

Finanstilsynet kan i henhold til bestemmelsen i særlige tilfælde tillade, at kunders værdipapirer opbevares sammen med værdipapirhandlerens egenbeholdning i et fælles depot.

Det kan eksempelvis være forbundet med store vanskeligheder i udenlandske depoter, at adskillige investorerne beholdning af værdipapirer fra den danske værdipapirhandlers egenbeholdning. På enkelte udenlandske markeder er det således forbundet med store vanskeligheder at overføre værdipapirer fra en værdipapirhandlers depot til en investors depot. Finanstilsynet kan give tilladelse til at føre fælles depoter, såfremt det skønnes umuligt eller forbundet med uforholdsmæssigt store vanskeligheder eller usikkerhedsmomenter at foretage en opdeling i flere depoter i det udenlandske system.

Bestemmelsen i *stk. 4* svarer til den gældende bestemmelse i § 6, *stk. 4*, i lov om værdipapirhandel m.v. Efter bestemmelsen kan den enkelte investor i tilfælde af, at værdipapirhandleren træder i betalingsstandsning eller tages under konkursbehandling, udtage sine værdipapirer på grundlag af værdipapirhandlerens register, såfremt der ikke inden konkursens eller betalingsstandsningens indtræden var tvist om investorens ejendomsret til værdipapirerne.

I henhold til *stk. 5*, der svarer til den gældende bestemmelse i værdipapirhandelsloven, kan Finanstilsynet fratage en værdipapirhandler retten til at føre samledepoter, såfremt værdipapirhandlerens forretningsgange samt kontrol- og sikkerhedsforanstaltninger på depotområdet ikke er tilstrækkeligt betryggende. Bestemmelsen er begrundet i kravet om, at den enkelte værdipapirhandlers register skal være retvisende for at investoren kan udtage sine værdipapirer i tilfælde af værdipapirhandlerens konkurs eller betalingsstandsning.

Til nr. 5

Forslaget tilsigter at tilpasse formuleringen af den foreslåede bestemmelse til bestemmelsen i § 19, *stk. 1, 2. pkt.* Ændringen medfører, at den personkreds, som bestyrelsen skal udarbejde nærmere retningslinier om godkendelse af engagementer med og sikkerhedsstillelser fra, udvides til at omfatte ledende medarbejdere med ansvar for fonds-, valuta og kreditfunktioner, som det er tilfældet for spekulationsforbundet i § 19. Der skal således ikke længere være tale om et særligt ansvar for de nævnte funktioner.

Til nr. 6

Det foreslås, at Det Finansielle Virksomhedsråds generelle kompetence, hvorefter rådet træffer afgørel-

se i tilsynssager af principiel karakter samt i tilsynssager af videregående betydning, indskrænkes til ikke at finde anvendelse på sager om god skik i henhold til lovens §§ 3-3 b. Der henvises til bemærkningerne til § 1, nr. 10.

Til nr. 7

I forbindelse med, at kompetencen til at udstede regler om god skik der alene vedrører finansielle virksomheder overføres til økonomi- og erhvervsministeren foreslås det samtidig, at Finanstilsynet fører tilsyn med overholdelsen af reglerne om god skik udstedt af ministeren. Det foreslås, at Finanstilsynet i sager af vidtrækkende eller principiel betydning, først træffer afgørelse, når sagen har været forelagt for Det Finansielle Virksomhedsråd med deltagelse af Forbrugerombudsmanden. Det Finansielle Virksomhedsråd og Forbrugerombudsmanden rådgiver Finanstilsynet, inden tilsynet træffer afgørelse. Når sådanne sager behandles, er medlemmerne af Det Finansielle Virksomhedsråd samt Forbrugerombudsmanden bundet af de særlige tavshedspligtsregler, der er fastlagt i lovgivningen.

Finanstilsynet kan på basis af en klage, af egen drift eller efter anmodning herom fra Det Finansielle Virksomhedsråd eller Forbrugerombudsmanden behandle spørgsmål af principiel karakter. Finanstilsynet er i lighed med Forbrugerombudsmanden ikke forpligtet til at behandle alle sager, som tilsynet får forelagt. Sager, hvor privatpersoner ønsker en afgørelse af en konkret formueretlig tvist, dvs. angående et spørgsmål af økonomisk betydning, skal som hidtil afgøres af de private finansielle ankenævner. Der er tale om Pengeinstitutenkenævnet, Realkreditankenævnet og Ankenævnet for Forsikring. Erhvervsdrivende kan som i dag indbringe sådanne sager for domstolene.

Til nr. 8

Det foreslås, at Forbrugerombudsmanden får mulighed for at deltage i møder i Det Finansielle Virksomhedsråd ved behandling af spørgsmål om god skik. Rådet og Forbrugerombudsmanden har i denne sammenhæng en rådgivende funktion. I sager om udstedelse af bindende regler efter lovens § 3, *stk. 2*, foreslås det, at Forbrugerombudsmanden får samme beføjelser, dvs. rettigheder, pligter og ansvar, som rådets medlemmer. Et eksempel herpå kan være de habilitetsregler, der fremgår af forretningsordenen for Det Finansielle Virksomhedsråd. Der henvises til bemærkningerne til lovforslagets § 1, nr. 10, samt de almindelige bemærkninger.