

# EURAM BANK

CREATIVE FINANCIAL SOLUTIONS

## Information über die erreichte Ausführungsqualität von Kundenorders (§ 64 Abs 2 WAG 2018) 2020

Die folgende Information enthält eine Zusammenfassung der Auswertungen und Schlussfolgerungen aus der Überwachung der erreichten Ausführungsqualität für die Handelsplätze, auf welchen im Jahr 2020 Aufträge von Privatkunden an die European American Investment Bank AG (in der Folge „Euram Bank“) betreffend Wertpapiere ausgeführt wurden.

**a) Erläuterung der relativen Bedeutung, die Euram Bank den Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und allen sonstigen Überlegungen, einschließlich qualitativer Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität, beigemessen hat:**

Im Sinne der Erzielung eines bestmöglichen Ergebnisses bei der Ausführung von Kundenaufträgen und –anfragen, berücksichtigt die EURAM Bank die folgenden Faktoren, um festzustellen, wie sie im besten Kundeninteresse zu handeln hat („Faktoren für die bestmögliche Durchführung“):

- Kurs/Preis
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung
- Schnelligkeit der Ausführung
- Transaktionskosten
- Größe und
- Art des Auftrags

Im Jahr 2020 war der überwiegende Teil der Kunden der Euram Bank als Privatkunde eingestuft. Auch im Jahr 2020 wurden weitere Kunden neu als professionelle Kunden umgestuft, dies hatte jedoch, so wie im Vorjahr, noch keine signifikante Auswirkungen in der Bewertung der Ausführungsqualität. Das für Kunden günstigste Ergebnis wird vor allem durch das Gesamtentgelt bestimmt, welches der Kunde beim Verkauf erzielen kann bzw. beim Kauf aufzuwenden hat. Dieses umfasst den Kurs/Preis für das Finanzinstrument und die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten. Zu diesem Zweck wird darüber hinaus auf die Liquidität des ausgewählten Ausführungsplatzes Wert gelegt. Dies gewährleistet für den Kunden die Realisierung des besten Gesamtentgelts. Es wurden hinreichende Maßnahmen für jede Kategorie von Finanzinstrumenten ergriffen, um das bestmögliche Ergebnis für Kunden zu erreichen.

**b) Eine Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden:**

Die EURAM Bank hat keine engen Verbindungen oder gemeinsame Eigentümerschaft zu Handelsplätzen. Falls ein potentieller oder tatsächlicher Interessenkonflikt mit einem Handelsplatz nicht vermeidbar sein sollte, so würde dieser Interessenskonflikt in Übereinstimmung mit den internen Bestimmungen zum Umgang mit Interessenskonflikte sowie in Übereinstimmung mit den regulatorischen Vorgaben behandelt werden. Weiterführende Informationen dazu sind in den „Allgemeine Informationen zum Anlagegeschäft“ der Euram Bank enthalten.

**c) Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen:**

Die Euram Bank erhält keine Vergütungen, Rabatte oder nicht-monetären Vorteile für die Weiterleitung von Kundenaufträgen zu einem bestimmten Ausführungsplatz.

**d) Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen der Euram Bank aufgelistet sind, falls es zu einer Veränderung gekommen ist:**

Die Ausführungsgrundsätze der EURAM Bank wurden im Jahr 2020 auf die in Anspruch genommenen Zwischenkommissäre Baader Bank AG und die Wiener Privatbank SE geändert. Anlassbezogen wurden die von der EURAM Bank festgelegten Grundsätze zur Durchführung von Kundenaufträgen dahingehend angepasst. In Abhängigkeit von der Assetklasse, erfolgt die Ausführung von Kundenaufträgen auf Grundlage der Durchfühungspolitik dieser Zwischenkommissäre.

**e) Eine Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarungen über die Auftragsausführung beeinflussen könnte:**

Kundenaufträge der EURAM Bank wurden im Jahr 2020 nicht nach der Kundeneinstufung unterschieden. Sämtliche Kundenaufträge wurden entsprechend gleichwertig nach dem Grundsatz "ein Kunde, eine Marktorder" behandelt.

**f) Eine Erläuterung dazu, ob bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurde und inwieweit diese anderen Kriterien maßgeblich waren, um das bestmögliche Ergebnis im Sinne der Gesamtbewertung für den Kunden zu erzielen:**

Es wurden keine anderen Kriterien als Kurs und Kosten Vorrang gewährt.

**g) Erläuterung dazu, wie die Euram Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 veröffentlichter Daten:**

Im Rahmen der Auswertung der 5 wichtigsten Handelsplätze wurde jede einzelne Kategorie von Finanzinstrumenten, soweit Daten zur Identifizierung der Unterklassen in den Kategorien gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 verfügbar waren, ausgewertet und analysiert.

h) Falls zutreffend, eine Erläuterung dazu, wie Euram Bank die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat:

Die EURAM Bank hat im Berichtszeitraum 2020 keine konsolidierten Datenticker iSv Art 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt.

## Auswertung der TOP-5 Handelsplätze (Privatkunden)

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/ Liquiditätsband 1 und 2				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	N				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XETR	57%	57%	87%	13%	N.A.
XNYS	10%	10%	26%	74%	N.A.
XPAR	10%	10%	100%	0%	N.A.
OTC	9%	9%	100%	0%	N.A.
XNMS	6%	6%	31%	69%	N.A.

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/ Liquiditätsband 3 und 4				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	N				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XETR	49%	49%	92%	8%	N.A.
XNYS	16%	16%	54%	46%	N.A.
XVIE	15%	15%	36%	64%	N.A.
XLON	2%	2%	75%	25%	N.A.
XFRA	1%	1%	0%	100%	N.A.

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate Tick-Größe/ Liquiditätsband 5 und 6				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XNYS	47%	47%	25%	75%	N.A.
XNMS	33%	33%	27%	73%	N.A.
XETR	9%	9%	38%	62%	N.A.
XNGS	3%	3%	17%	83%	N.A.
XPAR	3%	3%	47%	53%	N.A.

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitle Schuldverschreibungen				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XSTU	33%	33%	13%	87%	N.A.
BMTF	6%	6%	13%	87%	N.A.
XFRA	5%	5%	42%	58%	N.A.
XMUN	1%	1%	50%	50%	N.A.
XOFF	1%	1%	0%	100%	N.A.

Kategorie des Finanzinstruments	Verbriefte Derivate Optionsscheine und Zertifikate				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XSTU	100%	100%	100%	0%	
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, (börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
ARCX	39%	39%	5%	95%	N.A.
XLON	19%	19%	0%	100%	N.A.
XNMS	9%	9%	20%	80%	N.A.
XETR	7%	7%	25%	75%	N.A.
XNYS	7%	7%	0%	100%	N.A.

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente				
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	J				
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
XSTU	98%	98%	0%	100%	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Name und Kennung (MIC oder LEI)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

XETR / XETA.....	Deutsche Boerse (Aktien, ETF)
XVIE.....	Boerse Wien
XNMS.....	NASDAQ
XFR.....	Boerse Frankfurt
ARCX.....	NYSE Arca
XLON.....	London Stock Exchange
XSTU.....	Boerse Stuttgart
XVTX.....	Boerse Zuerich
XPAR.....	Euronext Paris
XAMS.....	Boerse Amsterdam
XMUN.....	Boerse Muenchen
XDUS.....	Boerse Duesseldorf
XBER.....	Boerse Berlin