

# Qualitätsreport 2020 für die Durchführungspolitik

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Schuldtitel / Schuldverschreibungen                                                 | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| UNICREDIT BANK AG - SYSTEMATIC INTERNALISERIUDE                                                                                    | 37.62                                                                                | 62.5                                                                                | 0                             | 0                                | 41.82                                                                                       |
| Frankfurt FloorIXFRA                                                                                                               | 36.17                                                                                | 17.04                                                                               | 0                             | 0                                | 40                                                                                          |
| Munich Stock ExchangeIXMUN                                                                                                         | 12.19                                                                                | 1.14                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |
| Vienna ExchangeIXVIE                                                                                                               | 9.2                                                                                  | 11.36                                                                               | 10                            | 20                               | 40                                                                                          |
| Swiss Stock ExchangeIXSWX                                                                                                          | 2.07                                                                                 | 1.14                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Equities - Shares & Depositary Receipts (T12)                                       | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 41.72                                                                                | 25.8                                                                                | 27.08                         | 45.83                            | 94.79                                                                                       |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 31.11                                                                                | 40.86                                                                               | 0                             | 0                                | 95.39                                                                                       |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 11.7                                                                                 | 12.9                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 6.89                                                                                 | 7.53                                                                                | 28.57                         | 32.14                            | 85.71                                                                                       |
| Berlin Stock Exchange XBER                                                                                                         | 3.18                                                                                 | 5.11                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> „Passiver Auftrag“, bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> „Aggressiver Auftrag“, bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Equities - Shares & Depositary Receipts (T34)                                       | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Vienna ExchangeIXVIE                                                                                                               | 53.92                                                                                | 48.43                                                                               | 36.88                         | 47.01                            | 84.68                                                                                       |
| Deutsche Börse AGIXETR                                                                                                             | 23.95                                                                                | 23.77                                                                               | 21.16                         | 57.67                            | 96.3                                                                                        |
| Frankfurt FloorIXFRA                                                                                                               | 9.09                                                                                 | 16.48                                                                               | 0                             | 0                                | 94.66                                                                                       |
| Paris Stock ExchangeIXPAR                                                                                                          | 4.18                                                                                 | 0.75                                                                                | 0                             | 0                                | 83.33                                                                                       |
| Stuttgart Stock ExchangeIXSTU                                                                                                      | 2.65                                                                                 | 3.52                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Equities - Shares & Depositary Receipts (T56)                                       | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Deutsche Börse AGIXETR                                                                                                             | 31.36                                                                                | 39.14                                                                               | 22.64                         | 61.69                            | 94.78                                                                                       |
| New York Stock ExchangeIXNYS                                                                                                       | 22.85                                                                                | 8.37                                                                                | 0                             | 0                                | 89.53                                                                                       |
| Vienna ExchangeIXVIE                                                                                                               | 22.45                                                                                | 26.39                                                                               | 30.26                         | 51.29                            | 90.77                                                                                       |
| Nasdaq NMSIXNMS                                                                                                                    | 11.35                                                                                | 7.2                                                                                 | 0                             | 0                                | 89.19                                                                                       |
| Paris Stock ExchangeXPAR                                                                                                           | 3.57                                                                                 | 1.85                                                                                | 0                             | 0                                | 89.47                                                                                       |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                                                                  | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte) | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 91.87                                                                                | 66.67                                                                                                                            | 16                            | 70                               | 78                                                                                          |
| New York Stock Exchange XNYS                                                                                                       | 2.84                                                                                 | 1.33                                                                                                                             | 0                             | 0                                | 0                                                                                           |
| Swiss Stock Exchange XSWX                                                                                                          | 1.31                                                                                 | 4                                                                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 1.15                                                                                 | 4                                                                                                                                | 0                             | 100                              | 66.67                                                                                       |
| Berlin Stock Exchange XBER                                                                                                         | 0.89                                                                                 | 2.67                                                                                                                             | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Sonstige Instrumente                                                                | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 57.99                                                                                | 50                                                                                  | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |
| Munich Stock Exchange XMUN                                                                                                         | 36.46                                                                                | 33.33                                                                               | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 5.55                                                                                 | 16.67                                                                               | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Verbriefte Derivate / Optionsscheine und Zertifikate                                | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Stuttgart Stock ExchangeIXSTU                                                                                                      | 39.62                                                                                | 53.67                                                                               | 0                             | 0                                | 97.84                                                                                       |
| Deutsche Börse AGIXETR                                                                                                             | 25.51                                                                                | 3.86                                                                                | 40                            | 40                               | 60                                                                                          |
| UNICREDIT BANK AG - SYSTEMATIC INTERNALISERIUCDE                                                                                   | 16.71                                                                                | 8.11                                                                                | 0                             | 0                                | 23.81                                                                                       |
| Frankfurt FloorIXFRA                                                                                                               | 15.22                                                                                | 31.66                                                                               | 0                             | 0                                | 93.9                                                                                        |
| London Stock ExchangeXLON                                                                                                          | 1.52                                                                                 | 0.38                                                                                | 0                             | 100                              | 0                                                                                           |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Professionelle Kunden                                                                                                              | Ausführung                                                                           | Strukturierte Finanzprodukte                                                        | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 74.52                                                                                | 45.46                                                                               | 0                             | 0                                | 40                                                                                          |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 24.61                                                                                | 45.45                                                                               | 20                            | 60                               | 60                                                                                          |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 0.87                                                                                 | 9.09                                                                                | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0," aus.



| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Schuldtitel / Schuldverschreibungen                                                 | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| UNICREDIT BANK AG - SYSTEMATIC INTERNALISERIUDE                                                                                    | 72.35                                                                                | 53.12                                                                               | 0                             | 0                                | 34.51                                                                                       |
| Frankfurt FloorIXFRA                                                                                                               | 14.21                                                                                | 16.86                                                                               | 0                             | 0                                | 76.42                                                                                       |
| Stuttgart Stock ExchangeIXSTU                                                                                                      | 9.03                                                                                 | 14.14                                                                               | 0                             | 0                                | 79.8                                                                                        |
| Vienna ExchangeIXVIE                                                                                                               | 2.53                                                                                 | 12.78                                                                               | 1.09                          | 4.22                             | 62.03                                                                                       |
| Berlin Stock ExchangeIXBER                                                                                                         | 0.85                                                                                 | 1.92                                                                                | 0                             | 0                                | 96.88                                                                                       |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Schuldtitel / Geldmarktinstrumente                                                  | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 78.36                                                                                | 66.67                                                                               | 0                             | 0                                | 0                                                                                           |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 21.64                                                                                | 33.33                                                                               | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Equities - Shares & Depositary Receipts (T12)                                       | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 33.04                                                                                | 40.57                                                                               | 0                             | 0                                | 96.24                                                                                       |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 29.81                                                                                | 23.89                                                                               | 37.77                         | 49.02                            | 96.51                                                                                       |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 10.6                                                                                 | 12.35                                                                               | 0                             | 0                                | 99.36                                                                                       |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 10.41                                                                                | 10.58                                                                               | 32.78                         | 38.71                            | 88.59                                                                                       |
| Berlin Stock Exchange XBER                                                                                                         | 4.43                                                                                 | 4.84                                                                                | 0                             | 0                                | 99.61                                                                                       |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Equities - Shares & Depositary Receipts (T34)                                       | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Vienna ExchangeIXVIE                                                                                                               | 55.98                                                                                | 50.43                                                                               | 44.65                         | 45.05                            | 85.97                                                                                       |
| Deutsche Börse AGIXETR                                                                                                             | 24.21                                                                                | 22.97                                                                               | 34.77                         | 54.38                            | 95.67                                                                                       |
| Frankfurt FloorIXFRA                                                                                                               | 9.35                                                                                 | 14.69                                                                               | 0                             | 0                                | 95.72                                                                                       |
| Stuttgart Stock ExchangeIXSTU                                                                                                      | 3.23                                                                                 | 4.21                                                                                | 0                             | 0                                | 99.39                                                                                       |
| Swiss Stock ExchangeIXSWX                                                                                                          | 2.25                                                                                 | 1.63                                                                                | 0                             | 0                                | 83.95                                                                                       |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Equities - Shares & Depositary Receipts (T56)                                       | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Deutsche Börse AGIXETR                                                                                                             | 27.92                                                                                | 33.58                                                                               | 32.53                         | 56.19                            | 94.76                                                                                       |
| Vienna ExchangeIXVIE                                                                                                               | 17.79                                                                                | 21.27                                                                               | 36.34                         | 53.15                            | 90.9                                                                                        |
| New York Stock ExchangeIXNYS                                                                                                       | 17.61                                                                                | 12.13                                                                               | 0                             | 0                                | 92.76                                                                                       |
| Nasdaq NMSIXNMS                                                                                                                    | 17.16                                                                                | 12.64                                                                               | 0                             | 0                                | 96.81                                                                                       |
| Swiss Stock ExchangeIXSWX                                                                                                          | 4.28                                                                                 | 1.62                                                                                | 0                             | 0                                | 88.62                                                                                       |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                                                                  | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte) | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 65.11                                                                                | 66.88                                                                                                                            | 17.8                          | 65.09                            | 83.82                                                                                       |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 7.08                                                                                 | 9.93                                                                                                                             | 0                             | 0                                | 95.02                                                                                       |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 5.13                                                                                 | 5.42                                                                                                                             | 23.53                         | 47.94                            | 66.47                                                                                       |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 4.95                                                                                 | 8.73                                                                                                                             | 0                             | 0                                | 98.54                                                                                       |
| UNICREDIT BANK AG - SYSTEMATIC INTERNALISER UCDE                                                                                   | 4.62                                                                                 | 0.03                                                                                                                             | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Sonstige Instrumente                                                                | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Frankfurt FloorlXFRA                                                                                                               | 40.17                                                                                | 49.86                                                                               | 0                             | 0                                | 92.37                                                                                       |
| Berlin Stock ExchangeXBER                                                                                                          | 35.39                                                                                | 22.54                                                                               | 0                             | 0                                | 99.38                                                                                       |
| Munich Stock ExchangeXMUN                                                                                                          | 11.13                                                                                | 10                                                                                  | 0                             | 0                                | 97.18                                                                                       |
| Stuttgart Stock ExchangeXSTU                                                                                                       | 8.3                                                                                  | 12.53                                                                               | 0                             | 0                                | 95.51                                                                                       |
| Dusseldorf Stock ExchangeXDUS                                                                                                      | 3.18                                                                                 | 2.82                                                                                | 0                             | 0                                | 90                                                                                          |

<sup>1</sup> „Passiver Auftrag“, bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> „Aggressiver Auftrag“, bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0," aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Verbriefte Derivate / Optionsscheine und Zertifikate                                | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| UNICREDIT BANK AG - SYSTEMATIC INTERNALISERIUDE                                                                                    | 53.44                                                                                | 7.04                                                                                | 0                             | 0                                | 35.78                                                                                       |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 22.49                                                                                | 56.58                                                                               | 0                             | 0                                | 97.88                                                                                       |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 14.54                                                                                | 31.07                                                                               | 0                             | 0                                | 94.94                                                                                       |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 4.36                                                                                 | 2.21                                                                                | 23.59                         | 55.74                            | 83.92                                                                                       |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 4.05                                                                                 | 2.39                                                                                | 0.39                          | 0.19                             | 97.87                                                                                       |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.



| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Verbriefte Derivate / Sonstige verbiefte Derivate                                   | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | Y                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 100                                                                                  | 100                                                                                 | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

| Kundeneinstufung gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz                                                                                   | Art der Aktivität                                                                    | Kategorie des Finanzinstruments                                                     | Periodenbeginn                | Periodenende                     | Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Privatkunden                                                                                                                       | Ausführung                                                                           | Strukturierte Finanzprodukte                                                        | 01/01/2020                    | 31/12/2020                       | N                                                                                           |
| Die fünf Ausführungsplätze, 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 vom Gesamtvolumen dieses Ausführungsplatzes                  |
| Deutsche Börse AG XETR                                                                                                             | 38.26                                                                                | 40.57                                                                               | 24.01                         | 56.23                            | 80.85                                                                                       |
| Vienna Exchange XVIE                                                                                                               | 22.3                                                                                 | 10.6                                                                                | 0                             | 0                                | 96.51                                                                                       |
| Frankfurt Floor XFRA                                                                                                               | 20.37                                                                                | 15.54                                                                               | 0                             | 0                                | 85.71                                                                                       |
| Stuttgart Stock Exchange XSTU                                                                                                      | 18.35                                                                                | 30.95                                                                               | 0                             | 0                                | 89.24                                                                                       |
| Berlin Stock Exchange XBER                                                                                                         | 0.44                                                                                 | 1.6                                                                                 | 0                             | 0                                | 100                                                                                         |

<sup>1</sup> "Passiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf Ausführung wartet, und somit dem Markt "Liquidität", zur Verfügung stellt, sofern das Handelsmodell des Ausführungsplatzes das vorsieht.

<sup>2</sup> "Aggressiver Auftrag", bezeichnet einen in das Auftragsbuch des Ausführungsplatzes eingegangenen Auftrag, der auf dort wartende Aufträge (siehe Passiver Auftrag) trifft und zu einer Ausführung der beiden Aufträge führt.

<sup>3</sup> Liefert uns die Börse keine Werte für aggressive oder passive Aufträge, weisen wir diese mit "0", aus.

# Informationen zum Qualitätsreport 2020 für die Durchführungspolitik der UniCredit Bank Austria AG

**Dieser Report bezieht sich ausschließlich auf das Jahr 2020. Es werden nur jene Sachverhalte kommentiert, die zu diesem Zeitpunkt auch relevant waren.**

Die Durchführungspolitik der UniCredit Bank Austria AG (in Folge „Bank Austria“) basierte 2020 auf einer statischen Logik. Die Bank Austria prüfte regelmäßig, ob das statische Regelwerk zur bestmöglichen Ausführung führte und passte falls erforderlich die Logik an.

## Folgende Aspekte berücksichtigte die Bank Austria in ihrer Durchführungspolitik

- Den Preis des Finanzinstruments.
- Die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten.
- Die Geschwindigkeit der Ausführung.
- Die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Auftrags.
- Den Umfang und die Art des Auftrags.
- Alle sonstigen zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses bei der Auftragsausführung relevanten Aspekte.
- Qualitative Faktoren der Ausführungsplätze

Für die Bank Austria war 2020 der primäre Finanzintermediär (Broker) für Kundenaufträge die UniCredit Bank AG. Dieser Finanzintermediär hat in der Vergangenheit für eine schnelle und zuverlässige Ausführung gesorgt, ohne dass im Einzelnen Qualitätsunterschiede festzustellen waren.

Unser Broker hatte mit keiner der von ihm angebotenen Ausführungsplätze eine spezielle Vereinbarung und erhielt demzufolge keine Zahlungen, Rabatte oder nicht-monetäre Vorteile von diesen Ausführungsplätzen. Darüber hinaus bestand zu keinem der Ausführungsplätze eine engere vertragliche Verbindung bzw. ein Beteiligungsverhältnis. Es sind unserem Broker für den Berichtszeitraum auch keine Sachverhalte bekannt, die einen Interessenskonflikt beinhalten.

Als Ausfallsbroker wurde bei Bedarf die UBS Switzerland AG (Sitzadresse: Europastrasse 1, 8152 Opfikon, Schweiz) herangezogen.

Bei der Auswahl der relevanten Ausführungsplätze durch die Bank Austria wurden jene Ausführungsplätze berücksichtigt, an denen die betroffenen Finanzinstrumente in nennenswertem Umfang gehandelt wurden. Die Auswahl der Ausführungsplätze wurde in regelmäßigen Abständen durch Kontrollverfahren überprüft und falls erforderlich angepasst.

Wurde dem Kunden von der Bank Austria eine Ausführung des Auftrags nach Best-Execution-Regeln angeboten, so handelte es sich bei diesen immer um eine statische Logik zur Ermittlung des bestmöglichen Ausführungsplatzes für den Kunden. Die Daten dieses Reports beziehen sich ausschließlich auf Best-Execution-Aufträge und beinhalten somit nicht die Aufträge, die auf ausdrückliche Kundenweisung (sogenannte „client directive-Aufträge“) ausgeführt wurden. Führt die Bank Austria einen Auftrag gemäß einer ausdrücklichen Kundenweisung hinsichtlich des Ausführungsplatzes aus, trafen sie bezüglich der Wahl des Ausführungsplatzes keine Pflichten zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses. Darunter fielen Aufträge, die über ein Electronic Banking Produkt der Bank (Internetbanking, BusinessNet) erteilt wurden. Ebenso waren Verkäufe von der Prüfung der Best-Execution-Regelung ausgenommen, weil Verkäufe immer über dieselbe Lagerstelle abgewickelt werden wie der ursprüngliche Kauf des Finanzinstruments, da eine Umlagerung zu einer anderen Lagerstelle zu hohen Spesen führen würde. Aufträge, die über ein WertpapierPlan Depot oder im Rahmen von WertpapierSparen via WertpapierDauerauftrag durchgeführt wurden, wurden über den internen Ausführungsplatz der UniCredit Bank AG „UCDE“, der 2018 auf die Liste der Ausführungsplätze neu aufgenommen wurde, ausgeführt. Für diese Wertpapiergeschäfte stellte ausschliesslich die UniCredit Bank AG als Market Maker Preise und diese Geschäfte konnten daher nur auf diesem Marktplatz zur Ausführung gebracht werden. Emissionen der Bank Austria sowie der UniCredit Gruppe wurden ebenfalls über den Internen Ausführungsplatz „UCDE“ ausgeführt, sofern sie nicht börsennotiert waren.

Weiters hat die Bank Austria kein Service von konsolidierten Daten Providern im Zusammenhang mit der Überprüfung der Durchführungspolitik in Anspruch genommen und daher findet Artikel 3 Absatz 3 Buchstabe h) der Delegierten Verordnung 2017/576 der EU Kommission (Regulatory Technical Standard, in der Folge „RTS 28“) keine Anwendung.

Aufgrund der geltenden Durchführungspolitik ist die Bank Austria der Reportverpflichtung des RTS 28 in zwei Bereichen nachgekommen:

- Börsengehandelte Wertpapiergeschäfte

- börsengehandelte Derivate

Im Folgenden gehen wir zu den genannten Bereichen im Detail auf die vom RTS 28 geregelten Sachverhalte ein.

## Börsengehandelte Wertpapiergeschäfte

Wertpapiere Inland:

Inländische Wertpapiere wurden im Wesentlichen in Österreich gehandelt, sodass die Wiener Börse vor dem Hintergrund der geforderten Preisqualität und den niedrigeren mit der Ausführung verbundenen Kosten grundsätzlich den geeigneten Ausführungsplatz darstellte.

Die Bank Austria brachte daher Aufträge in österreichischen Werten, z.B. auch Aufträge über den Erwerb oder die Veräußerung von inländischen ETFs, aufgrund der regelmäßig höchsten Liquidität sowie einer schnellen und kostengünstigen Ausführung im elektronischen Handelssystem der Wiener Börse zur Ausführung.

Wertpapiere Ausland:

Grundsätzlich boten die Heimatbörsen (Markt im Herkunftsstaat des Emittenten oder die von diesem abweichende Leitbörse) der jeweiligen Wertpapiere die höchste Liquidität und damit verbunden regelmäßig die höchste Ausführungswahrscheinlichkeit und Wahrscheinlichkeit der besten Preisbildung.

Da Kostenvorteile erst bei größeren Ordergrößen zum Tragen kommen, war es jedoch in der Regel vorteilhafter,

- Aufträge über an der Wiener Börse notierte Werte – zumindest bei kleineren Auftragsgrößen – im Inland zur Ausführung zu bringen bzw.
- ausländische Wertpapiere in dem Land zu verkaufen, in dem die Stücke lagern.

Aufträge über die Veräußerung von ausländischen Wertpapieren wurden daher am Ort der Lagerstelle ausgeführt. Sonstige Aufträge über den Erwerb oder die Veräußerung von im Inland notierten Werten wurden bei kleinen Auftragsgrößen in Wien, bei größeren Auftragsgrößen oder bei Veräußerung von nicht im Inland notierten Werten an der jeweiligen Heimatbörse zur Ausführung gebracht.

Bei Privatkunden wurde die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses nach der Gesamtbewertung bestimmt, die den Preis des Finanzinstruments und alle Kosten umfasst, die mit der Ausführung des Auftrags in Zusammenhang stehen. Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung, Umfang und Art des Auftrags, Marktwirkungen sowie etwaigen sonstigen impliziten Transaktionskosten durfte insoweit Vorrang gegenüber den unmittelbaren Preis- und Kostenerwägungen eingeräumt werden, als sie dazu beitrugen, in Bezug auf das Gesamtentgelt das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Wertpapiere UCDE – interner Börsenplatz:

Aufträge zu Emissionen der Bank Austria Wohnbaubank AG, Bank Austria Pfandbriefen sowie eigene strukturierte Produkte der UniCredit Bank AG und Bank Austria wurden am internen Ausführungsplatz UCDE zur Ausführung gebracht.

## Börsengehandelte Derivative

Börsengehandelte Derivate fallen unter die Reportverpflichtung gemäß Artikel 3 Ziffer 3 RTS 28. Da die Bank Austria aufgrund ihrer Durchführungspolitik von ihren Kunden immer die Vorgabe eines Ausführungsplatzes erwartet, finden die börsengehandelten Derivate jedoch in diesem Bericht keine Berücksichtigung.

## Ergebnis

Die monatlichen Auswertungen ergaben, dass die Regeln der Durchführungspolitik der Bank Austria zur Ermittlung des bestmöglichen Ausführungsplatzes bei den betroffenen Geschäften überwiegend zur bestmöglichen Ausführung der Geschäfte geführt haben. Für diese Kontrollen wurden unter anderem die gemäß der Richtlinie 2014/65/EU i.V.m. der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 („RTS 27“) regelmäßig veröffentlichten Reports der Handelsplätze verwendet, mit denen unser Broker technisch verbunden ist. Darüber hinaus wurden auch Reports von potentiell möglichen Handelsplätzen, zu denen aktuell noch keine Verbindung besteht, überprüft.

Für ATX Werte zeigten diese Kontrollen, dass die Wiener Börse für ATX Werte die höchste Liquidität zur Verfügung stellt und die besten Preise indiziert.

Für an der Wiener Börse notierte DAX Werte stellte die Wiener Börse ausreichend Liquidität für das Ordervolumen der Privatkunden dar und lieferte hinsichtlich des Gesamtentgelts das beste Ergebnis (Erfolgsrate im Schnitt von über 80% in 2020). Für großvolumige Aufträge von Privatkunden, die in der Regel auf einer ausdrücklichen Kundenweisung basieren, bot Xetra die höchste Liquidität und den besten Preis.

Somit bestand für die Bank Austria kein Anlass, das Regelwerk der Durchführungspolitik hinsichtlich der Ausführungsplätze anzupassen.