



## UvA-DARE (Digital Academic Repository)

### Europees financieel toezicht

*Een onderzoek naar de verdeling van toezichtbevoegdheden tussen de lidstaten van de Europese Unie onderling en tussen de lidstaten en Europese Instellingen en Agentschappen*  
van Praag, E.J.

#### Publication date

2017

#### Document Version

Other version

#### License

Other

[Link to publication](#)

#### Citation for published version (APA):

van Praag, E. J. (2017). *Europees financieel toezicht: Een onderzoek naar de verdeling van toezichtbevoegdheden tussen de lidstaten van de Europese Unie onderling en tussen de lidstaten en Europese Instellingen en Agentschappen*. [, Universiteit van Amsterdam].

#### General rights

It is not permitted to download or to forward/distribute the text or part of it without the consent of the author(s) and/or copyright holder(s), other than for strictly personal, individual use, unless the work is under an open content license (like Creative Commons).

#### Disclaimer/Complaints regulations

If you believe that digital publication of certain material infringes any of your rights or (privacy) interests, please let the Library know, stating your reasons. In case of a legitimate complaint, the Library will make the material inaccessible and/or remove it from the website. Please Ask the Library: <https://uba.uva.nl/en/contact>, or a letter to: Library of the University of Amsterdam, Secretariat, Singel 425, 1012 WP Amsterdam, The Netherlands. You will be contacted as soon as possible.

## Stellingen

1. Het concept bijkantoor dient voor het financiële recht geen betekenis meer te hebben.
2. Vertrouwen is goed, blind vertrouwen is dom.
3. Territorium als aanknopingspunt voor toezichtsbevoegdheid heeft afgedaan. Die lidstaat met het grootste belang moet toezicht houden.
4. De Meroni-doctrine belemmert de integratie van de financiële markten.
5. De Europese financiële toezichthouders, EBA, ESMA en EIOPA zijn niet Europees en houden geen toezicht.
6. Op dit moment is de juridisch relevante actor voor het financiële toezichtsrecht de rechtspersoon. Dit is onjuist. De relevante actor dient de organisatorische onderneming te zijn, onafhankelijk van de vennootschapsrechtelijke opbouw.
7. Er zou een door het Hof toetsbaar horizontaal subsidiariteitsbeginsel moeten bestaan, dat bepaalt wanneer van een lidstaat verlangd kan worden ervan af te zien om toezicht houden op activiteiten omdat een tweede lidstaat reeds toezicht houdt, hoewel deze activiteiten impact hebben in de eerste lidstaat.
8. Toezichthoudersaansprakelijkheid waarborgt dat externaliteiten voor andere lidstaten geïnternaliseerd worden en is daarmee in het belang van de interne markt. De hoge drempel voor aansprakelijkheid voor financiële toezichthouders die veel lidstaten kennen, staat hier haaks op.
9. Doordat op Europees niveau steeds per richtlijn of verordening een financiële onderneming of activiteit wordt gereguleerd ontstaat een inconsistent geheel.
10. Alles groeit organisch, ook een proefschrift.

## Geraadpleegde bronnen

### Literatuur

Adenas (2011)

M. Adenas, 'Harmonising and regulating financial markets', in *Theory and Practice of Harmonisation*, M. Adenas en C.B. Andersen (red.), Edward Elgar, Cheltenham UK 2011, p. \*\_.\*

Amtenbrink en De Haan (2009)

F. Amtenbrink en J. de Haan, Regulating Credit Ratings in the European Union: a critical first assessment of regulation 1060/2009 on credit rating agencies, *CML Rev.* 2009, p. 1915-1949

Arons (2015)

T.M.C. Arons, Judicial Protection of Supervised Credit Institutions in the European Banking Union, in: D. Busch en G. Ferrarini (red.), *European Banking Union*, Oxford, OUP 2015, p. 433-474

Athanassiou (2008)

Ph. Athanassiou, 'Towards pan-European Hedge Fund Regulation? State of the Debate', *Legal Issues of Economic Integration* 2008, p. 7-41

Austin (2015)

J. Austin, Unusual Trade or Market Manipulation? How Market Abuse is Detected by Securities Regulators, Trading Venues and Self-Regulatory Organizations, *Journal of Financial Regulation* 2015, p. 1-21

Avgerinos (2003)

Y. V. Avgerinos, EU Financial Market Supervision Revisited: The European Securities Regulator, Jean Monnet Working Paper 7/03

Babis (2014)

V. S.G. Babis, European Bank Recovery and Resolution Directive: Recovery Proceedings for Cross-Border Banking Groups, *EBLR* 2014, p. 459-480

Babis (2014)

V.S.G. Babis, The Power to Ban Short-Selling and Financial Stability: The Beginning of a New Era for EU Agencies, *The Cambridge Law Journal* 2014, p. 266-270

Barents (2010)

R. Barents, 'The Court of Justice after the Treaty of Lisbon', *CML Rev.* 2010, p. 709-728

Beck, Todorov en Wagner (2013)

Th. Beck, R. Todorov en W. Wagner, Supervising Cross-Border Banks: Theory, Evidence and Policy, *Economic Policy* 2013, p. 5-44

Van Beek (2000)

B.M. van Beek, Plaatsbepaling bij financiële dienstverlening, *Effectenrecht* 2000, p. 117-123

Bermann (1994)

G. A. Bermann, Taking Subsidiarity Seriously: Federalism in the European Community And The United States, *Columbia Law Review* 1994, p. 331-456

Bierman (2016)

B. Bierman, Over de grenzen: een vernieuwd paspoortregime voor banken in het Single Supervisory Mechanism, *FR* 2016, p. 28-38

Bish en Dijs (2012)

E.P. Bish en V.H. Dijs, de Bankenunie: a long and winding road?, *FR* 2012, p. 340-343

Bollen (2008)

Rh. Bollen, The Slow Journey Towards a Global Regulator, *Journal of International Banking Law and Regulation*, p. 458-473 geraadpleegd via SSRN

Boots, Eisma, Schoenmaker (2010)

M.P. Boots, S.E. Eisma, D. Schoenmaker, 'De doelstellingen van de Wft', in: D. Busch, D.R. Doorenbos, C.M. Grundmann-van de Krol, R.H. Maatman, M.P. Nieuwe Weme, W.A.K. Rank (red.), *Onderneming en financieel toezicht* (Serie Onderneming en Recht Deel 57), Kluwer, Deventer 2010, p. 5-22

Bootsma, Hijink en in 't Veld (2015)

A.A. Bootsma, J.B.S. Hijink en L. in 't Veld, Multiple corporate citizenship; Over de meervoudige 'nationaliteit' van beursvennootschappen en wat dat betekent voor wet- en regelgevers, *Ondernemingsrecht* 2015, p. 611-624

Botter en Van Rossum (2008)

R.J. Botter en S.A.J. van Rossum, Internationale aspecten, in: D.R. Doorenbos, S.C.J.J. Kortmann, M.P. Nieuwe Weme (red.), *Handboek Marktmisbruik*, (Serie Onderneming en Recht Deel 34), 2<sup>de</sup> druk, Kluwer, Deventer 2008, p. 423-446

Botter (2008)

R.J. Botter, Effectenrecht in internationale situaties - revisited, *Ondernemingsrecht* 2008, p. 582-590

Bovenschen, Holtring, Ter Kuile en Wissink

W.H. Bovenschen, K. Holtring, G.J.S. ter Kuile en L. Wissink, Europees banktoezicht (SSM). Juridische en praktische perspectieven, *NtEr* 2013, p. 364-373

Broekhuizen (2015)

K.W.H. Broekhuizen, Doelstellingen, redenen en aard van financieel toezicht, *Ondernemingsrecht* 2015, p. 559-567

Broekhuizen en Rank (2007)

K.W.H. Broekhuizen en W.A.K. Rank, Het Europees Paspoort voor beleggingsondernemingen in: D.R. Doorenbos, N. Lemmers, R.H. Maatman, M.P. Nieuwe Weme, W.A.K. Rank (red.), *Onderneming en financieel toezicht* (Serie Onderneming en Recht Deel 40), Kluwer, Deventer 2007, p. 255-271

Broekhuizen en Rank (2007)

K.W.H. Broekhuizen en W.A.K. Rank, Grensoverschrijdende beleggingsdienstverlening, in: T. Loonen (red.), *Beleggingsdienstverlening in het MiFID-tijdperk, Theorie, praktijk en aanbevelingen*, 2008, p. 232-243

Brummer (2011)

Ch. Brummer, Territoriality as a Regulatory Technique: Notes from the Financial Crisis, 79 *U. CIN. L. REV.* 2011, p. 101-128

Buijze (2014)

A. Buijze, Shared Regulatory Regimes through the Lens of Subsidiarity: Towards a Substantive Approach, *Utrecht Law Review* 2014, p. 67-79

Busch (2015)

D. Busch, Governance of the Single Resolution Mechanism, in: D. Busch en G. Ferrarini (red.), *European Banking Union*, Oxford, OUP 2015, p. 281-335

Buttigieg (2014)

Ch. P. Buttigieg, *The Development of the EU Regulatory and Supervisory Framework applicable to UCITS: A Critical Examination of the Conditions and Limitations of Mutual Recognition* (diss.), 2014

Cervone (2008)

E. Cervone, Regulating Credit Rating Agencies in a Transatlantic Dialogue, *European Business Law Review* 2008, p. 821-881

Chamon (2015)

M. Chamon, Clarifying the Divide between Delegated and Implementing Acts?, *Legal Issues of Economic Integration* 2015, p. 175-190

Chiu (2008)

I.-H.Y. Chiu, *Regulatory Convergence in EU Securities Regulation*, Kluwer, Alphen a/d Rijn 2008

Chiu (2014)

I.-H.Y. Chiu, Regulating Credit Rating Agencies in the EU: In Search of a Coherent Regulatory Regime, *EBLR* 2008, 269-294

Van Cleynenbreugel (2014)

P. Van Cleynenbreugel, *Market Supervision in the European Union. Integrated Administration in Constitutional Context*, Brill Academic Publishers, Leiden 2014

Coffee (2014)

J.C. Coffee, Essay Extraterritorial Financial Regulation: Why E.T. Can't Come Home, *Cornell Law Review* 2014, p. 1259-1302

Corcoran en Hart

A.M. Corcoran en T.L. Hart, The Regulation of Cross-Border Financial Services in the EU Internal Market, *Colombia Journal of European Law* 2002, p. 221-292

Craig (2012)

P. Craig, Subsidiarity: A Political and Legal Analysis, *Journal of Common Market Studies* 2012, supplement p. 72-87

Dalhuisen (1999)

J.H. Dalhuisen, Liberalisation and Re-Regulation of Cross-Border Financial Services. The Situation in the EU and WTO/GATS, *European Business Law Review* (1999), p. 158-192

Dallara (2013)

Ch. H. Dallara, Containing extraterritoriality to promote financial stability, *Banque de France Financial Stability Review*, no. 17 April 2013, p. 47-59

Van Dam (2006)

C.C. van Dam, Aansprakelijkheid van Toezichthouders. Een analyse van de aansprakelijkheidsrisico's wegens inadequaate handhavingstoezicht en enige aanbevelingen voor toekomstig beleid. (Deel I: algemeen rapport, Deel II: Achtergrondstudies), British Institute of International and Comparative Law, Londen 2006

Davies (2006)

G. Davies, Subsidiarity: the wrong idea, in the wrong place, at the wrong time, *CML Rev.* 2006, p. 63-84

Deipenbrock (2014)

G. Deipenbrock, Trying or Failing Better Next Time? - The European Legal Framework for Credit Rating Agencies after Its Second Reform, *EBLR* 2014, p. 207-225

Dijkstra (2012)

R.J. Dijkstra, Liability of Financial Supervisory Authorities in the European Union, *Journal of European Tort Law* 2012, 346-377

Di Noia en Chiare Furlò (2012)

C. Di Noia en M. Chiare Furlò, 'The New Structure of Financial Supervision in Europe: What is next?' in: E. Wymeersch, K.J. Hopt en G. Ferrarini (red.), *Financial Regulation and Supervision A Post-Crisis Analysis*, OUP, Oxford 2012, p. 172-192

De Doelder en Jansen (2010)

R.J. de Doelder en I.M. Jansen, Een nieuw Europees Toezichtraamwerk, *FR* 2010, p. 17-23

Doeleman (2012)

J.F.A. Doeleman, OPTA: klem tussen CBB en Commissie? Over regulering, onmacht en overmacht, *NtEr* 2012, p. 169-177

Dragomir (2010)

L. Dragomir, *European Prudential Banking Regulation and Supervision: the Legal Dimension* (Serie Routledge research in finance and banking law), Taylor & Francis, Hoboken 2010

Drijber en Van Toor (2014)

B.J. Drijber en A. van Toor, Van ESA's, SSM en SRM: rechtsbescherming in een labyrint van Europese regels voor het financiële toezicht, *Ondernemingsrecht* 2014, p. 13-25

Duncan, Curtin en Crosignani (2011)

A. Duncan, E. Curtin en M. Crosignani, Alternative regulation: the directive on alternative investment fund managers, *Capital Markets Law Journal* 2011, p. 326-363

Eisenbeis (2006)

R.A. Eisenbeis, Home Country versus Cross-Border Negative Externalities in Large Banking Organization Failures and How to Avoid Them, Federal Reserve Bank of Atlanta Working Paper Series 2006, Working Paper 2006-18

Elsenburg (2012)

J. Elsenburg, De initiative test; Welcome! Herzlich Willkommen! Bienvenue!, in: F.G.B. Graaf, R.H. Maatman en L.J. Silverentand (red.), *Lustrumbundel 2012 Vereniging voor Effectenrecht* (Serie vanwege het Van der Heijden Instituut Deel 113), Kluwer, Deventer 2012, p. 215-227

Engert (2010)

A. Engert, Transnational Hedge Fund Regulation, *European Business Organization Law Review* 2010, p. 329-378

Enriques en Tröger (2008)

L. Enriques en T.H. Tröger, Issuer Choice in Europe, *The Cambridge Law Journal* 2008, p. 521-559

Fabbrini (2014)

F. Fabbrini, On Banks, Courts and International Law: The Intergovernmental Agreement on the Single Resolution Fund in Context, *Maastricht Journal of European and Comparative Law* 2014, p. 444-463

Feitsma, Moelker en Van Leeuwen (2001)

E.F. Feitsma, L.A.G. Moelker en V.N.G. Van Leeuwen, Regelgeving voor internet op financiële markten in: *Effectenverkeer via internet, Een tussenstand vanuit effectenrechtelijk perspectief* (Serie Monografieën vanwege het Van der Heijden Instituut Deel 66), Kluwer, Deventer 2001, p. 1-46

Ferran (2012)

E. Ferran, Understanding the New Institutional Architecture of EU Financial Market Supervision, in: E. Wymeersch, K.J. Hopt en G. Ferrarini (red.), *Financial Regulation and Supervision A Post-Crisis Analysis*, Oxford, OUP 2012, p.111-158

Ferran (2015)

E. Ferran, European Banking Union: Imperfect, But It Can Work, in: D. Busch en G. Ferrarini, (red.), *European Banking Union*, OUP, Oxford 2015, p. 56-90

Ferran en Babis (2013)

E. Ferran and V. Babis, The European Single Supervisory Mechanism, *Journal of Corporate Law Studies* 2013, p. 255-285 geraadpleegd via SSRN op [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2224538](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2224538)

Ferrarini en Chiodini (2012)

G. A. Ferrarini en F. Chiodini, Nationally Fragmented Supervision over Multinational Banks as a Source of Global Systemic Risk: A Critical Analysis of Recent EU Reforms, in: E. Wymeersch, K.J. Hopt en G. Ferrarini (red.), *Financial Regulation and Supervision A Post-Crisis Analysis*, Oxford, OUP 2012, p. 194-232

Fischer en Schley (2000)

Th. Fischer en N. Schley, Organizing a Federal Structure for Europe; An EU Catalogue of Competences, Bertelsmann Foundation Publishers, Gütersloh 2000, te verkrijgen op [http://www.cap.uni-muenchen.de/publikationen/strategien/federal\\_structure.htm](http://www.cap.uni-muenchen.de/publikationen/strategien/federal_structure.htm)

Foppes (2011)

F.J. Foppes, Enkele aspecten van Multi-jurisdictionele noteringen onder de Wft, *Tijdschrift voor de Ondernemingsrechtpraktijk* 2011, p. 159-170

Frese (2012)

M.J. Frese, *Sanctions in EU Competition Law: Principles and Practice* (diss.), 2012, verkregen op <http://dare.uva.nl/document/2/113050>, tevens uitgegeven door Hart Publishing 2014

Van Gelder en Teule (2014)

A.A. van Gelder en P. Teule, Gedragstoezicht en het SSM: op weg naar een nieuwe balans, *FR* 2014, p. 462-468

Geradin (2005)

D. Geradin, The development of European regulatory agencies: what the EU should learn from American experience, *Columbia Journal of European Law* 2005, p. 1-52

Gkoutzinis (2006)

A. Ath. Gkoutzinis, *Internet Banking and the Law in Europe*, Cambridge University Press, Cambridge 2006

Gleeson (2010)

S. Gleeson, *International Regulation of Bank: Basel II, capital and risk requirements*, OUP, Oxford 2010

Goodhart en Lastra (2010)

A.E. Goodhart en R.M. Lastra, Border Problems, *Journal of International Economic Law* 2010, p. 705-718



Graaf en Stegeman (2011)

F.G.B. Graaf en R.A. Stegeman, *Regulering van de otc-derivatenmarkten in de EU en de VS* (Serie vanwege het Van der Heijden Instituut Deel 11), Kluwer, Deventer 2011

Greene en Oztan (2008)

E.F. Greene en O.S. Oztan, The attack on national regulation: why we need a global framework for domestic regulation, *Capital Markets Law Journal* 2008, p. 6-31

Griller en Orator (2010)

S. Griller en A. Orator, 'Everything under control? The "way forward" for European agencies in the footsteps of Meroni doctrine', *European Law Review* 2010, p. 3-35

Groenleer, Mijs, Ten Heuvelhof, Van der Puil

M. Groenleer, A. Mijs, E. ten Heuvelhof, B. van Meeuwen en J. van der Puil, *Jerusalem Papers in Regulation & Governance* 2014, Working Paper No. 63

Grundmann-van de Krol (2010)

C.M. Grundmann-van de Krol, *Koersen door de Wet op het financieel toezicht*, 3<sup>de</sup> druk, Boom, Den Haag 2010

Grundmann-van de Krol (2010)

C.M. Grundmann-van de Krol, 'Een nieuw Europees toezichtkader', *Ondernemingsrecht* 2010, p. 618-624

Grundmann-van de Krol (2012)

C.M. Grundmann-van de Krol, *Koersen door de Wet op het financieel toezicht*, 4<sup>de</sup> druk, Boom, Den Haag 2012

Van Haersolte en Van Meerten

J.C. van Haersolte en H. van Meerten, 'Zelfrijzend Europees Bakmeel: de voorstellen voor een nieuw toezicht op de financiële sector', *NTER* 2010, p. 33-42

Hanten en Plaschke

M. Hanten en M. Plaschke, EU law impact on deposit protection in the financial crisis: Icesave, *CML Rev.* 2014, p. 295-310

Hatzopoulos (2012)

V. Hatzopoulos, *Regulating Services in the European Union*, OUP: Oxford 2012

Hatzopoulos (2012)

V. Hatzopoulos, 'Forms of mutual recognition', in *Regulating trade in services in the EU and the WTO* (eds. I. Lianos and E. Odudu), Cambridge UP, Cambridge 2012, p. \*-\*

Herring (2007)

R.J. Herring, 'Conflicts between Home & Host Country Prudential Supervisors', in: D.D. Evanoff, G.G. Kaufman en J.R. La Brosse (red.), *International Financial Instability: Global Banking and National Regulation*, World Scientific Publishing Co. Singapore 2007, geraadpleegd op <http://fic.wharton.upenn.edu/fic/papers/07/0733.pdf>

De Hert en Czerniawski (2016)

P. de Hert en M. Czerniawski, Expanding the European data protection scope beyond territory: Article 3 of the General Data Protection Regulation in its wider context, *International Data Privacy Law* 2016, 1-14

Hilson (2005)

C. Hilson, The role of discretion in EC law on non-contractual liability, *CML Rev.* 2005, p. 677-695

Hoeglal en Thijssen (2014)

A.D.S. Hoeglal en mr. M. Meijer Timmerman Thijssen, De vormgeving van het Single Resolution Mechanism: de introductie van een Single Resolution Board en nationale afwikkelingsautoriteiten, *FR* 2014, p. 495-501

Hoff (2010)

G.T.J. Hoff, Marktmissbruik, in: D. Busch, D.R. Doorenbos, C.M. Grundmann-van de Krol, R.H. Maatman, M.P. Nieuwe Weme, W.A.K. Rank (red.), *Onderneming en financieel toezicht* (Serie Onderneming en Recht Deel 57), 2<sup>de</sup> druk, Kluwer, Deventer 2010, p. 719-753

Hofmann, Rowe en Türk (2011)

H.C.H. Hofmann, G.C. Rowe and A.H. Türk, *Administrative Law and Policy of the European Union*, OUP, Oxford 2011

Holting en Wissink (2012)

K. Holting en L. Wissink, Praktische uitwerking van harmonisatie van Europese bankenregelgeving, *FR* 2012, 406-412

Hooghiemstra (2014)

S.N. Hooghiemstra, Wat is een beleggingsinstelling onder de AIFM-richtlijn?, *Ondernemingsrecht* 2014, p. 128-137

D'Hulster (2014)

K. D'Hulster, Ring-fencing cross border banks: How is it done and it is important? 2014, te verkrijgen op [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2384905](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2384905)

D'Hulster en Ötoker-Robe (2014)

K. D'Hulster en I. Ötoker-Robe, Ring-fencing Cross-Border Banks: An Effective Supervisory Response? 2014, te verkrijgen op SSRN [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=2384687](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2384687)

Hüttl en Schoenmaker

P. Hüttl en D. Schoenmaker, Should the 'Outs' Join the European Banking Union?, Bruegel Policy Contribution februari 2016 nr. 3

Incalza (2014)

T. Incalza, National anti-money laundering legislation in a unified Europe: Jyske, *CML Rev.* 2014, p. 1829-1850

Jackson (2015)

H.E. Jackson, Substituted Compliance: The Emergence, Challenges, and Evolution of a New Regulatory Paradigm, *Journal of Financial Regulation* 2015, p. 169-205

Janssens (2013)

Ch. Janssens, *The Principle of Mutual Recognition in EU Law* (serie Oxford Studies in European Law), OUP, Oxford 2013

Jansson en Kalimo (2014)

M.S. Jansson en H. Kalimo, *De minimis* meets “market access”: transformations in the substance - and the syntax - of EU free movement law?, *CML Rev.* 2014, p. 523-558 De Jong (2001)

Jennen en Bernard (2015)

B. Jennen en N. Bernard, MiFID II - Derde landen beleid, *FR* 2015, p. 495-498

De Jong (2001)

W. de Jong, Lang leve het internet!, *Effectenverkeer via internet, Een tussenstand vanuit effectenrechtelijk perspectief* (Serie Monografieën vanwege het Van der Heijden Instituut Deel 66), Kluwer, Deventer 2001, p. 46-85

De Jong (2014)

J.T. de Jong, Een Verordening Marktmissbruik: wat gaat er straks veranderen?, in: C.A. Wielenga, P.A.M. Diekman, R.J. Hoff, R.A.F. Houben, W.H.J.M. Nuijts, mr. P.C. Verloop, B.O. Ouwerkerk, E.D. Karssing en mr. N. Boonstra (red.), *Jaarboek Compliance 2014*, p. 23-50

Joosen (2012)

E.P.M. Joosen, Nieuwe kapitaaleisen voor banken als gevolg van Bazel III/CRD IV *FR* 2012, p. 201-2015

Joosen (2013)

E.P.M. Joosen, *Vijf jaar Wet op het financieel toezicht* (Preadvies voor de Vereniging van Financieel Recht 2013), Kluwer, Deventer 2013

Joosen (2015)

E.P.M. Joosen, De definitie van kredietinstelling in het Europese Single Rule Book, *FR* 2015, p. 172-183

Joosen en Lieverse (2015)

E.P.M. Joosen en C.W.M. Lieverse, Financieel recht en internationale financiële groepen, *Ondernemingsrecht* 2015, p. 579-587

Juurikkala (2012)

O. Juurikkala, Credit Default Swaps and the EU Short Selling Regulation: A Critical Analysis, *ECFR* 2012, p. 307-341

Kaldellis (2001)

E.I. Kaldellis, Freedom of Establishment versus Freedom to Provide Services: An Evaluation of Case-law Developments in the Area of Indistinctly Applicable Rules, *Legal Issues of Economic Integration* 2001, p. 23-55

Kalkman, Rijkels, Tielenburg (2010)

W.M.A. Kalkman, J.J. Rijkels, R. Tielenburg, Verzekeraars, in: D. Busch, D.R. Doorenbos, C.M. Grundmann-van de Krol, R.H. Maatman, M.P. Nieuwe Weme, W.A.K. Rank (red.), *Onderneming en financieel toezicht* (Serie Onderneming en Recht Deel 57), 2<sup>de</sup> druk, Kluwer, Deventer 2010, p. 249-322

Kastelein (2014)

G.W. Kastelein, *De Bankenunie en het vertrouwen in een goede afwikkeling*, (Serie vanwege het Van der Heijden Instituut Deel 126), Kluwer, Deventer 2014

Kost de Sevres en Sasso (2012)

N. Kost de Sevres en L. Sasso, The new European financial markets legal framework: a real improvement? An analysis of financial law and governance in European capital markets from a micro- and macro-economic perspective, *Capital Markets Law Journal* 2012, p. 30-54

Kress (2011)

J. C. Kress, Credit Default Swaps, Clearinghouses, and Systemic Risk: Why Centralized Counterparties Must Have Access To Central Bank Liquidity, *Harvard Journal on Legislation* 2011, p. 49-93

Kruithof (2011)

M. Kruithof, A differentiated Approach to Client Protection: The Example of MiFID, in: S. Grundmann en Y.M. Atamer (red.), *Financial Services, Financial Crises and General European Contract Law: Failure and Challenges of Contracting*, Kluwer Law International, Den Haag 2011, p. 105-162

Ter Kuile, Wissink en Bovenschen (2014)

G.J.S. ter Kuile, L. Wissink en W.H. Bovenschen, Tailor-Made Accountability within the Single Supervisory Mechanism, *CML Rev.* 2014, p. 155-190

Ter Kuile en Veuskens (2016)

G.J.S. ter Kuile en A. Veuskens, Europees Depositoverzekeringstelsel (EDIS). Institutionele en praktische perspectieven, *NtEr* 2016, p. 128-136

Lamandini (2009)

M. Lamandini, Credit Rating Agencies (CRAs) and European Regulation, *European Company Law* 2009, p. 131-134

Lastra (2003)

R. M. Lastra, The Governance Structure for Financial Regulation and Supervision in Europe, *Columbia Journal of European Law* 2003, p. 49-68

Lastra (2010)

R. M. Lastra, Do We Need a World Financial Organization?, *Journal of International Economic Law* 2010, p. 787-805

Lastra (2013)

R. M. Lastra, Banking Union and Single Market: Conflict or Companionship?, *Fordham International Law Journal* 2013, p. 1190-1224

Lefterov (2011)

A. Lefterov, 'How Feasible Is the Proposal for Establishing a New European System of Financial Supervisors', *Legal Issues Of Economic Integration* 2011, p. 33-64

Lenaerts (2010)

K. Lenaerts, Federalism and the Rule of Law: Perspectives from the European Court of Justice, *Fordham International Law Journal* 2010, p. 1338-1387

Lenaerts, Maselis en Gutman (2015)

K. Lenaerts, I. Maselis en K. Gutman, *EU Procedural Law*, OUP, Oxford 2015

Levy (2015)

R. E. Levy, The law and economics of supranationalism: the European Union and the subsidiarity principle in collective action perspective, *European Journal of Law Economics* 2015, p. 1-33

Lianos en Gerard (2012)

I. Lianos en D.M.B. Gerard, 'Regulatory Pluralism and Trust, in *Regulating trade in services in the EU and the WTO* (eds. I. Lianos and E. Odudu), Cambridge UP, Cambridge 2012, p. \*-\*

Lupo-Pasini en Buckley (2015)

F. Lupo-Pasini en R.P. Buckley, Global systemic risk and international regulatory coordination: Squaring sovereignty and financial stability, *AM. U. INT'L L. REV.* 2015, p. 665-742

Van Luyn (2000)

M. van Luyn, 'What's next: Euronext' of 'Euronext: what's next'?, *FR* 2000, p. 152-157

Maatman en van Walsum (2011)

R.H. Maatman en E.A. van Walsum, Rol van de toezichthouder bij een beursgang, in: B. Bierens, C.M. Grundmann-van de Krol, D.J.R. Lemstra en T.M. Stevens (red.), *Handboek Beursgang* (Serie Onderneming en Recht Deel 68), Kluwer, Deventer 2011, p. 199-229

Maduro (2007)

M. P. Maduro, So close and yet so far: the paradoxes of mutual recognition, *Journal of European Public Policy* 2007, p. 814-825

Marjosola (2015)

H. Marjosola, Missing pieces in the patchwork of EU financial stability regime? the case of central counterparties, *CML Rev* 2015, p. 1491-1528

De la Mata Muñoz (2010)

A. de la Mata Muñoz, The Future of Cross-Border Banking after the Crisis: Facing the Challenges through Regulation and Supervision, *EBOR* 2010, p. 575-607

McPhilemy (2014)

S. McPhilemy, Integrating rules, disintegrating markets: the end of national discretion in European banking?, *Journal of European Public Policy* 2014, p. 1473-1490

Van Meerten en Ottow (2010)

H. van Meerten en A.T. Ottow, 'The proposals for the European Supervisory Authorities (ESAs): the right (legal) way forward?', *FR* 2010, p. 5-16

Meignen en Van Beek (2008)

J.C. Meignen en B.M. van Beek, Toezicht op internationale beleggingsdiensten onder MiFID, *FR* 2008, p. 4-11

Mendes (2016)

J. Mendes, Discretion, care and public interest in the EU administration: probing the limits of law, *CML Rev.* 2016, p. 419-452

Moloney (2008)

N. Moloney, *EC Securities Regulation*, 2<sup>de</sup> druk, OUP, Oxford 2008

Moloney (2010)

N. Moloney, 'EU Financial market regulation after the global financial crisis: "More Europe" or more risks?', *CML Rev.* 2010, p. 1317-1387

Moloney (2011)

N. Moloney, The European Securities and Markets Authority and Institution Design for the EU Financial Market- A Tale of Two Competences, *European Business Organization Law Review*, p. 41-86 en 177-225

Moloney (2014)

N. Moloney, *EU Securities and Financial Markets Regulation*, 3<sup>de</sup> druk, OUP, Oxford 2014

De Moor- van Vugt en Du Perron 2009

A.J.C. de Moor- van Vugt, C.E. du Perron, *De bevoegdheden van de Nederlandse Bank inzake Icesave*, onderzoek in opdracht van het Ministerie van Financiën, 2009

Nicolaïdis en Schmidt (2007)

K. Nicolaïdis en S. K. Schmidt, Mutual recognition 'on trial': the long road to services liberalization, *Journal of European Public Policy* 2007, p. 717-734

Nuijten (2014)

S.M.C. Nuijten, Rechtsbescherming bij toezicht onder het SSM, *FR* 2014, p. 469-478

Van Ooik (2013)

R.H. van Ooik, Evenredigheid in het EU-recht, *RegelMaat* 2013, p. 166-182

Oppelaar (2008)

H. Oppelaar, 'Maatregelen AFM tegen Short-Selling; turbulente regelgeving in turbulente tijden', *Ondernemingsrecht* 2008, p. 552-554

Ortino (2007)

M. Ortino, The Role and Functioning of Mutual Recognition in the European Market of Financial Services, *International and Comparative Law Quarterly* 2007, p. 309-338

Ottow (2011)

A.T. Ottow, 'Europeanisering van het markttoezicht', *SEW* 2011, p. 3-17 en in het Engels, Europeanization of the Supervision of Competitive Markets, *European Public Law* 2012, p. 191-221

Pan (2010)

E.J. Pan, Challenge of International Cooperation and Institutional Design in Financial Supervision: Beyond Transgovernmental Networks, *Chicago Journal of International Law* 2010, p. 243-284

Papathanassiou en Zagouras (2012)

Ch. Papathanassiou en G. Zagouras, A European Framework for Macro-Prudential Oversight, in: E. Wymeersch, K.J. Hopt en G. Ferrarini (red.), *Financial Regulation and Supervision A Post-Crisis Analysis*, OUP, Oxford 2012, p. 159-171

Payne (2012)

J. Payne, The Regulation of Short Selling and Its Reform in Europe, *European Business Organization Law Review* 2012, p. 413-440

Pecho (2009)

P. Pecho, Good-Bye Keck?: A Comment on the Remarkable Judgment in Commission v. Italy, C-110/05, *Legal Issues of Economic Integration* 2009, p. 257-272

Pover (2015)

G.P. Pover, Credit rating agencies: van overmatig vertrouwen tot toezicht, *Tijdschrift Ondernemingsrecht* 2015, p. 99-105

Van Praag (2011)

E.J. van Praag, Het grensoverschrijdend financieel toezicht loopt tegen grenzen aan, *FR* 2011, p. 259-273

Van Praag (2012)

E.J. van Praag, Grensoverschrijdend financieel toezicht zonder grenzen, *FR* 2012, p. 47-51

Van Praag (2013)

E.J. van Praag, Eerste beslissing van EBA Board of Appeal, *FR* 2013, p. 342-345

Van Praag (2014)

E.J. van Praag, Aansprakelijkheid van financiële toezichthouders naar Europees recht, *SEW* 2014, p. 214-231

Van Praag (2014)

E.J. van Praag, Benchmark Verordening, ook voor u relevant, *Tijdschrift Ondernemingsrecht* 2014, p. 580-586

Van Praag (2016)

E.J. van Praag, De retailklant in de FinTech wereld: een juridische verkenning, *Ondernemingsrecht* 2016, p. 503-510

Van Rijsbergen en Scholten (2014)

M.P.M. van Rijsbergen en M. Scholten, Zaak C-270/12 (ESMA-short selling) als opvolger van de Meroni- en Romano-nondelegatiedoctrine, *NtEr* 2014, p. 82-88

Van Rijsbergen (2014)

M.P.M. van Rijsbergen, On the Enforceability of EU Agencies' Soft Law at the National Level: The Case of the European Securities and Markets Authority, *Utrecht Law Review* 2014, p. 116-131

Rizzuto (2008)

F. Rizzuto, Parallel competence and the power of the EC Commission under Regulation 1/2003 according to the Court of First Instance, *European Competition Law Review* 2008, p. 286-297

Ryngaert (2015)

C. Ryngaert, *Unilateral Jurisdiction and Global Values*, Oratie in verkorte vorm uitgesproken bij de aanvaarding van het ambt van hoogleraar Internationaal Publiekrecht aan de Faculteit Recht, Economie, Bestuur en Organisatie van de Universiteit Utrecht op maandag 30 maart 2015

Schammo (2011)

P. Schammo, *EU Prospectus Law, New Perspectives on Regulatory Competition in Securities Markets*, Cambridge University Press, Cambridge 2011

Schammo (2011)

P. Schammo, The European Securities and Markets Authority: Lifting the Veil on the Allocation of Powers, *CML Rev.* 2011, p. 1879-1914



Schoenmaker (2010)

D. Schoenmaker, Burden Sharing: From Theory To Practice, oktober 2010, DSF Policy Paper nr. 6

Schoenmaker (2013)

D. Schoenmaker, An Integrated Financial Framework for the Banking Union: Don't Forget Macro-Prudential Supervision, *Economic paper series* (nr 495) van de Europese Commissie, april 2013, te verkrijgen op [http://ec.europa.eu/economy\\_finance/publications/economic\\_paper/2013/ecp495\\_en.htm](http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/economic_paper/2013/ecp495_en.htm)

Schoenmaker en Sass (2014)

D. Schoenmaker en J. Sass, Cross-border Insurance in Europe, DSF Policy Paper Series no. 45, november 2014

Scholten en Ottow (2014)

M. Scholten en A. Ottow, Institutional Design of Enforcement in the EU: The Case of Financial Markets, *Utrecht Law Review* 2014, p. 80-91

Schrama (2014)

J.J.M. Schrama, Beleggingsproducten onder de Wft, een stroomschema, *FR* 2014, p. 344-350

Schütze (2010)

R. Schütze, 'From Rome to Lisbon: "Executive Federalism" in the (New) European Union', *Common Market Law Review* 2010, p.1385-1427

Schwarcz (2008)

S.L. Schwarcz, Systemic Risk, *The Georgetown Law Journal* 2008, p. 193-249

Schwensfeier (2009)

H.R. Schwensfeier, *Individual's Access to Justice under Community Law*, (diss. Groningen), Keulen, 2009

Scott (2014)

J. Scott, The New EU "Extraterritoriality", *CML Rev.* 2014, p. 1343-1380

Shuibhne (2013)

N.N. Shuibhne, *The Coherence of EU Free Movement Law: Constitutional Responsibility and the Court of Justice*, OUP: 2013

Siew (2004)

G.T. Siew, Regulatory Challenges in the Development of a Global Securities Market-Harmonisation of Mandatory Disclosure Rules, *Singapore Journal of Legal Studies* 2004, p. 173-191

Smaghi (2008)

L. B. Smaghi, 'A Financial Stability Framework for Europe: Managing Financial Soundness in an Integrated Market' CFS-IMF Conference, Frankfurt am Main (26 September 2008), available at <<http://www.ecb.int/press/key/date/2008/html/sp080926.en.html>>

Smits (2013)

J.M. Smits, Wie doet wat? Over de rede van David Cameron en de verdeling van bevoegdheden tussen de Europese Unie en de lidstaten, *NtEr* 2013, p. 213-218

Sørensen 2015

K.E. Sørensen, The fight against letterbox companies in the internal market, *CML Rev.* 2015, p. 85-118

Spoor en Fleuren (2013)

N.B. Spoor en B.M.H. Fleuren, De Bankenunie- rechtsbescherming bij het Single Supervisory Mechanism, *FR* 2013, p. 233-237

Steinbach 2016

A. Steinbach, The lender of last resort in the Eurozone, *CML Rev.* 2016, p. 361-384

Taylor 2002

K. Taylor, Legal update The impact of the E-Commerce Directive in the area of financial services, *Journal of Financial Services Marketing* 2002, p. 391-396

Thompson (2014)

R.B. Thompson, Financial Regulation's Architecture within International Economic Law, *Journal of International Economic Law* 2014, p. 807-822

Tiebout (1956)

Ch. M. Tiebout, A Pure Theory of Local Expenditures, *Journal of Political Economy* 1956, p. 416-424

Tietje en Lehman (2010)

Ch. Tietje en M. Lehman, The Role and Prospects of International Law in Financial Regulation and Supervision, *Journal of International Economic Law* 2010, p. 663-682

Tison (1997)

M. Tison, What is 'General Good' in EU Financial Services Law?, *Legal Issues of Economic Integration* 1997, p. 1-46

Tison (1999)

M. Tison, *De interne markt voor beleggingsdienstverlening* (diss.), Intersentia: Antwerpen 1999

Tison (2010)

M. Tison, De civielrechtelijke dimensie van MiFID in rechtsvergelijkend perspectief, *Tijdschrift Ondernemingsrecht* 2010, p. 303-313

Tornberg (1999)

N. Tornberg, The Commission's Communications of the General Good -magna carta or law-making?, *European Business Law Review* 1999, p. 24-46

Trachtman (1993)

J.P. Trachtman, International Regulatory Competition, Externalization, and Jurisdiction, *Harvard International Law Journal* 1993, p. 47-104

Trachtman (2007)

J.P. Trachtman, Embedding mutual recognition at the WTO, *Journal of European Public Policy* 2007, p. 780-799

Trachtman (2010)

J.P. Trachtman, The International Law of Financial Crisis: Spillovers, Subsidiarity, Fragmentation and cooperation, *Journal of International Economic Law* 2010, p. 719-742

Tröger (2013)

T. Tröger, The Single Supervisory Mechanism - Panacea or Quack Banking Regulation? Preliminary assessment of the evolving regime for the prudential supervision of banks with ECB involvement, *Eur. Bus. Org. L. Rev* 2014, p. 449-497

Uitermark en Wilmink (2016)

E.M.M. Uitermark en A.L. Wilmink, Market Abuse Regulation: de opsporings- en meldingsplicht, *FR* 2016, p. 501-506

Verdier (2011)

P.H. Verdier, Mutual Recognition in International Finance, *Harvard International Law Journal* 2011, p. 55-107

Véron (2015)

N. Véron, The Economic Consequences of Europe's Banking Union, in: D. Busch en G. Ferrarini, (red.), *European Banking Union*, OUP, Oxford 2015, p. 33-55

Véron en Wolff 2016

N. Véron en G.B. Wolff, Capital Markets Union: A Vision for the Long Term, *Journal of Financial Regulation* 2016, p. 130-153

Verwilt (2015)

G.A.M. Verwilt, Limieten aan posities in grondstofderivaten, *FR* 2015, p. 375-382

Van de Vijver (2010)

N.R. van de Vijver, Aanbieding van Effecten, in: D. Busch, D.R. Doorenbos, C.M. Grundmann-van de Krol, R.H. Maatman, M.P. Nieuwe Weme, W.A.K. Rank (red.), *Onderneming en financieel toezicht* (Serie Onderneming en Recht Deel 57), 2<sup>de</sup> druk, Kluwer, Deventer 2010, p. 541-558

Weatherill (2010)

S. Weatherill, *Cases & Materials on EU Law*, OUP: Oxford 2010

Welch (2002)

J. Welch, The sophisticated investor and the ISD, in G. Ferrarini, K.J. Hopt, E. Wymeersch (red.), *Capital markets in the age of the euro: cross-border transactions, listed companies and regulation*, Kluwer Law International, Den Haag 2002, p. 101-114

Van 't Westeinde (2009)

M.G. van 't Westeinde, De kredietcrisis: gevolgen voor de credit rating agencies binnen de EU, *FR* 2009, p. 60-68

Van Wijk, Konijnenbelt en Van Male (2011)

H.D. van Wijk, W. Konijnenbelt & R. van Male, *Hoofdstukken van bestuursrecht*, Reed Business, Amsterdam 2011

Wissink (2014)

L. Wissink, Het (nieuwe) Europese banktoezicht en de uitdagingen in een gemengde rechtsorde, *SEW* 2014, p. 4-14

Witte (2014)

A. Witte, The Application of National Banking Supervision Law by the ECB: Three Parallel Modes of Executing EU Law?, *Maastricht Journal of European and Comparative Law* 2014, p. 89-109

Witte (2015)

A. Witte, Standing and judicial review in the new EU financial markets architecture, *Journal of Financial Regulation* 2015, p. 1-37

Wolfers en Volland (2014)

B. Wolfers en Th. Volland, Level the Playing Field: The new Supervision of Credit Institutions by the European Central Bank, *CML Rev.* 2014, p. 1463-1496

Wyatt en Dashwood (2011)

A. Dashwood, M. Dougan, B. Rodger, E. Spaventa en D. Wyatt, *European Union Law*, Hart publishing, Oxford en Portland Oregon 2012

Wymeersch (2005)

E. Wymeersch, The Future of Financial Regulation and Supervision in Europe, *CML Rev.* 2005, p. 987-1010

Wymeersch (2012)

E. Wymeersch, The European Alternative Investment Management Directive, in: E. Wymeersch (red.), *Alternative Investment Fund Regulation*, Kluwer, Alphen a/d Rijn 2012, p. 433-496

Wymeersch (2012)

E. Wymeersch, 'The European Financial Supervisory Authorities or ESAs', in: E. Wymeersch, K.J. Hopt en G. Ferrarini (red.), *Financial Regulation and Supervision A Post-Crisis Analysis*, Oxford, OUP 2012, p. 232-318

Wymeersch (2014)

E. Wymeersch, The single supervisory mechanism or "SSM", part one of the Banking Union, *NBB Working Paper Research* 2014, nr. 255

Wymeersch (2015)

E. Wymeersch, The Single Supervisory Mechanism: Institutional Aspects, in: D. Busch en G. Ferrarini (red.), *European Banking Union*, Oxford, OUP 2015, p. 93-117

## **Aangehaalde jurisprudentie**

### EU jurisprudentie

HvJEU 13 juni 1958, 9/56 (*Meroni*)

HvJEU 15 december 1971, 51-51/71 (*International Fruit*)

HvJEU 25 oktober 1977, 26/76 (*Metro SB-Großmärkte GmbH & Co. KG/Commissie*)

HvJEU 28 april 1978, 120/78 (*Cassis de Dijon*)

HvJEU 18 januari 1979, 110/78 (*Van Wesemael*)

HvJEU 7 februari 1979, 115/78 (*Knoors*)

HvJEU 18 maart 1981, 139/80 (*Blanckaert & Willems*)

HvJEU 17 december 1981, 279/80 (*Webb*)

HvJEU 31 januari 1984, 286/82 en 26/983 (*Luisi en Carbone*)

HvJEU 28 januari 1986, 188/84 (*Commissie/Frankrijk*)

HvJEU 4 december 1986, 205/84 (*Commissie/Duitsland*)

HvJEU 22 oktober 1987, 314/85 (*Foto-Frost*)

HvJEU 5 oktober 1988, C-196/87 (*Steymann*)

HvJEU 2 februari 1989, 186/87 (*Cowan*)

HvJEU 13 december 1989, C-322/88 (*Grimaldi*)

HvJEU 3 oktober 1990, C-61/89 (*Bouchoucha*)

HvJEU 25 juli 1991, C-76/90 (*Säger*)

HvJEU 3 februari 1993, C-148/91 (*Veronica*)

HvJEU 24 november 1993, C-267/91 en C-268/91 (*Keck en Mithouard*)

HvJEU 9 maart 1994, C-188/92 (*TWD Textilwerke Deggendorf*)

HvJEU 5 oktober 1994, C-23/93 (*TV10 SA*)

Conclusie AG Jacobs 26 januari 1995, C-384/93 (*Alpine Investments*)

HvJEU 6 april 1995, C-439/93 (*Lloyd's Register of Shipping*)

HvJEU 10 mei 1995, C-384/93 (*Alpine Investments*)

Conclusie AG Léger 20 juni 1995, C-5/94 (*Hedley Lomas*)

HvJEU 30 november 1995, C-55/94 (*Gebhard*)

HvJEU 14 december 1995, C-163/94, C-165/94 en C-250/94 (*Emilio Sanz de Lera*)

HvJEU 23 mei 1996, C-5/94 (*Hedley Lomas*)

HvJEU 6 juni 1996, C-101/94 (*Commissie/Italië*)

HvJEU 20 juni 1996, C-418/93 (*Semeraro*)

HvJEU 10 september 1996, C-222/94 (*Commissie/Engeland*)

HvJEU 13 mei 1997, C-233/94 (*Duitsland/Europees Parlement en Raad*)

HvJEU 5 juni 1997, C-56/96 (*VT4 Ltd*)

HvJEU 9 juli 1997, C-222/95 (*Parodi*)

Conclusie AG Léger 15 juli 1997, C-1/96 (*Compassion in World Farming*)

HvJEU 19 maart 1998, C-1/96 (*World Farming*)

HvJEU 5 mei 1998, C-386/96 P (*Dreyfus/Commissie*)

HvJEU 19 november 1998, C-162/97 (*Nilson*)

HvJEU 1 december 1998, C-410/96 (*Ambry*)

HvJEU 3 maart 1999, C-212/97 (*Centros*)

HvJEU 14 september 1999, C-310/97 (*Commissie/AssiDomän Kraft Products AB*)

HvJEU 27 januari 2000, C-190/98 (*Graf*)

HvJEU 9 maart 2000, C-355/98 (*Commissie/België*)

HvJEU 14 december 2000, C-110/99 (*Emsland-Stärke*)

HvJEU 14 juni 2001, C-191/99 (*Kvaerner/Ministerie van Financiën*)

HvJEU 10 december 2002, C-491/01 (*British American Tobacco*)

HvJEU 30 september 2003, C-167/01 (*Inspire Art*)

HvJEU 6 november 2003, C-243/01 (*Gambelli*)

HvJEU 11 december 2003, C-215/01 (*Schnitzer*)

HvJEU 5 oktober 2004, C-442/02 (*CaixaBank France*)

HvJEU 14 december 2004, C-309/02 (*Radlberger*)

Conclusie AG Poiares Maduro 7 april 2005, C-255/02 (*Halifax*), rov. 67-71

HvJEU, 12 juli 2005, C-154/04 en C-155/04 (*Alliance for Natural Health*)

HvJEU 10 januari 2006, C-402/03 (*Skov*)

HvJEU 21 februari 2006, C-255/02 (*Halifax*)

Conclusie AG Stix-Hackl 16 maart 2006, C-452/04 (*Fidium Finanz*)

HvJEU 12 september 2006, C-196/04 (*Cadbury Schweppes*)

HvJEU 3 oktober 2006, C-452/04 (*Fidium Finanz*)

GvEA 8 maart 2007, T-339/04 (*France Télécom SA/Commissie*)

GvEA 12 februari 2008, T-289/03 (*British United Provident Association Ltd (BUPA)/Commissie*) rov. 103

HvJEU, 14 februari 2008, C-244/06 (*Dynamic Medien*)

Conclusie AG Poiares Maduro 28 februari 2008, C-311/06 (*Consiglio Nazionale degli Ingegneri*)

HvJEU 13 maart 2008, C-125/06 (*Commissie/Infront WM AG*)

HvJEU 17 juli 2008, C-389/05 (*Commissie/Frankrijk*)

HvJEU 23 oktober 2008, C-286/06 (*Commissie/Spanje*)

HvJEU 23 april 2009, C-261/07 (*VTB-VAB NV*)

HvJEU 8 september 2009, C-42/07 (*Bwin*)

Conclusie AG Mengozzi 4 maart 2010, C-46/08 (*Carmen Media Group*)

HvJEU 2 september 2010, C-290/07

HvJEU 8 september 2010, C-409/06 (*Winner Wetten*)

HvJEU 8 september 2010, C-46/08 (*Carmen Media Group*)

HvJEU 9 september 2010, C-64/08 (*Engelmann*)

HvJEU 7 december 2010, C-585/08 en 144/09 (*Hotel Alpenhof*)

Conclusie AG Bot 31 maart 2011, C-347/09 (*Dickinger en Omer*)

HvJEU 14 juni 2011, C-360/09 (*Pfleiderer AG/Bundeskartellamt*)

HvJEU 15 september 2011, C-347/09 (*Dickinger en Omer*)

HvJEU 21 december 2011, C-271/09 (*Commissie/Polen*)

HvJEU 7 juni 2012, C-39/11 (*VBV-Vorsorgekasse*), *JOR* 2012/253, m. nt. E.J. van Praag

HvJEU 12 juli 2012, C-602/10 (*Volksbank România*)

Conclusie AG Bot 4 oktober 2012, C-212/11 (*Jyske Bank Gibraltar*)

HvJEU 19 december 2012, C-577/10 (*Commissie/België*)

HvJEU 21 februari 2013, C-123/11 (*A Oy*)

HvJEU 25 april 2013, C-212/11 (*Jyske Bank Gibraltar*)

HvJEU 22 januari 2014, C-270/12 (*Verenigd Koninkrijk/Parlement en Raad*)

Conclusie AG Kokott 30 januari 2014, C-475/12, (*UPC/Nemzeti Media*)

Conclusie AG Mengozzi 1 april 2014, C-83/13 (*Fonnship*)

HvJEU 30 april 2014, C-475/12 (*UPC/Nemzeti Media*)

HvJEU 11 september 2014, C-88/13 (*Gruslin*)

Conclusie AG Jääskinen 20 november 2014, C-507/13 (*CRD IV Bonus cap*)



GvEA 4 maart 2015, T-496/11 (*Location policy ECB for Central Counterparties*)

GvEA 9 september 2015, T-660/14 (*SV Capital OU/EBA*), *JOR* 2016/63 m. nt. E.J. van Praag

HvJEU 1 oktober 2015, C-230/14 (*Weltimmo s. r. o.*)

HvJEU 6 oktober 2015, C-362/14 (*Schrems*)

GvEA 7 oktober 2015, T-79/13 (*Accorinti/ECB*)

HvJEU 28 juli 2016, C-191/15 (*Verein für Konsumenteninformation/ Amazon EU Sàrl*)

HvJEU 15 september 2016, C-28/15 (*KPN/ACM*)

Conclusie AG Bot 9 november 2016, C-559/15 (*Onix Asigurari SA/IVASS*)

HvJEU 14 december 2016, C-577/15 P (*SV Capital OU/EBA*)

EFTA Court, 28 januari 2013, E-16/11 (*Landsbanki*)

Board of Appeal of the European Supervisory Authorities 24 juni 2013, BoA 2013-008 (*SV Capital OU/EBA I*)

Board of Appeal of the European Supervisory Authorities, 10 januari 2014, BoA 2013-014 (*Global Private Rating Company "Standard Rating/ESMA*)

Board of Appeal of the European Supervisory Authorities 14 juli 2014, BoA 2014-C1-02 (*SV Capital OU/EBA II*), *JOR* 2015/40, m.nt. E.J. van Praag

Board of Appeal of the European Supervisory Authorities 10 november 2014, BoA 2014-05 (*Investor Protection Europe sprl/ESMA*), *JOR* 2015/41, m.nt. E.J. van Praag

Board of Appeal of the European Supervisory Authorities 19 augustus 2015, BoA 2016-001 (*Andrus Kluge, Boris Belyaev, Radio Elektroniks OÜ and Timur Dyakov/EBA*)

#### Nederlandse jurisprudentie

Hof Amsterdam 14 januari 1999, *JOR* 1999/35, m.nt. Grundmann-van de Krol

Rb. Rotterdam 8 augustus 2005, LJN: AU0663

Rb. Rotterdam 24 april 2007, LJN: BA4376, *JOR* 2007/149 m.nt. Grundmann-van de Krol en de Jong

CBb 7 april 2011, *JOR* 2011/187, m. nt. C.M. Grundmann- van de Krol

Hof Amsterdam 24 september 2013, *JOR* 2013/314, m. nt Lieverse (*Icesave Gedupeerden/DNB*)

CBb 14 februari 2014, *JOR* 2014/104 (*Fortis*), m.nt. Arons

Rb. Rotterdam 3 april 2014, ECLI:NL:RBROT:2014:2413

CBb 24 maart 2015, *JOR* 2015/167 m. nt. Lieverse

Rb. Rotterdam 11 juli 2016, ECLI:NL:RBROT:2016:6829

Rb. Oost-Brabant 18 november 2016, ECLI:NL:RBOBR:2016:6400

Rb. Rotterdam 23 december 2016, ECLI:NL:RBROT:2016:9912

Rb. Rotterdam 20 februari 2017, ECLI:NL:RBROT:2017:1706

## **Regelgeving**

### VEU

Verdrag betreffende de Europese Unie

### VWEU

Verdrag betreffende de Werking van de Europese Unie

### Crosssectorale richtlijnen en verordeningen

#### ESA Verordening

Verordening (EU) Nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie

Verordening (EU) Nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie

Verordening (EU) Nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie

#### ESRB Verordening

Verordening (EU) Nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's

#### EBA Verordening II

Verordening (EU) Nr. 1022/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 22 oktober 2013 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit) waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen krachtens Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad

#### Omnibus I

Richtlijn 2010/78/EU van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot wijziging van de Richtlijnen 98/26/EG, 2002/87/EG, 2003/6/EG, 2003/41/EG, 2003/71/EG, 2004/39/EG, 2004/109/EG, 2005/60/EG, 2006/48/EG, 2006/49/EG en 2009/65/EG wat de bevoegdheden van de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen) en de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten) betreft

## Omnibus II

Richtlijn 2014/51/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 tot wijziging van de Richtlijnen 2003/71/EG en 2009/138/EG, alsmede de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009, (EU) nr. 1094/2010 en (EU) nr. 1095/2010 wat de bevoegdheden van de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen) en de Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten) betreft

## Antonveneta Richtlijn

Richtlijn 2007/44/EG van het Europees Parlement en de Raad van 5 september 2007 tot wijziging van Richtlijn 92/49/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2002/83/EG, 2004/39/EG, 2005/68/EG en 2006/48/EG wat betreft procedureregels en evaluatiecriteria voor de prudentiële beoordeling van verwervingen en vergrotingen van deelnemingen in de financiële sector

## Financiële Conglomeraten Richtlijn

Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 december 2002 betreffende het aanvullende toezicht op kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en beleggingsondernemingen in een financieel conglomeraat en tot wijziging van de Richtlijnen 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG en 93/22/EEG van de Raad en van de Richtlijnen 98/78/EG en 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad

## Richtlijn inzake elektronische handel

Richtlijn 2000/31/EG van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2000 betreffende bepaalde juridische aspecten van de diensten van de informatiemaatschappij, met name de elektronische handel, in de interne markt („richtlijn inzake elektronische handel”)

## Kredietinstellingen

### SSM Verordening

Verordening (EU) Nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen

### SSM Kaderverordening

Verordening (EU) Nr. 468/2014 van de Europese Centrale Bank van 16 april 2014 tot vaststelling van een kader voor samenwerking binnen het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme tussen de Europese Centrale Bank en nationale bevoegde autoriteiten en met nationale aangewezen autoriteiten (GTM-kaderverordening)

## Eerste Bankenrichtlijn

Eerste Richtlijn van de Raad van 12 december 1977 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen

## Tweede Bankenrichtlijn

Tweede Richtlijn van de Raad van 15 december 1989 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen, alsmede tot wijziging van Richtlijn 77/780/EEG

## Geconsolideerde Bankenrichtlijn

Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad van 20 maart 2000 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen

## CRD I

Richtlijn 2006/48/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2006 betreffende de toegang tot en de uitoefening van de werkzaamheden van kredietinstellingen (herschikking)

## CRD IV

Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG

## CRR

Verordening 575/2013/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en belegging

## CRD Gedelegeerde Verordening 524/2014/EU

Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 524/2014 van de Commissie van 12 maart 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen ter specificatie van de informatie die de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van herkomst en van ontvangst aan elkaar verstrekken

## CRD Uitvoeringsverordening 620/2014/EU

Uitvoeringsverordening (EU) Nr. 620/2014 van de Commissie van 4 juni 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen betreffende informatie-uitwisseling tussen de bevoegde autoriteiten van de lidstaten van herkomst en van ontvangst, overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad

## CRD Uitvoeringsverordening 710/2014/EU

Uitvoeringsverordening (EU) Nr. 710/2014 van de Commissie van 23 juni 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de toepassingsvoorwaarden van het gezamenlijke besluitvormingsproces betreffende instellings specifieke prudentiële vereisten overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad

## CRD Uitvoeringsverordening 926/2014/EU

Uitvoeringsverordening (EU) Nr. 926/2014 van de Commissie van 27 augustus 2014 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen ten aanzien van standaardformulieren, templates en procedures voor kennisgevingen met betrekking tot de uitoefening van het recht van vestiging en de vrijheid van dienstverrichting overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad

## CRD Gedelegeerde Verordening 1151/2014/EU

Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 1151/2014 van de Commissie van 4 juni 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende de gegevens die moeten worden verstrekt bij de uitoefening van het recht van vestiging en van het vrij verrichten van diensten

## CRD Gedelegeerde Verordening 1152/2014/EU

Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 1152/2014 van de Commissie van 4 juni 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de bepaling van de geografische locatie van de relevante kredietblootstellingen voor de berekening van instellingsspecifieke contracyclische kapitaalbufferpercentages

## CRD Gedelegeerde Verordening 2016/98

Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/98 van de Commissie van 16 oktober 2015 tot aanvulling van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de algemene voorwaarden voor het functioneren van colleges van toezichthouders

## Depositogarantiestelselrichtlijn II

Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels

## BRRD

Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012, van het Europees Parlement en de Raad

## Beleggingsondernemingen

## ISD

Richtlijn 93/22/EEG van de Raad van 10 mei 1993 betreffende het verrichten van diensten op het gebied van beleggingen in effecten

## MiFID I

Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten, tot wijziging van de Richtlijnen 85/611/EEG en 93/6/EEG van de Raad en van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad en houdende intrekking van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad

## MiFID II

Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU

## MiFIR

Verordening (EU) Nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten in financiële instrumenten en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012

### MiFID I Gedelegeerde Richtlijn

Richtlijn 2006/73/EG van de Commissie van 10 augustus 2006 tot uitvoering van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn

### MiFID I Uitvoeringsverordening

Verordening (EG) Nr. 1287/2006 van de Commissie van 10 augustus 2006 tot uitvoering van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad wat de voor beleggingsondernemingen geldende verplichtingen betreffende het bijhouden van gegevens, het melden van transacties, de markttransparantie, de toelating van financiële instrumenten tot de handel en de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn betreft

### MiFID II Gedelegeerde Verordening 2017/565

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/565 van de Commissie van 25 april 2016 houdende aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de door beleggingsondernemingen in acht te nemen organisatorische eisen en voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening en wat betreft de definitie van begrippen voor de toepassing van genoemde richtlijn

### MiFIR Gedelegeerde Verordening 2017/567

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/567 van de Commissie van 18 mei 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot definities, transparantie, portefeuillecompressie en toezichtmaatregelen voor productinterventie en voor posities

## MiFID II Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/586

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/586 van de Commissie van 14 juli 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor de uitwisseling van informatie tussen bevoegde autoriteiten bij hun samenwerking in toezichtactiviteiten, verificaties ter plaatse en onderzoeken

## MiFIR Gedelegeerde Verordening 2017/587

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/587 van de Commissie van 14 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende markten in financiële instrumenten met technische reguleringsnormen inzake transparantievereisten voor handelsplatformen en beleggingsondernemingen met betrekking tot aandelen, representatieve certificaten, beursverhandelde fondsen, certificaten en andere soortgelijke financiële instrumenten en inzake de verplichting tot uitvoering van transacties in bepaalde aandelen op een handelsplatform of door een beleggingsonderneming met systematische interne afhandeling

## MiFIR Gedelegeerde Verordening 2017/590

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/590 van de Commissie van 28 juli 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 600/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor de melding van transacties aan de bevoegde autoriteiten

## UCITS beheerders

### UCITS I

Richtlijn 85/611/EEG van de Raad van 20 december 1985 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's)

### UCITS IIIA

Richtlijn 2001/107/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 januari 2002 tot wijziging van Richtlijn 85/611/EEG van de Raad tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) met het oog op de reglementering van beheermaatschappijen en vereenvoudigde prospectussen

### UCITS IV

Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's)

### UCITS Uitvoeringsrichtlijn 2010/43

UCITS Richtlijn 2010/43/EU van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft organisatorische eisen, belangenconflicten, bedrijfsvoering, risicobeheer en inhoud van de overeenkomst tussen een bewaarder en een beheermaatschappij

## UCITS Verordening 584/2010

Verordening (EU) Nr. 584/2010 van de Commissie van 1 juli 2010 tot uitvoering van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de vorm en inhoud van de gestandaardiseerde kennisgeving en icbe-verklaring, het gebruik van elektronische communicatie tussen bevoegde autoriteiten voor kennisgevingsdoeleinden, alsook procedures voor onderzoeken en verificaties ter plaatse en de uitwisseling van informatie tussen bevoegde autoriteiten

## AIF beheerders

### AIFM Richtlijn

Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2011 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de Richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de Verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010

### AIFM Verordening

Gedelegeerde Verordening (EU) Nr. 231/2013 van de Commissie van 19 december 2012 tot aanvulling van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad ten aanzien van vrijstellingen, algemene voorwaarden voor de bedrijfsuitoefening, bewaarders, hefboomfinanciering, transparantie en toezicht

### AIFM Uitvoeringsverordening 448/2013

Uitvoeringsverordening (EU) Nr. 448/2013 van de Commissie van 15 mei 2013 tot vaststelling van een procedure voor het bepalen van de referentielidstaat van een niet-EU abi-beheerder ingevolge Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad

## Verzekeringsondernemingen

### Richtlijn 73/239/EEG

Eerste Richtlijn 73/239/EEG van de Raad van 24 juli 1973 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende de toegang tot het directe verzekeringsbedrijf, met uitzondering van de levensverzekeringsbranche, en de uitoefening daarvan

### Richtlijn 78/473/EEG

Richtlijn 78/473/EEG van de Raad van 30 mei 1978 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen op het gebied van de communautaire co- assurantie

### Richtlijn 88/357/EEG

Tweede Richtlijn 88/357/EEG van de Raad van 22 juni 1988 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende het directe verzekeringsbedrijf, met uitzondering van de levensverzekeringsbranche, tot vaststelling van bepalingen ter bevordering van de daadwerkelijke uitoefening van het vrij verrichten van diensten en houdende wijziging van Richtlijn 73/239/EEG



## Richtlijn 90/619/EEG

Tweede Richtlijn 90/619/EEG van de Raad van 8 november 1990 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende het directe levensverzekeringsbedrijf, tot vaststelling van de bepalingen ter bevordering van de daadwerkelijke uitoefening van het vrij verrichten van diensten en houdende wijziging van Richtlijn 79/267/EEG

## Richtlijn 92/49/EEG

Richtlijn 92/49/EEG van de Raad van 18 juni 1992 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende het directe verzekeringsbedrijf, met uitzondering van de levensverzekeringsbranche, en houdende wijziging van de Richtlijnen 73/239/EEG en 88/357/EEG (derde richtlijn schadeverzekering)

## Richtlijn 95/26

Richtlijn 95/26/EG van het Europees Parlement en de Raad van 29 juni 1995 tot wijziging van de Richtlijnen 77/780/EEG en 89/646/EEG op het gebied van kredietinstellingen, de Richtlijnen 73/239/EEG en 92/49/EEG op het gebied van het schadeverzekeringsbedrijf, de Richtlijnen 79/267/EEG en 92/96/EEG op het gebied van het levensverzekeringsbedrijf, Richtlijn 93/22/EEG op het gebied van beleggingsondernemingen en Richtlijn 85/611/EEG op het gebied van instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's), teneinde het bedrijfseconomische toezicht te versterken

## Solvency II

Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II)

## Solvency II Gedelegeerde Verordening 2015/35

Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II)

## Verzekeringsdistributeurs

### IDD

Richtlijn 2016/97 van het Europees Parlement en de Raad van 20 januari 2016 betreffende verzekeringsdistributie

## CCPs/EMIR

### EMIR

Verordening 648/2012/EU van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters

## EMIR Gedelegeerde Verordening 876/2013

Gedelegeerde Verordening 876/2013/EU van de Commissie van 28 mei 2013 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende colleges voor centrale tegenpartijen

### Prospectussen

#### Prospectusrichtlijn

Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad van 4 november 2003 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG

#### Prospectus Richtlijn 2010

Richtlijn 2010/73/EU van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot wijziging van Richtlijn 2003/71/EG betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en Richtlijn 2004/109/EG betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten

### Transparantie

#### Transparantierichtlijn

Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG

#### Transparantierichtlijn 2014

Richtlijn 2013/50/EU van het Europees Parlement en de Raad van 22 oktober 2013 tot wijziging van Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten, Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en Richtlijn 2007/14/EG van de Commissie tot vaststelling van concrete uitvoeringsvoorschriften van een aantal bepalingen van Richtlijn 2004/109/EG

### Marktmisbruik

#### Richtlijn 89/592

Richtlijn 89/592/EEG van de Raad van 13 november 1989 tot coördinatie van de voorschriften inzake transacties van ingewijden

#### Richtlijn Marktmisbruik 2003

Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad van 28 januari 2003 betreffende handel met voorwetenschap en marktmanipulatie

#### Verordening Marktmisbruik

Verordening 596/2014/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie

#### Richtlijn Marktmisbruik 2014

Richtlijn 2014/57/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende strafrechtelijke sancties voor marktmisbruik (richtlijn marktmisbruik)

#### Uitvoeringsverordening Marktmisbruik 2273/2003

Verordening 2273/2003/EG van de Commissie van 22 december 2003 tot uitvoering van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad wat de uitzonderingsregeling voor terugkoopprogramma's en voor de stabilisatie van financiële instrumenten betreft

#### Uitvoeringsrichtlijn Marktmisbruik 2004/72

Richtlijn 2004/72/EG van de Commissie van 29 april 2004 tot uitvoering van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad wat gebruikelijke marktpraktijken, de definitie van voorwetenschap met betrekking tot van grondstoffen afgeleide instrumenten, het opstellen van lijsten van personen met voorwetenschap, de melding van transacties van leidinggevende personen en de melding van verdachte transacties betreft

#### Uitvoeringsverordening 2016/347

Uitvoeringsverordening (EU) 2016/347 van de Commissie van 10 maart 2016 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de precieze indeling van lijsten van personen met voorwetenschap en voor het bijwerken van lijsten van personen met voorwetenschap overeenkomstig Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad

#### Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/522

Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/522 van de Commissie van 17 december 2015 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot een vrijstelling voor bepaalde publieke organen en centrale banken in derde landen, de indicatoren van marktmanipulatie, de openbaarmakingsdrempels, de bevoegde autoriteit voor kennisgevingen van uitstel, de toestemming voor handel tijdens afgesloten perioden en typen aan te melden transacties van leidinggevenden

#### Gedelegeerde Verordening 2016/908

Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/908 van de Commissie van 26 februari 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen betreffende de criteria, de procedure en de vereisten voor de

vaststelling van een geaccepteerde marktpraktijk en de voorwaarden voor het handhaven, stopzetten of wijzigen van de acceptatievoorwaarden daarvan

#### Gedelegeerde Verordening 2016/1052

Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/1052 van de Commissie van 8 maart 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen voor de voorwaarden voor terugkoopprogramma's en stabilisatiemaatregelen

#### Gedelegeerde Verordening 2017/591

Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/591 van de Commissie van 1 december 2016 tot aanvulling van Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor de toepassing van positielimieten op grondstoffenderivaten

#### Short selling

##### Short Selling Verordening

Verordening 236/2012/EU van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 betreffende short selling en bepaalde aspecten van kredietverzuimswaps

#### Credit rating agencies

##### CRA Verordening I

Verordening (EG) Nr. 1060/2009 van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 inzake ratingbureaus

##### CRA Verordening II

Verordening (EU) nr. 513/2011 van het Europees Parlement en de Raad van 11 mei 2011 tot wijziging van Verordening (EG) nr. 1060/2009 inzake ratingbureaus

##### CRA Verordening III

Verordening (EU) Nr. 462/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 21 mei 2013 tot wijziging van Verordening (EG) nr. 1060/2009 inzake ratingbureaus

##### CRA Richtlijn

Richtlijn 2013/14/EU van het Europees Parlement en de Raad van 21 mei 2013 tot wijziging van Richtlijn 2003/41/EG betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, Richtlijn 2009/65/EG tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) en Richtlijn 2011/61/EU inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen ter voorkoming van een overmatig vertrouwen in ratings

## Overige richtlijnen en Verordeningen

### EEX Verordening

Verordening (EG) Nr. 44/2001 van de Raad van 22 december 2000 betreffende de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken

### AML3 III

Richtlijn 2005/60/EG van het Europees Parlement en de Raad van 26 oktober 2005 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme

### Dienstenrichtlijn

Richtlijn 2006/123/EG van het Europees Parlement en de Raad van 12 december 2006 betreffende diensten op de interne markt

### Rome I

Verordening (EG) Nr. 593/2008 van het Europees Parlement van de Raad van 17 juni 2008 inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I)

### PRIIPS Verordening

Verordening 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 26 november 2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten

### GDPR

Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming)

### IORP II

Richtlijn (EU) 2016/2341 van het Europees Parlement en de Raad van 14 december 2016 betreffende de werkzaamheden van en het toezicht op instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (IBPV's)

### SFTR

Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012

## Richtlijn Audiovisuele mediadiensten

Richtlijn 89/552/EEG van 3 oktober 1989 van het Europees Parlement en de Raad betreffende de coördinatie van bepaalde wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in de lidstaten inzake het aanbieden van audiovisuele mediadiensten (richtlijn Audiovisuele mediadiensten)

Richtlijn van de Raad van 21 december 1988 betreffende een algemeen stelsel van erkenning van hoger-onderwijsdiploma's waarmee beroepsopleidingen van ten minste drie jaar worden afgesloten, OJ 1989 L19/16

Verordening (EG) 207/2009/EG van de Raad van 26 februari 2009 inzake het Gemeenschapsmerk

## SRF Agreement

Agreement on the Transfer and Mutualisation of Contributions to the Single Resolution Fund

## Europese Commissie

Europese Commissie, Completing the Internal Market, White Paper from the Commission to the European Council, 28-29 juni 1985, COM 85/310 final

Toelichting van de Europese Commissie op UCITS I, Towards an European Market for the undertakings for collective investment in transferable securities, 20 december 1985

Interpretatieve mededeling van de Europese Commissie, vrij verrichten van diensten en algemeen belang in de Tweede Bankrichtlijn, 20 juni 1997, SEC(97) 1193 def

Interpretatieve mededeling van de Commissie, Vrij verrichten van diensten en algemeen belang in het verzekeringsbedrijf, 16 februari 2000, 2000/C 43/03

Mededeling van de Commissie, de toepassing van gedragsregels overeenkomstig artikel 11 van de richtlijn beleggingsdiensten (richtlijn 93/22/EEG), 14 november 2000, COM(2000) 722 def

Communication from the Commission van 14 november 2000, '*The application of conduct of business rules under article 11 of the investment services directive (93/22/EEC)*', COM (2000) 722 final

Mededeling van de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad, Actualisering Van De Richtlijn Beleggingsdiensten (93/22/EEG), Brussel, 15 november 2000 COM(2000) 729 definitief

Mededeling van de Commissie aan de Raad en het Europees Parlement over e-handel en financiële diensten, 7 februari 2001, COM (2001) 66 def

Voorstel van de Commissie voor de richtlijn van het Europees Parlement en de Raad betreffende handel met voorkennis en marktmanipulatie (marktmisbruik), 1 juni 2001, COM(2001) 281 definitief, 2001/0118(COD)

Europese Commissie, Revision of the Investment Services Directive (93/22/EEC) Annex I : Revised Orientations, 25 maart 2002, te raadplegen op [http://ec.europa.eu/internal\\_market/securities/docs/isd/2nd-revised-orientation\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/securities/docs/isd/2nd-revised-orientation_en.pdf)

Voorstel van de Commissie voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad betreffende beleggingsdiensten en gereglementeerde markten, en tot wijziging van de Richtlijnen 85/611/EEG en 93/6/EEG van de Raad en van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad, 19 november 2002, COM(2002) 625 final, 2002/0269(COD)

Europese Commissie, ANNEXE to Working document ESC/8/2005: Major technical differences between Commission's working document ESC/7/2005 the CESR's advice on the first set of mandates, 16 maart 2005, geraadpleegd op [http://ec.europa.eu/finance/securities/isd/archives\\_en.htm](http://ec.europa.eu/finance/securities/isd/archives_en.htm)

Compendium of definitions in Community Law van de Europese Commissie, april 2005, MARKT/G2/MNCT D(2005)

Europese Commissie, Background note bij MiFID I uitvoeringsverordening, 6 februari 2006

Interpretatieve mededeling van de Commissie, Respectieve bevoegdheden van de lidstaat van herkomst en de lidstaat van ontvangst bij de verhandeling van rechten van deelneming in icbe's overeenkomstig afdeling VIII van de Icbe-richtlijn, 19 maart 2007, COM(2007) 112 def

Brief Europese Commissie 'Supervision of Branches under MiFID', 18 juni 2007, MARKT/G/3/MV D(2007)

Voorstel van de Commissie voor de richtlijn van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf, Solvabiliteit II, 10 juli 2007, COM(2007) 361 definitief, 2007/0143 (COD)

Communication from the Commission, Review of the Lamfalussy process Strengthening supervisory convergence, 20 november 2007, COM(2007) 727 final

Voorstel van de Commissie voor de AIFM Richtlijn, 30 april 2009, COM(2009) 207 definitief, 2009/0064 (COD)

Voorstel voor een Verordening van het Europees Parlement en de Raad tot oprichting van een Europese Bankautoriteit, 23 september 2009, COM(2009) 501 def., 2009/0142 (COD)

Commission Staff Working Document accompanying document to the Proposal for the ESA Regulations and ESRB Regulations, impact assessment, 23 september 2009, SEC (2009) 1234

Persbericht van de Europese Commissie, toen zij het voorstel voor CRA II introduceerde. Zie het persbericht van de Europese Commissie van 3 juni 2010, MEMO/10/230 op [http://europa.eu/rapid/press-release\\_MEMO-10-230\\_en.htm?locale=en](http://europa.eu/rapid/press-release_MEMO-10-230_en.htm?locale=en)

Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories, 15 september 2010, COM(2010) 484 final, 2010/0250 (COD)

Commission Staff Working Document Accompanying the document to the Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories, Impact Assessment, 15 september 2010, SEC(2010) 1058/2

Voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot de werkzaamheden van kredietinstellingen en het bedrijfseconomisch toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende het aanvullende toezicht op kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en beleggingsondernemingen in een financieel conglomeraat, 20 juli 2011, COM(2011) 453 definitief, 2011/0203 (COD)

Brief van de Commissie naar aanleiding van vragen van het Roemeense Parlement van 6 juli 2012, C 2012 4457 def. Te raadplegen op [http://ec.europa.eu/dgs/secretariat\\_general/relations/relations\\_other/npo/docs/romania/2011/com20110453/com20110453\\_deputatilor\\_reply\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/dgs/secretariat_general/relations/relations_other/npo/docs/romania/2011/com20110453/com20110453_deputatilor_reply_en.pdf).

European Commission, Legislative package for banking supervision in the eurozone - frequently asked questions, 12 september 2013, MEMO/13/780

Commission Staff Working Document, Impact Assessment Accompanying the document, Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts, 18 september 2013, SWD(2013) 336 final

European Commission, Report From the Commission to the European Parliament and the Council on the evaluation of the Regulation (EU) No 236/2012 on short selling and certain aspects of credit default swaps, 13 december 2013, COM (2013) 885 final

European Commission Memo, A comprehensive EU response to the financial crisis: substantial progress towards a strong financial framework for Europe and a banking union for the Eurozone, 24 januari 2014, MEMO/14/57

European Commission, final Report from the Commission to the European Parliament and the Council on the operation of the European Supervisory Authorities (ESAs) and the European System of Financial Supervision (ESFS), 8 augustus 2014, COM(2014) 509

Brief van de Europese Commissie inzake het AIFMD passport van 17 december 2015, FISMA/C,4?LV/bd/Ares (2015)6454561, geraadpleegd op 3 februari 2016 [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/eu\\_commission\\_letter\\_aifmd\\_passport.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/eu_commission_letter_aifmd_passport.pdf).



European Commission - Fact Sheet, Car industry: European Commission tightens rules for safer and cleaner cars, Proposal for a Regulation on the approval and market surveillance of motor vehicles, Real Driving Emissions testing and other relevant regulatory developments, Brussel, 27 januari 2016

Commission Delegated Regulation (EU) .../... of 17.12.2015 supplementing Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council as regards an exemption for certain third countries public bodies and central banks, the indicators of market manipulation, the disclosure thresholds, the competent authority for notifications of delays, the permission for trading during closed periods and types of notifiable managers' transactions, C(2015) 8943 final

Commission Delegated Regulation (EU) .../... of 14.7.2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on information and requirements for the authorisation of investment firms, C(2016) 4417 final

Commission Delegated Regulation (EU) .../... of 14.7.2016 supplementing Regulation (EU) No 600/2014 of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments with regard to regulatory technical standards on transparency requirements for trading venues and investment firms in respect of shares, depositary receipts, exchange-traded funds, certificates and other similar financial instruments and on transaction execution obligations in respect of certain shares on a trading venue or by a systematic internaliser

Commission Delegated Regulation (EU) .../... of 28.7.2016 supplementing Regulation (EU) No 600/2014 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards for the reporting of transactions to competent authorities

Commissie, Consultation document, Review of the EU Macro-prudential Policy Framework, 1 augustus 2016

Commissie Consultation on the Operations of the European Supervisory Authorities, 21 maart 2017

Commissie Q&A AIFMD

Commissie Q&A MiFID

## **EBA, EIOPA, ESMA**

Board of Appeal of the European Supervisory Authorities, Rules of Procedure, BoA 2012-02

EBA, EIOPA and ESMA, Final Report on Mechanistic references to credit ratings in the ESAs' guidelines and recommendations, 6 februari 2014, JC 2014 04

EBA, EIOPA en ESMA, Letter 'ESA's budget 2015 - ensuring safe financial markets', 5 november 2014, ESA 2014-41

## **CEBS/EBA**

CEBS, Guidelines on the recognition of External Credit Assessment Institutions, 20 januari 2006

CEBS, Advice on information required to be exchanged under Article 42 CRD, CEBS 2009 95

CEBS response to the European Commission's Communication on an EU Framework for Cross-Border Crisis Management in the Banking Sector, 19 januari 2010

EBA, Consultation Paper Draft Implementing Technical Standards (ITS) on collaboration concerning supervision between home and host Member States in relation to sharing of information in accordance with Article 50(7) of the Capital Requirements Directive (CRD), 8 juli 2013. EBA/CP/2013/26

EBA Final draft implementing technical standards on passport notifications under Articles 35, 36 and 39 of Directive 2013/36/EU, 13 December 2013, EBA/ITS/2013/05

EBA Final draft regulatory technical standards on passport notifications under Articles 35, 36 and 39 of Directive 2013/36/EU 13 December 2013, EBA/RTS/2013/08

EBA, Decision of the European Banking Authority adopting the Rules of Procedure for the settlement of disagreements between competent authorities, 20 februari 2014

EBA Opinion on the macroprudential rules in CRR/CRD, 30 juni 2014, EBA/Op/2014/06

EBA, Consultation Paper Draft regulatory technical standards on general conditions of the functioning of colleges of supervisors in accordance with Article 51(4) and Article 116(4) of Directive 2013/36/EU (Capital Requirements Directive - CRD IV) and Draft implementing technical standards on the operational functioning of colleges of supervisors in accordance with Article 51(5) and Article 116(5) of Directive 2013/36/EU (Capital Requirements Directive - CRD IV), 3 juli 2014, EBA/CP/2014/12

EBA, Recommendation to the Bulgarian National Bank and Bulgarian Deposit Insurance Fund on action necessary to comply with Directive 94/19/EC, 17 oktober 2014, EBA/REC/2014/02

EBA, brief aan de Europese Commissie inzake EBA Recommendation to Bulgarian authorities on actions necessary to comply with Directive 94/19/EC - Compliance, 27 oktober 2014

EBA Opinion on matters relating to the perimeter of credit institutions, 27 november 2014, EBA/Op/2014/12

EBA Report to the European Commission on the perimeter of credit institutions established in the Member States, 27 november 2014

EBA Technical advice on possible delegated acts on criteria and factors for intervention powers concerning structured deposits under Articles 41 and 42 of Regulation (EU) No 600/2014 (MiFIR), 11 december 2014, EBA OP/2014/13

EBA, Discussion Paper Draft requirements on passport notifications for credit intermediaries under the Mortgage Credit Directive, 11 december 2014, EBA/DP/2014/03

EBA, Final draft regulatory and implementing technical standards on colleges of supervisors in accordance Articles 51 and 116 of Directive 2013/36/EU (Capital Requirements Directive), 19 december 2014, EBA/RTS/2014/16 en EBA/ITS/2014/07

EBA, Accomplishment of the EBA Colleges Action Plan for 2014 and establishment of the EBA Colleges Action Plan for 2015

EBA, Consultation Paper Draft EBA Guidelines on limits on exposures to shadow banking entities which carry out banking activities outside a regulated framework under Article 395 para. 2 Regulation (EU) No. 575/2013, 19 maart 2015, EBA/CP/2015/06

EBA, Report on the range of practices regarding macroprudential policy measures communicated to the EBA, juli 2015

EBA Richtsnoeren inzake samenwerkingsovereenkomsten tussen depositogarantiestelsels uit hoofde van Richtlijn 2014/49/EU, 8 juni 2016, EBA/GL/2016/02

EBA Guidelines on sound remuneration policies under Articles 74(3) and 75(2) of Directive 2013/36/EU and disclosures under Article 450 of Regulation (EU) No 575/2013 compliance table, EBA/GL/2015/22 Appendix 1 30 August 2016 - Updated 3 October 2016

Consultation Paper, Joint ESMA and EBA Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders under Directive 2013/36/EU and Directive 2014/65/EU, 28 October 2016, EBA/CP/2016/17

EBA Consultation Paper, Draft Regulatory Technical Standards under Article 8(2) of Directive 2013/36/EU on the information to be provided for the authorisation of credit institutions, the requirements applicable to shareholders and members with qualifying holdings and obstacles which may prevent the effective exercise of supervisory powers, 8 november 2016, EBA/CP/2016/19

EBA, Consultation Paper Draft Guidelines on supervision of significant branches, 20 december 2016, EBA/CP/2016/24

EBA, Decision of the European Banking Authority adopting Rules of Procedure for Investigation of Breach of Union Law, 23 december 2016, EBA/DC/2016/174

## **CESR/ESMA**

CESR, Multilateral Memorandum of Understanding on the Exchange of Information and Surveillance of Securities Activities, januari 1999, CESR/05-335

CESR, Provisional Mandates under the Future Directive on Financial Instruments Markets (ISD2) Call for Evidence, 20 januari 2004, CESR/04-021

CESR, CESR Technical Advice on Implementing Measures of the Proposed Financial Instruments Markets Directive (ISD 2) Transaction Reporting, Cooperation and Exchange of Information between Competent Authorities, maart 2004, CESR/04-073b

CESR, Advice on Possible Implementing Measures of the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments, juni 2004, CESR/04-261b

CESR, Draft Technical Advice on Possible Implementing Measures of the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments, november 2004, CESR/04-603b

CESR, Preliminary Progress Report Which Supervisory Tools for the EU Securities Markets?, oktober 2004, CESR/04-333f (Himalaya Rapport)

CESR, Technical Advice on Possible Implementing Measures of the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments, januari 2005, CESR/05-024c

CESR, Market Abuse Directive Level 3 - second set of CESR guidance and information on the common operation of the Directive to the market, Public Consultation, November 2006, 06-562b

CESR, Report to the European Commission on the compliance of Credit Rating Agencies with the IOSCO Code, December 2006, CESR/06-545

CESR, Level 3 Guidelines on MiFID Transaction Reporting, 29 mei 2007, CESR/07-301

CESR, Market Abuse Directive Level 3 - second set of CESR guidance and information on the common operation of the Directive to the market, July 2007, 06-562b

CESR, Market Abuse Directive Level 3 - second set of CESR guidance and information on the common operation of the Directive to the market, Feedback Statement, July 2007, 07-402

CESR, The passport under MiFID, Recommendations for the implementation of the Directive 2004/39/EC and the Statement on practical arrangements regarding the late transposition of MiFID, October 2007, CESR/07-337b

CESR, Second Report to the European Commission on the compliance of Credit Rating Agencies with the IOSCO Code, mei 2008, CESR/08-227

CESR's advice to the European Commission on the UCITS Management Company Passport, October 2008, CESR/08-867

CESR, Protocol on the Supervision of Branches under MiFID, October 2009, CESR/07-672b

CESR, Questions and answers on MiFID: Common positions agreed by CESR Members in the area of the Secondary Markets Standing Committee, 6 mei 2010, CESR/10-591

CESR Guidelines, CESR's template for the Key Investor Information document, 20 December 2010, CESR/10-1321

ESMA, Guidelines and Recommendations, Cooperation including delegation between ESMA, the competent authorities and the sectoral competent authorities under Regulation (EU) No 513/2011 on credit rating agencies, 10 januari 2012, ESMA 2011/188

ESMA, Discussion paper 'Key concepts of the Alternative Investment Fund Managers Directive' and types of AIFM, 23 februari 2012, ESMA 2012/117

ESMA Decision of the Board of Supervisors, Rules of procedure of the Mediation Panel, 19 juni 2012, ESMA 2012/BS/86

ESMA, Guidelines on the exemption for market making activities and primary market operations under Regulation (EU) 236/2012 of the European Parliament and the Council on short selling and certain aspects of Credit Default Swaps, 1 februari 2013, ESMA 2013/158

ESMA Final Report ESMA's technical advice on the evaluation of the Regulation (EU) 236/2012 of the European Parliament and of the Council on short selling and certain aspects of credit default swaps, 3 juni 2013, ESMA/2013/614

ESMA, Richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid in het kader van de AIFMD, 3 juli 2013, ESMA/2013/232

ESMA, Guidelines and Recommendations regarding written agreements between members of CCP colleges, 4 juli 2013, 2013/661

ESMA, Richtsnoeren met betrekking tot centrale begrippen van de AIFMD, 13 augustus 2013, ESMA 2013/611

ESMA, Policy orientations on possible implementing measures under the Market Abuse Regulation, 14 November 2013, ESMA 2013/1649

ESMA, Technical Advice on the feasibility of a network of small and medium-sized CRAs, 21 november 2013, ESMA/2013/1703

ESMA, Credit Rating Agencies, Sovereign ratings investigation ESMA's assessment of governance, conflicts of interest, resourcing adequacy and confidentiality controls, 2 december 2013, ESMA 2013/1775

ESMA, Credit Rating Agencies Annual Report 2013, 21 februari 2014, ESMA 2014/151

ESMA, notulen van de Board of Supervisors, 19 maart 2014, ESMA/2014/BS/60

ESMA Decision of the Board of Supervisors, Decision to adopt a supervisory measure taking the form of a public notice in accordance with Articles 23e(5) and 24 of Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, 20 mei 2014, ESMA/2014/544

ESMA Discussion Paper, MiFID II/MiFIR, 22 mei 2014, ESMA/2014/548

ESMA Decision of the Board of Supervisors, Breach of Union law investigations, 9 juli 2014, ESMA 2012/BS/87rev

ESMA, Consultation Paper, Draft technical advice on possible delegated acts concerning the Market Abuse Regulation, 11 July 2014, 2014/808

ESMA's Technical Advice to the Commission on MiFID II and MiFIR (Final Report), 19 december 2014, ESMA/2014/1569

ESMA Consultation Paper MiFID II/MiFIR, 19 December 2014, ESMA 2014/1570

ESMA Consultation Paper - Annex B Regulatory technical standards on MiFID II/MiFIR, 19 december 2014, ESMA 2014/1570

ESMA's technical advice on possible delegated acts concerning the Market Abuse Regulation, 3 februari 2015, ESMA/2015/224

ESMA, letter to the EU institutions about ESMA 2015 Work Programme, 18 februari 2015, ESMA/2015/168

ESMA Opinion on the composition of CCP colleges under EMIR, 7 mei 2015, ESMA/2015/838

ESMA's opinion to the European Parliament, Council and Commission and responses to the call for evidence on the functioning of the AIFMD EU passport and of the National Private Placement Regimes, 30 juli 2015, ESMA/2015/1235

ESMA, Waivers from Pre-trade Transparency CESR positions and ESMA opinions, 21 augustus 2015, ESMA/2011/241g

ESMA, Final Report Draft technical standards on the Market Abuse Regulation, 28 september 2015, ESMA/2015/1455

ESMA, Final Report Draft Regulatory and Implementing Technical Standards MiFID II/MiFIR, 28 september 2015, ESMA/2015/1464

ESMA, Technical Advice Competition, choice and conflicts of interest in the credit rating industry, 30 september 2015, ESMA/2015/1472

ESMA, Competition and choice in the credit rating industry, Market share calculation required by Article 8d of Regulation 1060/2009 on Credit Rating Agencies as amended, 18 december 2015, ESMA/2015/1879

ESMA, Response to the Commission Green Paper on retail financial services, 21 april 2016, ESMA 2016/648

ESMA, Annual Report 2015, 15 juni 2016, ESMA/2016/960

ESMA, Speech Steven Maijoor on Recovery and Resolution of CCPs: let's bring the lifeboats in place, 24 juni 2016, ESMA/2016/1002

ESMA, Warning about CFDs, binary options and other speculative products, 25 juli 2016, ESMA/2016/1166

ESMA, Advice to the European Parliament, the Council and the Commission on the application of the AIFMD passport to non-EU AIFMs and AIFs, 12 september 2016, ESMA/2016/1140

ESMA Opinion, Share classes of UCITS, 30 januari 2017, ESMA 34-43-296

ESMA, Q&A Relating to the provision of CFDs and other speculative products to retail investors under MiFID, 31 March 2017, ESMA 36-36-794

ESMA Q&A Prospectuses

ESMA Q&A Market Abuse

## **CEIOPS/EIOPA**

CEIOPS, Protocol Relating to the Cooperation of the Competent Authorities of the Member States of the European Union in Particular Concerning the Application of Directive 2002/92/EC of the European Parliament and of the Council of 9 December 2002 on Insurance Mediation, CEIOPS-DOC-02/06 Rev 1 Oct 2008

CEIOPS' Advice for Level 2 Implementing Measures on Solvency II: Cooperation and Colleges of supervisors, October 2009, CEIOPS-DOC-54/09

CEIOPS' Advice for Level 2 Implementing Measures on Solvency II: Supervision of Group Solvency for Groups with Centralised Risk Management, 29 januari 2010, CEIOPS-DOC-62/09

Decision of the Board of Supervisors concerning the Rules of procedure of the Mediation Panel pursuant to Article 41 of Regulation (EU) No 1094/2010 of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 establishing a European Supervisory Authority (European Insurance and Occupational Pensions Authority), 14 juni 2012, EIOPABoS12032

EIOPA, Guidelines on the supervision of branches on third-country insurance undertakings, EIOPA-BoS-15/110

EIOPA, Final Report on the Peer Review on Freedom to Provide Services, 29 april 2016, EIOPA-BoS-16-072

## **ESRB**

ESRB, Flagship Report on Macro-prudential Policy in the Banking Sector, maart 2014

## **ECB**

Protocol nr. 4 betreffende de Statuten van het Europees Stelsel van Centrale Banken en van de Europese Centrale Bank, art. 3. Publicatieblad van de Europese Unie 26 oktober 2012 C 326/230

Opinion of the European Central Bank of 27 November 2012 on a proposal for a Council regulation conferring specific tasks on the European Central Bank concerning policies relating to the prudential supervision of credit institutions and a proposal for a regulation of the European Parliament and of the Council amending Regulation (EU) No 1093/2010 establishing a European Supervisory Authority (European Banking Authority) (CON/2012/96)

Opinion of the ECB of 7 January 2014 on a proposal for a regulation on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts

Speech van Benoît Cœuré, Member of the Executive Board of the ECB, at the policy panel during the conference "Mapping and Monitoring the Financial System: Liquidity, Funding, and Plumbing" organised by Office of Financial Research and Financial Stability Oversight Council, Washington D.C., 23 januari 2014. Te raadplegen op [http://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2014/html/sp140123\\_1.en.html](http://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2014/html/sp140123_1.en.html)

Decision of the European Central Bank of 22 January 2014 amending Decision ECB/2004/2 of 19 February 2004 adopting the Rules of Procedure of the European Central Bank (ECB/2014/1)

Decision of the European Central Bank of 14 April 2014 concerning the establishment of an Administrative Board of Review and its Operating Rules (ECB/2014/16) (2014/360/EU)

Opinion of the European Central Bank of 23 June 2014 on measures accompanying the SSM regulation (CON/2014/43)

Besluit van de Europese Centrale Bank van 17 september 2014 houdende de tenuitvoerlegging van scheiding tussen de monetaire beleidsfunctie en de toezichtfunctie van de Europese Centrale Bank, (ECB/2014/39), (2014/723/EU)

Verordening (EU) Nr. 1163/2014 van de Europese Centrale Bank van 22 oktober 2014 betreffende een vergoeding voor toezicht

ECB Guide on options and discretions available in Union law, maart 2016

Verordening (EU) 2016/445 van de Europese Centrale Bank van 14 maart 2016 betreffende de wijze waarop gebruik wordt gemaakt van de keuzemogelijkheden en manoeuvreerruimte die het Unierecht biedt (ECB/2016/4)

ECB, Financial integration in Europe 2016, april 2016

## **Single Resolution Board**

SRB press release Banking Union - ECOFIN endorsement of Public Bridge Financing Arrangement fundamental for credible start of the Single Resolution Mechanism in 2016, Brussel, 8 december 2015, geraadpleegd op 31 januari 2016 op <http://srb.europa.eu/en/node/18>

Decision of the Plenary Session of the Board of 28 June 2016 establishing the framework for the practical arrangements for the cooperation within the Single Resolution Mechanism between the Single Resolution Board and national resolution authorities (SRB/PS/2016/07)

## **European Securities Markets Expert Group**

European Securities Markets Expert Group (ESME), Report on Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading, 5 September 2007

## **Economisch en Sociaal Comité**

Opinion of the Economic and Social Committee on 'Insider dealing and market manipulation (market abuse)' 2002/C 80/14

## **Europees Parlement**

Report on the proposal for a European Parliament and Council directive on insider dealing and market manipulation (market abuse), 27 februari 2002, A5-0069/2002

Report on the proposal for a European Parliament and Council directive on investment services and regulated market, and amending Council Directives 85/611/EEC, Council Directive 93/6/EEC and European Parliament and Council 2000/12/EC (COM(2002) 625 - C5-0586/2002 - 2002/0269(COD)), 4 september 2003, Final A5-0287/2003

Recommendation for Second Reading on the Council common position for adopting a European Parliament and Council directive on markets in financial instruments, amending Council Directives 85/611/EEC and 93/6/EEC and Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council and repealing Council Directive 93/22/EEC (13421/3/2003 - C5-0015/2004 - 2002/0269(COD)), 25 februari 2004, Final A5-0114/2004

Gemeenschappelijk Standpunt (EG) Nr. 9/2004 vastgesteld door de Raad op 8 december 2003 met het oog op de aanneming van Richtlijn 2004/.../EG van het Europees Parlement en de Raad van... betreffende markten voor financiële instrumenten, tot wijziging van de Richtlijnen 85/611/EEG en 93/6/EEG van de Raad en van Richtlijn 2000/12/EG van het Europees Parlement en de Raad en houdende intrekking van Richtlijn 93/22/EEG van de Raad, PbEU 9 maart 2004/C 60 E/01

Voorstel voor een Richtlijn van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot de werkzaamheden van kredietinstellingen en het bedrijfseconomisch toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende het aanvullende toezicht op kredietinstellingen, verzekeringsondernemingen en beleggingsondernemingen in een financieel conglomeraat - Compromis van het voorzitterschap, 9 januari 2012, 5107/12

Trialoog tabel Verordening Marktmissbruik van 25 juni 2013, 2011/0295 (COD), 11384/13



## **Europese Raad**

Council of the European Union, Outcome of Proceedings of Working Party on Financial Services (ISD), Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council investment services and regulated markets, Brussels, 28 April 2003, 2002/0269 (COD), 7419/1/03 REV 1

Council of the European Union, Note from: the Presidency to: Working Party on Financial Services (ISD), Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council on financial instrument markets, Brussels, 6 June 2003, 2002/0269 (COD), 8668/2/03 REV 2

Council of the European Union, Note from: the Presidency to: Working Party on Financial Services (ISD), Proposal for a Directive of the European Parliament and of the Council on financial instrument markets, Brussels, 8 augustus 2003, 2002/0269 (COD), 11150/2/03 REV 2

Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments and amending Regulation [EMIR] on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories - Presidency compromise, Brussel 5 november 2012, 15274/1/12

## **AFM**

AFM informatiedocument Markets in Financial Instruments Directive, In 82 vragen door de MiFID

Beleidsregel Actief zijn in Nederland 2013, *Staatscourant* 2013 nr. 29981, 28 oktober 2013

AFM, A case analysis of critiques on high-frequency trading, juni 2016

## **FSB, IOSCO en BIS**

IOSCO, Report on Securities Activity on the Internet II, juni 2001

IOSCO, Code of Conduct Fundamentals for Credit Rating Agencies, december 2004

Basel Committee on Banking Supervision, Report and Recommendations of the Cross-border Bank Resolution Group, March 2010

FSB, Principles for Reducing Reliance on CRA Ratings, 27 oktober 2010

IOSCO, Principles for the Regulation and Supervision of Commodity Derivatives Markets Final Report, September 2011, FR 07/11

BIS/IOSCO, *Principles for financial market infrastructures*, april 2012

FSB en IOSCO, Consultative Document Assessment Methodologies for Identifying Non-Bank Non-Insurer Global Systemically Important Financial Institutions Proposed High-Level Framework and Specific Methodologies, 8 januari 2014

FSB, Nordic experience of cooperation on cross-border regulation and crisis resolution, Report from a RCG Working Group, 28 juli 2016

## **Nederlandse documenten**

Wet op het financieel toezicht

Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen

*Kamerstukken II* 2001-2002, 27 831, nr. 1

*Kamerstukken II* 2005-2006, 29708, nr. 19

*Kamerstukken II* 2011-2012, 33236, nr. 3, p. 8

*Kamerstukken I* 2012-2013, 33 236, C

*Kamerstukken II* 2013-2014, 33996 nr. 3

Staatsblad 2007, 407

Consultatie Besluit van (..) tot wijziging van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft in verband met de invoering van regels met betrekking tot op consumenten in Nederland gerichte reclame-uitingen ter zake van risicovolle financiële Producten, 20 februari 2017

## **Buitenlandse documenten**

PCA Handbook SUP App 3.6.8 <https://fshandbook.info/FS/html/PRA/SUP/App/3/6>

PCA Handbook SUP App 3.3.10 <https://fshandbook.info/FS/html/PRA/SUP/App/3/3>

de interpretatie Regarding the need to establish a branch for the provision of financial services in the Czech Republic, 4 februari 2014, geraadpleegd op [https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/en/faq/regarding\\_the\\_need\\_to\\_establish\\_a\\_branch.pdf](https://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/en/faq/regarding_the_need_to_establish_a_branch.pdf)

## **Rapporten**

### Lamfalussy Rapport

Final Report of the Committee of Wise Men on the Regulation of European Securities Markets, 15 februari 2001

Londen Economics, Quantification of the Macro-Economic Impact of Integration of EU Financial Markets, november 2002

### European Financial Services Round Table 2005

European Financial Services Round Table, On the lead supervisor model and the future of financial supervision in the EU; follow-up recommendations of the EFR, juni 2005

### De Larosière Rapport

The High Level Group on Financial Supervision in the EU, Brussel 25 februari 2009

European Court of Auditors, Special report; European banking supervision taking shape - EBA and its changing context, 2014

Review of the Balance of Competences between the United Kingdom and the European Union, The Single Market: Financial Services and the Free Movement of Capital, UK Treasury zomer 2014

HM Government, Review of the Balance of Competences between the United Kingdom and the European Union, Subsidiarity and Proportionality, December 2014

### DUFAS jaarverslag 2015

EFAMA, Asset Management in Europe 8th Annual Review Facts and figures An overview of the Asset Management industry with a special focus on Capital Markets Union, april 2015

DNB, Visie op de toekomst van de Nederlandse verzekeringssector Duurzaamheid door transformatie, december 2016

Europese Rekenkamer, Speciaal verslag nr. 29/2016, Het gemeenschappelijk toezichtsmechanisme - een goede start maar verdere verbeteringen nodig

## **Gebruikte afkortingen**

AFM	Autoriteit Financiële Markten
AIF	Alternative Investment Fund
AIFM	Alternative Investment Fund Manager
CCP	Central Counter Party
CEBS	Committee of European Banking Supervisors
CEIOPS	Committee of European Insurance and Occupation Pension Supervisors
CESR	Committee of European Securities Regulators
CRA	Credit Rating Agency
CSD	Central Securities Depository
DNB	De Nederlandsche Bank
EBA	European Banking Authority
EBI	Essentiele Beleggersinformatie
ECB	Europese Centrale Bank
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
ESA	European Supervisory Authority
ESCB	Europees Stelsel van Centrale Bank (European System of Central Banks)
ESMA	European Securities and Markets Authority
ESRB	European Systemic Risk Board
IOSCO	International Organisation of Securities Commissions
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities
SRB	Single Resolution Board
SRF	Single Resolution Fund
SSM	Single Supervisory Mechanism
TR	Trade Repository
UCITS	Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities
VEU	Verdrag betreffende de Europese Unie
VWEU	Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie