voor de financiële instellingen; rol van het management; positie pensioenfondsen; duurzaamheidsverslaggeving.  
*F.Beekhoven v.d. Boezem e.a.(K-9789013153477) maart 2019 336 pag. geb. € 90,00*

**de Verduurzaming van de Financiële Sector - een onderzoek naar de mogelijkheden voor succesvolle aansprakelijkstelling van financiële marktdeelnemers door retailbeleggers in het licht van de Informatieverschaffings- en Taxonomieverordening en het EU-recht**

Verschillende landen (ook Nederland), zijn in 2015 de Overeenkomst van Parijs inzake klimaatverandering en de VN Agenda 2030 voor duurzame ontwikkeling overeengekomen. Voor de Europese Commissie is het evident dat de financiële sector een grote rol moet spelen in behalen van duurzaamheidsdoelstellingen. Daarom heeft de Commissie in 2018 het Actieplan: Duurzame groei financieren gepubliceerd. Het Actieplan heeft o.a. geleid tot de Informatieverschaffings- en Taxonomieverordening. Door informatieverplichtingen aan financiële marktdeelnemers op te leggen en meer duurzaamheidsinformatie te doen verschaffen aan retailbeleggers is het idee dat kapitaalstromen naar duurzame beleggingen worden geheroriënteerd. Er kunnen situaties voorkomen waarbij niet of onvoldoende wordt voldaan aan de informatieverplichtingen. Onderzoekt of Nederlands recht, gelet op het EU-recht, voldoende aansprakelijkheidsgronden biedt.

*A.Zarbat (scriptie UvA) juli 2021 63 pag. GRATIS OP PDF OP AANVRAAG*

**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*

**Wetgeving Toezicht Financiële Markten – editie 2019 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 19-02-2019

*B.Joosen,K.Lieverse (red.) (K-9789013152333) mei 2019 2740 pag. € 149,95*

**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 verbintenissenrecht 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, risicomanagement, werking van het verbintenissenrecht 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 rechtspraak 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) oktober 2018 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*

**Data Protection bij Financiële Instellingen**

**BELGISCH RECHT**

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*

### **Gedragscode 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 geadmistreerde 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 wetswijziging heeft de Nederlandse voorwetenschapregelgeving 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 hierin 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 gezien (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*

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 schept 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 beursintroduktie 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

toezichtstelsysteem 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 bankentoezicht 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**

Besprekt 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 halalhypotheken 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 - Kredietscrisis, 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 afwikkelingsfonds 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.

Staatsblad 2016-98 (18-02-2016) 36 pag.

GRATIS OP PDF OP AANVRAAG

---

**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 resorts* liquiditeitsmaatregelen. Een tweede deel behandelt op zeer omstandige wijze het ingevolge 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 Marktmisbruik 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 clauses 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 rechtspraktijk.  
*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.

*M.Haentjens, B.Wessels (ed.) (9789462364080) mei 2014 256 pag. ca. € 50,00*

### **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 Romania-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. vooralsnog 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**

Lacunes 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. Securitatisaties – een van de verschijningsvormen van schaduwbankieren – hebben in Nederland een omvang van 350 miljard euro, 5,5 procent van onze financiële sector. Securitatisaties 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*

### **Wetteksten Financiële Dienstverlening – ed. 2014 JAARLIJKSE UITGAVE**

*J.v.d.Berg e.a. (9789013121858) april 2014*

*2260 pag. € 75,95*

---

## **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 beleggingsschade, WCAM-schikkingen bij beleggingsschade, 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 Serièrè (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 wetswijzigingen 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