

## **Information über die erreichte Ausführungsqualität von Kundenorders**

Die Bank informiert gemäß § 64 Abs. 2 WAG 2018 nachfolgend über die Ausführungsqualität der im Kalenderjahr 2018 ausgeführten Kundenorders:

### **Erläuterung der Bedeutung der Ausführungskriterien**

In der Ausführungspolitik der Bank für Kundenorders findet sich die Gewichtung der relevanten Ausführungskriterien, insbesondere

- der Preis des Finanzinstrumentes,
- die mit der Ausführung des Auftrages verbundenen Kosten,
- die Schnelligkeit, die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und der Abwicklung sowie die Art und der Umfang des Auftrages.

Für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses, sowohl bei Privatkunden als auch bei professionellen Kunden, wird vorrangig das Gesamtentgelt herangezogen.

Dieses Gesamtentgelt setzt sich aus dem Preis des Finanzinstrumentes sowie allen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten zusammen.

Dem Kriterium des Gesamtentgelts untergeordnet berücksichtigt die Bank gleichrangig die folgenden Ausführungsaspekte: Ausführungswahrscheinlichkeit, Abwicklungswahrscheinlichkeit und Ausführungsgeschwindigkeit.

Diese Gewichtung der Ausführungskriterien wird auf alle Kategorien von Finanzinstrumenten angewendet.

Weiterführende Informationen über die Ausführungspolitik der Bank sowie die relevanten Kriterien für die Gewichtung von Ausführungskriterien sind in der Broschüre „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ enthalten, die auf der Website der Bank abrufbar ist.

### **Informationen über potentielle Interessenkonflikte**

- Die Bank hat Leitlinien für den Umgang mit Interessenkonflikten festgelegt. Diese Leitlinien sollen verhindern, dass ein potentieller oder tatsächlicher Interessenkonflikt den Interessen des Kunden schadet. Weiterführende Informationen sind in der Broschüre „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ enthalten, die auf der Website der Bank abrufbar ist.
- Es bestehen keine wesentlichen Nahebeziehungen zu Handelsplätzen.
- Die Bank hat keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen Abschlüsse, Rabatte oder sonstige nicht-monetären Leistungen für die Weiterleitung von Kundenaufträgen abgeschlossen oder derartige Zahlungen erhalten oder geleistet.

## **Überwachung der Ausführungsqualität**

Damit bei der Ausführung von Kundenaufträgen immer die bestmöglichen Ergebnisse bei der Ausführung erzielen zu können, überwacht die Posojilnica Bank eGen laufend die Ausführungsqualität und prüft regelmäßig, zumindest einmal jährlich, sowie anlassbezogen, die Angemessenheit der Ausführungspolitik sowie die ausgewählten Handelsplätze und Intermediäre unter Verwendung historischer Marktdaten. Hierbei wird der tatsächlich erzielte Ausführungspreis gegen die zum Ausführungszeitpunkt vorherrschenden Marktpreise an alternativen Handelsplätzen geprüft. Veröffentlichungen gemäß Delegierter Verordnung (EU) 2017/575 wurden von der Bank für diese Zwecke nicht genutzt. Diese standen für das Kalenderjahr 2017 noch nicht zur Verfügung.

Im Rahmen der regelmäßigen Überprüfung werden sowohl qualitative als auch quantitative Kriterien miteinbezogen. Hierbei werden unter anderem für jeden Handelsplatz und Intermediär die Ergebnisse der laufenden Überwachung von

- Ausführungs- und Abwicklungssicherheit,
- lokale Marktkenntnisse der Intermediäre,
- eingegangenen Kundenbeschwerden und
- festgestellte Schadensfälle

analysiert und bewertet.

Sofern relevant wird eine gesonderte Bewertung für bestimmte Kategorien an Finanzinstrumenten durchgeführt. Anhand dieser Kriterien ergibt sich ein Gesamtbild, auf dessen Grundlage eine Entscheidung über die Angemessenheit des Ausführungswegs und der jeweiligen Handelsplatz und Intermediäre getroffen wird.

## **Erreichte Ausführungsqualität**

Aufgrund der vorgenommenen Überprüfungen 2017 wurden keine wesentliche Änderung bei Ausführungswegen, Handelsplätzen oder Intermediären vorgenommen.

Mit der erreichten Ausführungsqualität wurden für jede Kategorie von Finanzinstrumenten hinreichende Maßnahmen bei der Ausführung von Aufträgen ergriffen, um das bestmögliche Ergebnis für die Kunden zu erreichen.

Auswertung der 5 Handelsplätze je Kategorie von Finanzinstrumenten, auf denen Kundenaufträge ausgeführt wurden und die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind:

## Top 5 Handelsplätze

für den Zeitraum 1.1.2018 bis 31.12.2018

### Kleinanleger

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Börsengehandelte Produkte (ETP)				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	ja				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XETR XETRA-Frankfurt	62,8%	39,4%	30,30%	0,00%	33,33%
ARCX NYSE Arca	28,1%	54,5%	0,00%	0,00%	0,00%
XFRA Frankfurt	5,0%	3,0%	0,00%	0,00%	3,03%
XDUS Börse Düsseldorf	4,1%	3,0%	0,00%	0,00%	3,03%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Eigenk. - Liquiditätsbänder 1 und 2				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	nein				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XLJU Ljubljanska Borza	37,7%	15,1%	0,00%	0,00%	0,58%
XNMS NASDAQ Stock Market	28,2%	36,7%	0,00%	0,00%	0,00%
XNYS NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	26,5%	22,2%	0,00%	0,00%	20,43%
XFRA Frankfurt	4,0%	13,5%	0,00%	0,00%	9,57%
XZAG Zagrebacka Burza	0,9%	1,0%	0,00%	0,00%	0,00%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Eigenk. - Liquiditätsbänder 3 und 4				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	ja				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XVIE WIENER BOERSE	55,6%	61,7%	53,33%	5,00%	6,67%
XETR XETRA-Frankfurt	15,2%	11,7%	7,22%	1,67%	4,44%
XNMS NASDAQ Stock Market	14,2%	5,0%	0,00%	0,00%	0,00%
XFRA Frankfurt	12,2%	15,0%	0,00%	0,00%	3,33%
XNYS NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	2,0%	2,8%	0,00%	0,00%	0,00%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Eigenk. - Liquiditätsbänder 5 und 6				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	ja				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XETR XETRA-Frankfurt	57,5%	50,7%	37,68%	5,80%	7,25%
XVIE WIENER BOERSE	35,4%	40,6%	28,99%	8,70%	4,35%
XFRA Frankfurt	5,7%	4,3%	0,00%	0,00%	4,35%
XPAR EURONEXT PARIS	0,8%	2,9%	0,00%	0,00%	1,45%
XMUN Börse München	0,7%	1,4%	0,00%	0,00%	1,45%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Ohne spezifische Zuordnung				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	nein				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XMAE Macedonian Stock Exchange	60,7%	45,6%	0,00%	0,00%	0,00%
XBLB Banjalucka Berza	17,1%	25,3%	0,00%	0,00%	2,85%
XFRA Frankfurt	10,3%	5,0%	0,00%	0,00%	3,91%
XSSE Sarajevo Stock Exchange	5,3%	9,6%	0,00%	0,00%	1,07%
BA BA/-	3,9%	3,2%	0,00%	0,00%	0,00%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Schuldtitel - Schuldverschreibungen				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	ja				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XVIE WIENER BOERSE	48,9%	50,0%	0,00%	0,00%	0,00%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Sonstige Instrumente				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	ja				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XETR XETRA-Frankfurt	100,0%	100,0%	100,00%	0,00%	0,00%

<b>Kategorie des Finanzinstruments:</b>	Verbr. Deriv. - OS und Zertifikate				
<b>Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt &lt; 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde</b>	ja				
<b>Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)</b>	<b>Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie</b>	<b>Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie</b>	<b>Prozentsatz passiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz aggressiver Aufträge</b>	<b>Prozentsatz gelenkter Aufträge</b>
XSTU Stuttgart	86,5%	85,5%	0,00%	0,00%	0,00%
XFRA Frankfurt	13,5%	14,5%	0,00%	0,00%	7,27%

Die Bank verfügt über keine eigene direkte Anbindung an Handelsplätze. Sie leitet Aufträge unter Wahrung der Ausführungspolitik grundsätzlich an die Raiffeisen Bank International AG als Intermediär zur Ausführung weiter.