

## Informationen zu den Handelsplätzen und Ausführungsqualitäten der onvista bank

Stand: 24.05.2018

Die folgenden Verpflichtungen ergeben sich aus Artikel 27 Absatz 3 der Richtlinie 2014/65/EU und der Del. VO 2017/576 Artikel 3 Absatz 3. Dabei beziehen sich die folgenden Informationen ausschließlich auf den Geschäftsbereich onvista bank.

Die onvista bank veröffentlicht für jede Kategorie von Finanzinstrumenten die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Gesamthandelsvolumen am wichtigsten sind. Diese Information wird pro Kalenderjahr ermittelt, erstmalig für das Jahr 2017.

| Kategorie des Finanzinstruments  | Eigenkapitalinstrumente — Aktien und Aktienzertifikate                               |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Xetra / XETR   | 42,0%  | 20,9%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Lang and Schwarz Tradecenter / LSSI  | 17,5%  | 17,1%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Tradegate Exchange / TGAT  | 13,7%  | 20,3%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Boerse Duesseldorf - Quotrix / XQTX  | 6,6%   | 10,3%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Commerzbank AG / CBKA  | 6,5%   | 6,7%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |

| Kategorie des Finanzinstruments  | Schuldtitel - Geldmarktinstrumente   |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Boerse Stuttgart / XSTU  | 23,6%  | 19,3%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Boerse Frankfurt / FRAA  | 11,2%  | 17,2%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |

|                                |      |      |     |     |        |
|--------------------------------|------|------|-----|-----|--------|
| Bank Vontobel Europe AG / VONT | 7,9% | 6,6% | n/a | n/a | 100,0% |
| Boerse Berlin / XBER           | 7,6% | 5,7% | n/a | n/a | 100,0% |
| Deutsche Bank / DBES           | 7,4% | 3,7% | n/a | n/a | 100,0% |

|  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | Strukturierte Finanzprodukte   |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Deutsche Bank / DBES   | 16,7%  | 7,8%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Commerzbank AG / CBKA  | 12,6%  | 17,9%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Unicredit Bank AG / UCDE   | 10,9%  | 5,5%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Bank Vontobel Europe AG / VONT   | 10,7%  | 16,9%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| BNP Paribas / EXEU   | 8,9%   | 4,4%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |

|  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | Aktienderivate - Optionskontrakte und Terminkontrakte, die für den Handel auf Handelsplätzen zugelassen sind |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie                         | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Eurex Deutschland / XEUR   | 100,0%   | 100,0%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
|  |  |   |                               |                                  |                                |
|  |  |   |                               |                                  |                                |
|  |  |   |                               |                                  |                                |

| Kategorie des Finanzinstruments  | Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate                                 |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Commerzbank AG / CBKA  | 17,5%  | 17,4%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| BNP Paribas / EXEU   | 16,7%  | 12,5%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Deutsche Bank / DBES   | 15,9%  | 9,1%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Citigroup Global Markets Deutschland AG / CGMD   | 12,2%  | 12,4%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Boerse Stuttgart / XSTU  | 6,3%   | 9,2%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |

| Kategorie des Finanzinstruments  | Differenzgeschäfte   |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Commerzbank AG / CBKA  | 100,0%   | 100,0%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
|  |  |   |                               |                                  |                                |
|  |  |   |                               |                                  |                                |
|  |  |   |                               |                                  |                                |

|  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte) |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie   | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Xetra / XETR   | 27,0%  | 76,4%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Commerzbank AG / CBKA  | 21,2%  | 5,4%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Baader Bank / BAAD   | 14,5%  | 5,6%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Boerse Stuttgart / XSTU  | 12,2%  | 3,5%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Lang and Schwarz Tradecenter / LSSI  | 7,5%   | 2,0%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |

|  |  |   |                               |                                  |                                |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments  | Sonstige Instrumente   |   |                               |                                  |                                |
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde                                    | N  |   |                               |                                  |                                |
| Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge | Prozentsatz aggressiver Aufträge | Prozentsatz gelenkter Aufträge |
| Eurex Deutschland / XEUR   | 95,6%  | 27,0%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| HSBC Trinkaus and Burkhardt AG / HSBT  | 0,8%   | 43,2%   | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Baader Bank / BAAD   | 0,7%   | 5,5%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Boerse Stuttgart / XSTU  | 0,6%   | 4,2%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |
| Boerse Duesseldorf - Quotrix / XQTX  | 0,5%   | 2,8%  | n/a                           | n/a                              | 100,0%                         |

Die onvista bank veröffentlicht weiterhin Ausführungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der Ausführungsqualität für Kundenaufträge an den angebotenen Handelsplätzen, erstmalig bezogen auf das Kalenderjahr 2017. Diese Ausführungen gelten gleichermaßen für alle angebotenen Finanzinstrumente.

a) **Relative Bedeutung der Ausführungsfaktoren:** Insgesamt handelt es sich bei den von der Bank angebotenen Ausführungsplätzen aus Sicht der Bank um solche, die grundsätzlich als mögliche Ausführungsplätze in Betracht kommen, um im Hinblick auf Kurs, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit und -wahrscheinlichkeit sowie Ausführungssicherheit gleichbleibend die bestmöglichen Ergebnisse bei der Ausführung von Kundenaufträgen erzielen können. Die Bank geht allgemein davon aus, dass in Bezug auf die sonstigen genannten Faktoren, dem Preis des Finanzinstruments und den allgemeinen Transaktionskosten ein hohes Maß an Bedeutung zukommt.

b) **Enge Verbindungen zu Handelsplätzen:** Die onvista bank ist eine Marke der comdirect bank AG. Diese ist seit 2000 an der Börse notiert und seit 2005 im SDAX. Rund 80 Prozent der Aktien werden von der Commerzbank AG gehalten. Das Unternehmen hat seinen Hauptsitz in Quickborn bei Hamburg.

c) **Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen:** Die onvista bank führt ein Verzeichnis aller erhaltenen Zuwendungen und zeichnet auf, in welcher Form die Zuwendungen die Qualität unserer Dienstleistungen für die Kunden verbessern. Ausführliche Informationen zu den Zuwendungen sind der Informationsbroschüre „Die Bank und ihre Dienstleistungen“, Abschnitte „Zuwendungen Dritter an die onvista bank“ und „Von Dritten kann die Bank folgende Zuwendungen erhalten“, Seite 3, zu entnehmen. Diese ist unter folgendem Link abzurufen: <https://www.onvista-bank.de/files/dokumente/formulare/formularcenter/027-informationen-bank-dienstleistungen.pdf>

d) **Erläuterung von Faktoren, die zur Veränderung von Handelsplätzen geführt haben:** Es erfolgte im letzten Jahr keine Veränderung der Handelsplätze.

e) **Unterscheidung der Auftragsausführung bei verschiedenen Kundenkategorien:** Die onvista bank stuft alle ihre Kunden als Privatkunden ein. Gründe für ein abweichendes Ausführungsverhalten bestehen hieraus nicht.

f) **Erläuterung bei vorrangiger Behandlung von Ausführungskriterien außer Kurs und Kosten:** Es wurden keine anderen Kriterien außer Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden verwandt, siehe auch a).

g) **Erläuterung zur Nutzung von Daten und Werkzeugen:** Die Bank weist zur Nutzung von Daten oder Werkzeugen zur Bestimmung der Ausführungsqualität auf die Ausführungen in Punkt a) hin. Weitere Werkzeuge werden zur Bestimmung nicht genutzt.