

## Inleiding

---

### Capita Selecta Effectenrecht 2010

Al vele jaren biedt het programma van de Capita Selecta Effectenrecht juridische professionals de gelegenheid zich te scholen en te verdiepen in verschillende aspecten van het effectenrecht. De deskundigheid van de docenten en interactieve opzet van de modules staan daarbij borg voor een praktijkgerichte kennisoverdracht op hoog niveau. Een bewezen succesformule!

Het programma van de Capita Selecta Effectenrecht 2010 richt zich op de meest relevante onderdelen van het effectenrecht. Hiertoe zijn naast de algemene, inleidende module vijf modules samengesteld waarin verschillende aspecten van het effectenrecht op een even logische als volledige wijze aan de orde komen. Het programma is dit jaar uitgebreid met de module Toezicht en handhaving van financiële markten. Uiteraard wordt niet alleen stilgestaan bij het huidige effectenrecht, maar wordt ook volop aandacht besteed aan recente en verwachte ontwikkelingen.

---

### Module 1 – Inleiding Wet financieel Toezicht

De eerste module geeft een uitgebreide inleiding op de Wft. Aandacht wordt besteed aan de doelstellingen, reikwijdte, structuur en terminologie van de Wft. Daarbij komen onder meer aan bod het functionele toezichtmodel en de gelaagde structuur van de Wft. De verschillende delen van de Wft zullen worden besproken, waarbij een aantal kernbepalingen zal worden uitgelicht. Behandeld worden definities van verschillende financiële ondernemingen die door de Wft worden gereguleerd (met focus op banken, beleggingsondernemingen, beleggingsinstellingen en financiële dienstverleners). Verder worden de regels ter zake van markttoegang voor financiële ondernemingen tot de Nederlandse markt en tot de buitenlandse markten besproken. Daarbij wordt ingegaan op het Europees paspoort. Ook zal een aantal uitzonderingen en vrijstellingen worden besproken.

**Datum:** 09-09-2010  
**Docenten:** Mevrouw. mr R.E. Labeur (NautaDutilh)  
Mevrouw mr. L..J. Silverentand (Nauta Dutilh)

---

### Module 2 - Aanbieden van effecten/primaire markt

Deze module staat in het teken van de regels die gelden bij de aanbieding en uitgifte van effecten (in het bijzonder aandelen en obligaties). U leert wanneer een prospectus is vereist en wanneer een vrijstelling van toepassing is, welke eisen aan de inhoud van het prospectus worden gesteld en hoe het "Europese paspoort" voor het prospectus werkt. Eén en ander wordt besproken aan de hand van de Prospectusrichtlijn en de Wet op het financieel toezicht. Daarnaast wordt ingegaan op de praktische gang van zaken bij een emissie en de rol in dat proces van de diverse partijen die bij een emissie zijn betrokken, waaronder de "underwriters". Daarbij komt ook de underwriting agreement aan de orde.

**Datum:** 16-09-2010  
**Docenten:** De heer mr. J.W. Hoevers (De Brauw Blackstone Westbroek)  
De heer mr. W.J. Horsten (Linklaters)

---

### Module 3 - Beleggingsinstellingen 2010

In deze module wordt ingegaan op het doel en de inhoud van de Wft voor zover deze ziet op beleggingsinstellingen. Hierbij komen aan de orde de verschillende verschijningsvormen van beleggingsinstellingen, en de verschillende regimes die op open-end en closed-end beleggingsinstellingen van toepassing zijn. Er wordt stilgestaan bij de toepasselijkheid van de Wft op beleggingsinstellingen, waarbij aan de orde komen: collectief beleggen (in tegenstelling tot “ondernemen”) en de uitzonderingen en vrijstellingen van de Wft voor beleggingsinstellingen. Voorts wordt ingegaan op de behandeling onder de Wft van paraplufondsen, ICBE's, en instellingen uit zogenaamde adequaat toezichtlanden. Tenslotte wordt ingegaan op de conceptrichtlijn voor beheerders van alternatieve beleggingsfondsen.

**Datum:** 22 september 2010  
**Docenten:** De heer mr. N.B. Spoor (De Brauw Blackstone Westbroek)  
De heer mr. J.W.P.M. van der Velden (Keijser Van der Velden)

---

### Module 4 - Zorgplicht

In deze module staat de zorgplicht van financiële ondernemingen jegens particuliere cliënten centraal. Naast een algemene inleiding zal worden ingegaan op de belangrijkste zorgplichten. Verder zal aandacht worden besteed aan de toepasselijke wetgeving en actuele jurisprudentie. Zorgplichten die in ieder geval behandeld zullen worden zijn: het ken-uw-cliënt beginsel, informatie- en waarschuwingsplichten en de saldobewakings- en liquidatieplicht. Concrete praktijkvoorbeelden en de meest recente ontwikkelingen zullen eveneens besproken worden.

**Datum:** 30-09-2010  
**Docenten:** De heer mr. F.M.A. 't Hart (Spigthoff Advocaten)  
De heer mr. M. van Luyn (BarentsKrans)

---

### Module 5 - Marktmisbruik/meldingsplicht

In deze module worden de verplichtingen uit hoofdstuk 5.4 Wft besproken. Aan de orde komen onder andere het verbod op transacties met voorwetenschap, de meldingsregeling voor transacties van insiders, het mededelingsverbod en het tipverbod, de klikplicht, de regels inzake marktmanipulatie en de verplichting tot openbaarmaking van koersgevoelige informatie. Omdat deze regelgeving voortkomt uit Europese regels, zullen ook de interpretatie en uitleg van de CESR (Committee of European Securities Regulators) mee worden genomen. Aan de hand van praktijkvoorbeelden zullen de relevante en mogelijke consequenties worden geïllustreerd.

**Datum:** 07-10-2010  
**Docenten:** De heer mr. G.T.J Hoff (Spigthoff Advocaten)  
De heer mr. drs. M. Nelemans (De Brauw Blackstone Westbroek)

---

### Module 6 – Toezicht en handhaving op financiële markten

In deze module staat handhaving door DNB, AFM en OM van het Financiële recht centraal. Allereerst wordt ingegaan op bestuursrechtelijke procedures door en tegen AFM en DNB. In het bijzonder wordt stilgestaan bij rechtsbescherming via de Algemene wet bestuursrecht, tegen besluiten en andere gedragingen van de toezichthouders. Gedacht kan worden aan boetes, aanwijzingen, de aanzegging van stille curatele of de last onder dwangsom, maar ook aan verzoeken tot informatieverstrekking of (aangekondigde) publicaties. Vervolgens komt strafrechtelijke handhaving aan bod. Bijzondere aandacht zal daarbij worden besteed aan de keuze voor bestuursrechtelijke of strafrechtelijke handhaving; de systematiek van strafrechtelijke handhaving, informatie-uitwisseling tussen handhavers en de toepassing van dwangmiddelen. Steeds zullen naast technische aspecten ook meer strategische en tactische vraagstukken aan bod komen.

**Datum:** 14-10-2010  
**Docenten:** De heer mr. J.T.C. Leliveld (Wladimiroff Advocaten)  
De heer mr. G.P. Roth (Spigthoff Advocaten)

---

**Doelgroep:** Advocaten, juristen werkzaam bij banken, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, toezichthouders, pensioenfondsen, verzekeraars en rechterlijke macht.

**Dagindeling:**

12.30 uur:	Ontvangst
13.00 – 14.15 uur:	Programma
14.15 – 14.30 uur:	Pauze
14.30 – 15.45 uur:	Vervolg
15.45 – 16.00 uur:	Pauze
16.00 – 17.15 uur:	Programma
17.15 – 17.45 uur:	Pauze
17.45 – 19.00 uur:	Vervolg
19.00 uur:	Afsluiting



**Cursusmateriaal:** Het cursusmateriaal bestaat uit een inleiding, een beschrijving van de onderwerpen, opinies, artikelen en een literatuurlijst en wordt in papieren vorm per post toegezonden.

**Cursusprijs:** Het inschrijfgeld voor de gehele cursus (6 modules) bedraagt € 4200,-. Het inschrijfgeld van een afzonderlijke module van de cursus bedraagt € 750,- per cursist.

**Locatie:** Park Plaza Victoria Amsterdam, Damrak 1-5 te Amsterdam. Gelegen tegenover het Centraal Station.



**- INSCHRIJFFORMULIER -**  
(Antwoordnummer 822, 7400 WB Deventer, of fax: 0570-751 220)

**ACADEMIE**  
*voor toegepaste*  
rechtswetenschappen

**Ik schrijf me in voor:**

**Capita Selecta Effectenrecht 2010**

- alle modules, 1 t/m 6, van de cursus Capita Selecta Effectenrecht 2010
- Module 1: Inleiding Wft. – donderdag 09 september 2010
- Module 2: Aanbieden van effecten/primaire markt- donderdag 16 september 2010
- Module 3: Beleggingsinstellingen- woensdag 22 september 2010
- Module 4: Zorgplicht- donderdag 30 september 2010
- Module 5: Marktmisbruik/meldingsplicht- donderdag 7 oktober 2010
- Module 6: Toezicht en handhaving op financiële markten – donderdag 14 oktober 2010

**Adres**

Kantoor-/Bedrijfsnaam: \_\_\_\_\_

Titel en voorletters en achternaam: \_\_\_\_\_ m/v

Adres: \_\_\_\_\_

Postcode: \_\_\_\_\_

Plaats: \_\_\_\_\_

Telefoon: \_\_\_\_\_

Fax: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Aard bedrijf/instelling: \_\_\_\_\_

Functie: \_\_\_\_\_

**Factuuradres (indien afwijkend van bovenstaande gegevens)**

Bedrijfsnaam: \_\_\_\_\_

Kenmerk: \_\_\_\_\_

Adres: \_\_\_\_\_

Postcode: \_\_\_\_\_

Plaats: \_\_\_\_\_

Plaats:

Datum:

Handtekening:

- Ik word in de toekomst liever niet op de hoogte gehouden van het cursusaanbod van de Academie voor Toegepaste Rechtswetenschappen

**Annulering**

*Bij annuleren tot 4 weken voor aanvang van de cursus of studiedag wordt 50% van de cursusprijs in rekening gebracht. Nadien is het volledige factuurbedrag verschuldigd. U mag altijd een vervanger laten deelnemen.*