



Lenzburg, 7. Januar 2008/kwf

Eidgenössische Bankenkommission
Herr Dr. Marcel Livio Aellen
Schwanengasse 12
3001 Bern

Kontaktperson: Hans Gloor
Direktwahl: 062 885 12 50

Stellungnahme "Aufsichtsregeln zum Marktverhalten" (Entwurf November 2007)

Sehr geehrte Damen und Herren

Wir haben den Entwurf Ihres Rundschreibens zum „Marktverhalten“ eingehend studiert.

Das vorgesehene Regelwerk beurteilen wir als inhaltlich überwiegend verständlich und übersichtlich strukturiert.

Trotzdem sind wir der Meinung, dass es zielführender gewesen wäre, die bereits zum Thema bestehenden regulatorischen Richtlinien und Anweisungen (Verhaltensregeln für Effekthändler, Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse usw./SBVg) zu ergänzen bzw. zu präzisieren, anstatt zusätzlich das vorgesehene Rundschreiben, mit vielen Verweisen auf bestehende Richtlinien, in Kraft zu setzen.

Freundliche Grüsse

HYPOTHEKARBANK LENZBURG

Hans Gloor
Bereichsleitung Finanz