

## **Informationen über die Bank und ihre Dienstleistungen (November 2015)**

Gemäß § 31 Abs. 3 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) informiert die Bank nachfolgend über sich und ihre Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen.

### **Kontaktdaten**

Oberbank AG  
Niederlassung Deutschland  
Oskar-von-Miller-Ring 38  
80333 München  
www.oberbank.de  
Telefon: +49 (0)89 / 559 89 - 0  
Telefax: +49 (0)89 / 594807  
E-mail: M1@oberbank.de

### **Bankerlaubnis und zuständige Aufsichtsbehörde**

Die Oberbank AG wurde 1869 gegründet und besitzt eine Vollbankkonzession (§ 1 Abs. 1 Zi 1-11, Zi 15-18 und Zi 20 Bankwesengesetz (BWG)), welche ihr durch die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, erteilt wurde. Die Erlaubnis zum Betreiben von Bankgeschäften in Deutschland wurde der Oberbank AG am 06.06.1990 erteilt. Im August 1990 wurde der Betrieb von Bankgeschäften in Deutschland aufgenommen. Seit 1998 firmiert die Oberbank AG als Niederlassung Deutschland. Die zuständige Aufsichtsbehörde für die Niederlassung Deutschland ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn bzw. Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt (im Internet unter: [www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

### **Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen der Bank**

Die Bank erbringt Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen nach § 2 Abs. 3 und Abs. 3a WpHG (z.B. Finanzkommissionsgeschäft, Finanzportfolioverwaltung, Anlageberatung, Depotgeschäft).

### **Informationspflicht gemäß § 31 Abs. 4b WpHG**

Die Bank erbringt die Anlageberatung nicht als Honorar-Anlageberatung. Es wird kein gesondertes Entgelt für die Erbringung von Beratungsleistungen berechnet. Im Zusammenhang mit der Anlageberatung darf die Bank allfällige Zuwendungen gemäß § 31d WpHG von den Vertriebspartnern erhalten.

### **Kommunikationsmittel und Sprachregelung**

Der Kunde hat die Möglichkeit, persönlich, telefonisch, per Brief, per Telefax oder per E-mail in deutscher oder englischer Sprache während der üblichen Geschäftszeiten mit der Bank zu kommunizieren. Aufträge des Kunden können persönlich oder per Brief in deutscher Sprache übermittelt werden. Bei Abschluss einer entsprechenden Vereinbarung ist die Übermittlung auch telefonisch möglich.

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

### **Information zu veröffentlichten Wertpapierprospekten**

Sofern für ein von der Oberbank AG ausgegebenes und öffentlich angebotenes Wertpapier ein Prospekt nach dem Wertpapierprospektgesetz (WpPG) veröffentlicht ist, kann dieser auf der Homepage der Oberbank AG [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) unter dem Menüpunkt „Investor Relations“ / „Anleiheemissionen“ kostenlos eingesehen werden. Ansonsten sind nach dem WpPG veröffentlichte Prospekte für andere öffentlich angebotene Wertpapiere über den Emittenten oder die Bank erhältlich.

### **Angaben zur Berichterstattung**

Die Bank übermittelt dem Kunden auf Wunsch Informationen über den Stand seines Auftrages. Dem Kunden wird spätestens am ersten Geschäftstag nach Ausführung eines Auftrages oder, sofern die Bank die Bestätigung des Auftrages von einem Dritten erhält, spätestens am ersten Geschäftstag nach Eingang der vollständigen Daten eine Abrechnung oder eine Auftragsbestätigung übermittelt.

### **Informationen über Verluste bei Geschäften mit Eventualverbindlichkeiten**

Soweit die Bank mit dem Kunden ein Geschäft mit Eventualverbindlichkeiten wie Garantien, Übernahmen von Bürgschaften und sonstigen Gewährleistungen abgeschlossen hat, welches ungedeckte Positionen enthält, wird die Bank den Kunden unverzüglich über Verluste informieren, die einen etwaigen zuvor vereinbarten Schwellenwert übersteigen. Die Mitteilung über die besonderen Verluste erfolgt spätestens am Ende des Geschäftstags, an dem der Schwellenwert überschritten wird oder, falls der Schwellenwert an einem geschäftsfreien Tag überschritten wird, am Ende des darauffolgenden Geschäftstags.

### **Maßnahmen zum Schutze der bei der Bank verwahrten Finanzinstrumente und Gelder der Kunden**

Bei der Verwahrung von Finanzinstrumenten beachtet die Bank die gesetzlichen Anforderungen an die Ordnungsmäßigkeit des Depotgeschäftes. Die Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, unterliegt der österreichischen Einlagensicherung (Heimatlandprinzip) und ist ergänzend der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes deutscher Banken angeschlossen. Auf die separaten Hinweise zum Umfang der Einlagensicherung wird verwiesen.

## **Information über die Kundeneinstufung nach dem Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) – (Oktober 2016)**

Kreditinstitute haben ihre Kunden als Privatkunde, professioneller Kunde oder geeignete Gegenpartei einzustufen.

Ein **professioneller Kunde** ist ein Kunde, der über ausreichende Erfahrungen, Kenntnisse und Sachverstand verfügt, um seine Anlageentscheidungen selbst treffen und die damit verbundenen Risiken angemessen beurteilen zu können.

Professionelle Kunden nach dem **Gesetz** sind jedenfalls Kreditinstitute, Wertpapierdienstleistungsunternehmen, Versicherungen, Kapitalanlagegesellschaften, Pensionsfonds, Bund, Länder und große Unternehmen, die mindestens zwei der folgenden Kriterien erfüllen:

- Bilanzsumme mindestens € 20 Millionen
- Umsatzerlöse mindestens € 40 Millionen
- Eigenmittel mindestens € 2 Millionen

Professionelle Kunden genießen ein gegenüber Privatkunden herabgesetztes Schutzniveau. Beispielsweise erhalten diese weniger Informationen, der Geeignetheitstest wird nur eingeschränkt, der Angemessenheitstest (Prüfung der Kenntnisse und Erfahrungen) überhaupt nicht durchgeführt. Ein professioneller Kunde hat das Kreditinstitut über alle Änderungen zu informieren, die seine Einstufung beeinflussen könnten. Professionelle Kunden können die Einstufung als **geeignete Gegenpartei** beantragen. Dies hat zur Folge, dass bei Finanzkommissionsgeschäften, der Anlage- und Abschlussvermittlung und dem Eigenhandel sowie damit in direktem Zusammenhang stehenden Wertpapiernebenleistungen gegenüber der Geeigneten Gegenpartei die Wohlverhaltensregeln des WpHG keine Anwendung finden. Bei der Erbringung von Anlageberatung und Vermögensmanagement sind geeignete Gegenparteien als professionelle Kunden zu behandeln.

Alle Kunden, die weder professionelle Kunden oder geeignete Gegenpartei sind, sind **Privatkunden**. Der Privatkunde genießt das höchstmögliche Schutzniveau. Auch professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien können jederzeit ihre Behandlung als Privatkunden (oder professionelle Kunden) und somit ein erhöhtes Schutzniveau verlangen.

Eine Umstufung in Bezug auf einzelne Finanzinstrumente oder Wertpapierdienstleistungen ist nicht möglich.

## **Kundeninformation über den Umgang der Oberbank AG mit möglichen Interessenkonflikten (November 2015)**

Rechtmäßiges Handeln, Sorgfalt, Redlichkeit, Professionalität, die Einhaltung von Marktstandards sowie das Handeln im Kundeninteresse sind Verpflichtungen, von denen wir uns in der Geschäftsbeziehung mit Ihnen als unserem Kunden leiten lassen.

Bei der Vielfalt der geschäftlichen Aktivitäten der Bank können jedoch Interessenkonflikte auftreten.

Sie können insbesondere durch kollidierende Interessen zwischen der Oberbank AG, ihren Mitarbeitern, der Geschäftsleitung, anderen Unternehmen unserer Unternehmensgruppe, und unseren Kunden oder auch zwischen unseren Kunden entstehen.

Interessenkonflikte können beispielsweise bei der Erbringung von Dienstleistungen der Oberbank-Gruppe wie

- dem An- und Verkauf bzw. der Vermittlung von Finanzinstrumenten,
- der Anlageberatung,
- der Vermögensverwaltung,
- dem Emissions- oder Platzierungsgeschäft und Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Emissionsgeschäft,
- eigenen Geschäften der Bank in Finanzinstrumenten
- dem Depotgeschäft,
- Devisengeschäften im Zusammenhang mit Geschäften in Finanzinstrumenten auftreten.

Um zu vermeiden, dass sich Interessenkonflikte zu Ihrem Nachteil auswirken können, haben wir vielfältige organisatorische und arbeitsrechtliche Vorkehrungen zu Ihrem Schutz getroffen.

Wesentliche Vorkehrungen sind

- die Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen,
- die Trennung von Verantwortlichkeiten sowie
- die Verpflichtung unserer Mitarbeiter zur Einhaltung von Verhaltensregeln bei Geschäften mit Ihnen.

Zuwendungen von Dritten, wie beispielsweise Vermittlungsprovisionen, werden von unserem Haus nur im Rahmen des gesetzlich Zulässigen angenommen. Entsprechendes gilt auch für die Gewährung von Zuwendungen an Dritte.

Die Einhaltung sämtlicher Verhaltensregeln wird von unabhängigen Stellen in unserem Haus laufend überwacht. Daneben wird die Ordnungsmäßigkeit unseres Wertpapierdienstleistungsgeschäftes gemäß den gesetzlichen Bestimmungen jährlich neben internen Revisionsprüfungen zusätzlich durch externe Prüfer kontrolliert.

In diesem Zusammenhang halten wir fest, dass wir unsere eigenen Finanzinstrumente (Finanzinstrumente der Oberbank-Gruppe) bzw. Finanzinstrumente von Unternehmen, an denen wir beteiligt sind, bevorzugt anbieten, sofern das Produkt für den Kunden geeignet und angemessen ist. Die Oberbank wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen eine

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

kundenorientierte, anleger- und anlagegerechte Beratung vornehmen und auch über geeignete Finanzinstrumente anderer Emittenten informieren.

Nähere Informationen zu möglichen Interessenkonflikten im Zusammenhang mit den Dienstleistungen, die die Bank Ihnen gegenüber erbringt, sowie den zu Ihrem Schutz ergriffenen Vorkehrungen gibt Ihnen gerne Ihr(e) zuständige(r) Kundenberater(in).

Oberbank AG  
Niederlassung Deutschland

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

## Information über Zuwendungen (November 2015)

Die Oberbank AG erhält oder gewährt folgende Arten von Zuwendungen im Sinne des § 31d Abs. 1 Satz 1 WpHG.

### **Investmentfondsgeschäft**

Im Geschäft mit Investmentfonds bietet die Oberbank sowohl „hauseigene“ Fonds, das sind Fonds der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., als auch „fremde“ Fonds diverser Fondsgesellschaften an. An der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. hält die Oberbank eine Beteiligung.

#### Ankauf und Verkauf von Investmentfonds

Beim Kauf eines Investmentfonds durch den Kunden fällt in der Regel der sogenannte Ausgabeaufschlag an, dieser Satz wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben. Die Bank erhält als Vertriebsprovision einen Anteil am Ausgabeaufschlag, der bis zu 100 % des Ausgabeaufschlags betragen kann. Die Höhe des Ausgabeaufschlags können Sie der Produktinformation zum jeweiligen Fonds entnehmen.

#### Bestand an Investmentfonds

Für den Bestand an Investmentfonds erhält die Bank Vergütungen (Bestandsprovisionen) von der jeweiligen Fondsgesellschaft. Innerhalb eines Fonds verrechnet die Fondsgesellschaft für die Verwaltung des Fonds eine Verwaltungsgebühr (= Management Fee) vom Fondsvermögen; ein Teil dieser Verwaltungsgebühr wird an die Bank als Bestandsprovision weitergegeben, die sich auf den durchschnittlichen Fondsbestand bezieht. Die Bandbreite bei den Investmentfonds der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. beträgt 0,11% p.a. - 1,50% p.a. Bei Investmentfonds von Drittanbietern 0,008% p.a. - 1,04% p.a.

Detaillierte Informationen zu einzelnen Produkten können jederzeit angefordert werden.

#### Unterstützung seitens der Fondsgesellschaft:

Zusätzlich erhalten wir von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. regelmäßig Unterstützung bei Vertriebserschulungen sowie aktuelle Unterlagen zu den Fonds und Marktkommentare. Zudem erhalten wir von der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. eine jährliche Unkostenvergütung in Form eines Festbetrages pro im Bestand befindlicher Fonds – Wertpapierkennnummer.

### **Strukturierte Produkte/Zertifikate**

Diese Produkte werden teilweise mit Ausgabeaufschlag (siehe Investmentfonds) angeboten, daneben gibt es auch Zertifikate ohne Ausgabeaufschlag bzw. den Sekundärmarkt; hier werden je nach Ausgestaltung die üblichen Spesen für Aktien- bzw. Anleihen- und verkäufe verrechnet.

#### Unterstützung seitens der Emissionshäuser:

Die Produkthanbieter stellen uns regelmäßig Marktkommentare und Finanzanalysen zur Verfügung und unterstützen uns anlassbezogen mit Produktschulungen.

### **Verbesserung der Dienstleistungsqualität**

Alle oben angeführten Vertriebs- bzw. Bestandsprovisionen haben für die Kunden keinerlei nachteilige Wirkungen, sondern verbessern die Qualität unserer Dienstleistung.

### **Unterstützende Sachleistungen**

Im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen erhält die Bank außerdem unterstützende Sachleistungen. Hierbei handelt es sich etwa um fachbezogene Schulungsveranstaltungen, die Erbringung von Dienstleistungen wie Beratungsunterstützung, Broschüren, Formulare und Vertragsunterlagen sowie die Übermittlung von Finanzanalysen. Die unterstützenden Sachleistungen können stark variieren und lassen sich zudem nicht ohne weiteres beziffern. Sollten Sie nähere Informationen zu diesen Leistungen wünschen, erteilt die Bank Ihnen auf Nachfrage gerne nähere Informationen.

### **Nähere Einzelheiten**

Mit diesem Informationsblatt legt die Bank Ihnen – soweit und so genau es in standardisierter Form möglich ist – alle Zuwendungen offen, die sie im Zusammenhang mit der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen erhält oder gewährt. Die Bank geht davon aus, dass Sie sich auf dieser Grundlage ein vollständiges Bild davon machen können, welche Zuwendungen sie erhält oder gewährt. Soweit dies nicht der Fall ist, bietet Ihnen die Bank auf Nachfrage selbstverständlich auch weitere Informationen an.

**Preis-/Leistungsverzeichnis (01.07.2017)**

**Preise für Wertpapierdienstleistungen**

**I. Ausführung von Kundenaufträgen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren (Kommissionsgeschäft)**

**1. An- und Verkauf**

**1.1 Transaktionsentgelt**

	% vom Kurswert	mindestens
Aktien/ETFs/Zertifikate	1,0	EUR 30,00
Optionsscheine	1,0	EUR 30,00
Renten	0,5	EUR 30,00
Wandelanleihen	1,0	EUR 30,00
Optionsanleihen	1,0	EUR 30,00
Genüsse	1,0	EUR 30,00
Investmentfonds zum jeweiligen Ausgabe-/Rücknahmepreis.		
Bei Ausführungen im Ausland zuzüglich eventuell anfallender fremder Spesen und Devisencourtage.		

**1.2. Teilausführungen**

Kommt es infolge enger Marktverhältnisse zu Teilausführungen, so wird das Minimum ab der zweiten Teilausführung nicht mehr berechnet.

**1.3. Fremde Börsenspesen**

a.	Inland	auf Anfrage
b.	Ausland	auf Anfrage

**2. Vormerkung von Aufträgen**

a.	Erteilung eines limitierten Auftrages	EUR 5,00
b.	Änderung eines Auftrages (z.B. Limit, Gültigkeit)	EUR 5,00

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.



### 3. Sonstiges

- a. Bezugsrechte sind bis zum Gegenwert von EUR 250,00 provisionsfrei, darüber berechnen wir 1% vom Kurswert, mindestens EUR 30,00.
- b. Bei Ausübung von Wandelanleihen berechnen wir 1 % vom Kurswert Wandlungspreis, mindestens jedoch EUR 30,00, zuzüglich fremde Spesen.
- c. Trennung der Optionsanleihe von CUM in EX erfolgt kostenfrei.
- d. Bei der Ausübung von Optionsscheinen berechnen wir 1 % vom Kurswert, mindestens jedoch EUR 30,00, zuzüglich fremde Spesen.
- e. Der Ankauf oder der Verkauf von effektiven Stücken am Schalter wird nicht angeboten.

## II. Dienstleistungen im Rahmen der Verwahrung

(Die nachfolgend genannten Preise für Dienstleistungen verstehen sich inkl. Umsatzsteuer und etwaiger Versicherungsspesen)

### 1. Entgelt für die Verwahrung von Wertpapieren

(Die Berechnung erfolgt inkl. 19% USt. vom Kurswert - halbjährlich zum 30.06. und 31.12. im Nachhinein)

Hauseigene Produkte	.
Oberbank Anleihen	0,075% vom Kurswert, mind. EUR 5,00 p.a.
Oberbank Aktien	0,075% vom Kurswert, mind. EUR 5,00 p.a.
3 Banken Generali Fonds	0,15% vom Kurswert, mind. EUR 5,00 p.a.
Sammelverwahrung	0,15% vom Kurswert, mind. EUR 5,00 p.a.
Wertpapierrechnung	0,42% vom Kurswert, mind. EUR 17,85 p.a.
Streifbandverwahrung	0,42% vom Kurswert, mind. EUR 17,85 p.a.
Mindestpreis pro Depot	EUR 30,94 p.a.

Verwahrung der Oberbank Papiere und der Investmentfonds der 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H. erfolgt über die Oberbank AG Linz.

Fremde Investmentfonds (Direktgeschäft) werden bei attrax S.A. Luxembourg verwahrt.

Alle übrigen Wertpapiere werden bei der DZ Bank AG in Frankfurt verwahrt.

Bei unterjährig Schließungen berechnen wir für jeden angefangenen Monat 1/12 Depotgebühr.

Übertrag von Wertpapieren zu Lasten des Depots:

a.	Überträge innerhalb der Oberbank	spesenfrei
b.	Wertpapierüberträge zugunsten eines Depots bei einem anderen Verwahrer	kostenfrei zuzüglich fremder Spesen
c.	Wertpapierüberträge aus Anlass einer Depotschließung	kostenfrei zuzüglich fremder Spesen

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

## 2. Kapitalveränderungen

a.	Junge Aktien	1,0% vom Kurswert, mindestens EUR 30,00
b.	Options- und Wandelanleihen	1,0% vom Kurswert, mindestens EUR 30,00
c.	Genüsse	1,0% vom Kurswert, mindestens EUR 30,00

### Ein- und Auslieferung effektiver Stücke

wird nicht angeboten

### Inkasso von Kupons, Dividendenscheinen und fälligen Wertpapieren

a.	Sofern im Depot befindlich	gebührenfrei
b.	zur effektiven Einlieferung	wird nicht angeboten
c.	Eigene Wertpapiere	gebührenfrei

## 3. Umschreibung und Neueintragung von Namensaktien

Umschreibung von Namensaktien	EUR 5,00
-------------------------------	----------

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

## Anhang

zu Nr.2 der Sonderbedingungen für  
Wertpapiergeschäfte

# Ausführungsgrundsätze Privatkunden gem. § 31a WpHG („Kunden“)

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

## **Ausführungsgrundsätze der Bank bei Privatkunden**

Die Bank ermöglicht ihren Kunden die Ausführung der Aufträge für den Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten nach den folgenden Grundsätzen:

### **A. Vorrang der Weisung des Kunden**

Eine ausdrückliche Weisung des Kunden hat stets Vorrang vor der Ausführung eines Auftrages gemäß den in Abschnitt B dargestellten Ausführungsgrundsätzen der Bank.

**Sofern eine Kundenweisung vorliegt, wird der Auftrag entsprechend der Weisung ausgeführt. In diesem Fall finden die in Abschnitt B dargestellten Ausführungsgrundsätze keine Anwendung.**

### **B. Grundsätze der Bank zur bestmöglichen Ausführung von Kundenaufträgen**

#### **I. Festpreisgeschäfte**

Sofern die Bank mit dem Kunden ein Festpreisgeschäft gemäß Nr. 1 (3) der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte abschließt, ist eine bestmögliche Auftragsausführung dadurch sichergestellt, dass die zwischen der Bank und dem Kunden vereinbarten Konditionen der Marktlage entsprechen.

Die als Anlage zu diesen Grundsätzen beigefügte Tabelle enthält die Liste der Gruppen von Finanzinstrumenten, bei denen die Bank ein Festpreisgeschäft mit dem Kunden abschließt.

Aufträge in Finanzinstrumenten, bei denen die Bank ein Festpreisgeschäft mit dem Kunden abschließt, können gegebenenfalls auch über andere Ausführungsplätze ausgeführt werden.

#### **II. Kommissionsgeschäfte**

Bei Kommissionsgeschäften gemäß Nr. 1 (2) der Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte beauftragt die Bank die DZ BANK, ein Ausführungsgeschäft abzuschließen.

Zur Sicherstellung der bestmöglichen Ausführung von Kundenaufträgen hat die Bank die Kriterien

- Preis des Finanzinstrumentes,
- mit der Auftragsausführung verbundene Kosten,
- Geschwindigkeit der Ausführung,
- Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Auftrages,
- Umfang des Auftrages,
- Art des Auftrages und
- alle sonstigen für die Auftragsausführung relevanten Kriterien

unter Berücksichtigung der Merkmale des Kunden, des Kundenauftrages und des Finanzinstrumentes wie aus der folgenden Tabelle zu entnehmen gewichtet:

<b>Kriterium</b>	<b>Gewichtung*</b>
Preis	50%
Kosten	40%
Wahrscheinlichkeit der Abwicklung	10%

\*Alle übrigen Kriterien wurden mit 0% gewichtet.

Durch die Weiterleitung an die DZ BANK ist gewährleistet, dass bei der Ausführung von Kundenaufträgen unter Berücksichtigung der von der Bank vorgenommenen Gewichtung gleich bleibend die bestmöglichen Ergebnisse erzielt werden.

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

Die Ausführung von Kundenaufträgen über die DZ BANK ermöglicht durch die Bereitstellung von auf die Bank abgestimmten, standardisierten Prozessen eine effektive und kostengünstige Ausführung, Abwicklung bzw. Abrechnung von Wertpapier- und Derivategeschäften. Im Rahmen des arbeitsteiligen Zusammenwirkens stellt die DZ BANK der Bank auch die notwendige Infrastruktur und Dienstleistungen zur Verfügung. Durch die Bündelung dieser Faktoren werden Kostenvorteile bei der Ausführung, Abwicklung und Abrechnung von Aufträgen erzielt.

Die Grundsätze zur Auftragsausführung der DZ BANK spiegeln die bestmögliche Auftragsausführung aus Sicht der Bank wider. Die Bank stellt die regelmäßige Überwachung der Einhaltung ihrer Grundsätze zur Auftragsausführung durch die DZ BANK sicher.

Die als Anlage zu diesen Grundsätzen beigefügte Tabelle enthält die aktuelle Liste der Gruppen von Finanzinstrumenten, bei denen die Bank ein Kommissionsgeschäft abschließt und zur Ausführung an die DZ BANK weiterleitet. Des Weiteren ist in der Tabelle angegeben, an welchen Ausführungsplätzen die DZ BANK jeweils Aufträge in einem zu einer bestimmten Gruppe von Finanzinstrumenten gehörenden Finanzinstrument derzeit (Stand: 23.10.2015) ausführt. Die Ausführungsplätze können sich jederzeit ändern. Sie sind nicht Gegenstand der Vereinbarung zwischen der Bank und dem Kunden. Auf Nachfrage wird die Bank dem Kunden die aktuellen Ausführungsplätze mitteilen.

### **III. Möglichkeit der Ausführung von Kundenaufträgen außerhalb eines organisierten Marktes oder eines multilateralen Handelssystems**

Nach den Ausführungsgrundsätzen der Bank können Kundenaufträge auch außerhalb eines organisierten Marktes (z. B. regulierter Markt an deutschen Börsen) oder eines multilateralen Handelssystems (z. B. Freiverkehr an deutschen Börsen) ausgeführt werden.

Ihre

Oberbank AG  
Niederlassung Deutschland

**Anlage**

## Anlage

### Ausführungsplätze für bestimmte Produktgruppen (Stand: 01.01.2015, ergänzt 01.10.2015 u. 01.02.2017)

Produktgruppe	Auftragsart	Auswahlkriterium	Geschäftsart	Ausführung über	Ausführungsplatz
<b>Aktien</b>					
<b>Inland</b>					
	Kauf/Verkauf	Indezugehörigkeit: DAX 30, MDAX, TecDAX Systemzeit Abwicklungssystem: 20:00 – 17:27 Uhr	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Kauf/Verkauf	Indezugehörigkeit: DAX 30, MDAX, TecDAX Systemzeit Abwicklungssystem: 17:28 – 19:59 Uhr	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Kauf/Verkauf	Sonstige	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Zeichnung	DZ BANK AG im Konsortium	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
	Zeichnung	DZ BANK AG nicht im Konsortium	Kommission	DZ BANK AG	Konsortium
<b>Ausland</b>					
	Kauf	Indezugehörigkeit: EURO STOXX 50 Index, Systemzeit Abwicklungssystem: 20:00 – 17:27 Uhr	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Kauf	Indezugehörigkeit: EURO STOXX 50 Index, Systemzeit Abwicklungssystem: 17:28 – 19:59 Uhr	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Kauf	Sonstige, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Kauf	Börsengehandelt, nur im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, Indezugehörigkeit: EURO STOXX 50 Index Systemzeit Abwicklungssystem: 20:00 – 17:27 Uhr	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, Indezugehörigkeit: EURO STOXX 50 Index Systemzeit Abwicklungssystem: 17:28 – 19:59 Uhr	Kommission	DZ BANK AG	Tradegate
	Verkauf	Sonstige, Bestand erlaubt Inlandsausführung, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Verkauf	Bestand nur im Ausland verwahrt, börsengehandelt, im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahr- art des Bestandes gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Zeichnung	DZ BANK AG im Konsortium	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
	Zeichnung	DZ BANK AG nicht im Konsortium	Kommission	DZ BANK AG	Konsortium
Oberbank Aktie (St, VZ)	Kauf/Verkauf	Teilnehmerorder kostengünstiger bei Orderentgelt	Kommission	Oberbank AG Linz	Wiener Börse
Oberbank Aktie (St, VZ)	Kauf	Kauf über DZ BANK AG möglich (Kopfstellenorder)	Kommission	DZ BANK AG	Best Execution Policy der DZ BANK AG (Lagerstelle DZ BANK AG)
Oberbank Aktie (St, VZ)	Verkauf	möglich, abhängig von der Lagerstelle	Kommission	DZ BANK AG	Best Execution Policy der DZ BANK AG

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

<b>Optionsscheine</b>					
<b>Emission DZ BANK AG</b>					
	Kauf/Verkauf	Ohne Limit, GENO-X möglich	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
	Kauf/Verkauf	Ohne Limit, GENO-X nicht möglich, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Kauf/Verkauf	Mit Limit, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Kauf/Verkauf	GENO-X nicht möglich, nicht börsengehandelt	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
<b>Fremdemission</b>					
	Kauf	Börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Kauf	Börsengehandelt, nur im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Verkauf	Bestand nur im Ausland verwahrt, börsengehandelt, im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart des Bestandes gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Kauf/Verkauf	Nicht börsengehandelt	Festpreis		
	Kauf/Verkauf	Nicht börsengehandelt	Kommission	DZ BANK AG	Emittent

<b>Zertifikate</b>					
<b>Emission DZ BANK AG</b>					
	Kauf	Ohne Limit, GENO-X möglich, Handelsangebot	Festpreis		
	Verkauf	Ohne Limit, GENO-X möglich, Handelsangebot	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
	Kauf/Verkauf	Ohne Limit, GENO-X möglich, weitere Zertifikate	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
	Kauf/Verkauf	Ohne Limit, GENO-X nicht möglich, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Kauf/Verkauf	Mit Limit, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Kauf/Verkauf	GENO-X nicht möglich, nicht börsengehandelt	Kommission	DZ BANK AG	DZ BANK AG
	Zeichnung		Festpreis		
<b>Fremdemission</b>					
	Kauf	Börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Kauf	Börsengehandelt, nur im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Verkauf	Bestand nur im Ausland verwahrt, börsengehandelt, im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart des Bestandes gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Kauf/Verkauf/ Zeichnung	Nicht börsengehandelt	Festpreis		
	Kauf/Verkauf/ Zeichnung	Nicht börsengehandelt	Kommission	DZ BANK AG	Emittent

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
 Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

# Oberbank AG

## Niederlassung Deutschland

<b>Zinsprodukte<sup>1</sup></b>					
<b>GENO-X möglich</b>					
	Kauf/Verkauf/ Zeichnung	Ohne Limit	Festpreis		DZ BANK AG
<b>Geno-X nicht möglich oder limitierte Order</b>					
	Kauf	Börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Kauf	Börsengehandelt, nur im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, börsengehandelt, in Deutschland notiert	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Verkauf	Bestand nur im Ausland verwahrt, börsengehandelt, im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart des Bestandes gemäß der Liste "Ausländische Ausführungsplätze"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Kauf/Verkauf	Nicht börsengehandelt	Festpreis		DZ Bank AG
	Kauf/Verkauf	Nicht börsengehandelt	Kommission	DZ BANK AG	Emittent
<b>Oberbank AG, Anleihen</b>					
	Kauf/Verkauf	Emission/vorzeitiger Verkauf	Festpreis	Oberbank AG Linz	Oberbank AG Linz
<b>Oberbank AG, Ergänzungskapitalanleihen</b>					
	Kauf	Emission	Festpreis	Oberbank AG Linz	Oberbank AG Linz
	Verkauf	seit 01.01.2014 kein Rückkauf mehr durch Oberbank AG	Kommission	Oberbank AG Linz	Wiener Börse
<b>(österr.) Anleihen</b>					
	Kauf	Emission	Festpreis	Oberbank AG Linz	Oberbank AG Linz
	Verkauf	börsengehandelt	Kommission	Oberbank AG Linz	Wiener Börse
<b>Börsengehandelte Termingeschäfte<sup>2</sup></b>					
<b>Futures</b>					
	Kauf/Verkauf	EUREX	Kommission	DZ BANK AG	EUREX
	Kauf/Verkauf	Non-EUREX, ohne US-Produkte, Platzierung an der für das Emissionsland des Underlyings relevanten ausländischen Terminbörse, Auswahl der Börse gemäß der Liste "Ausländische Terminbörsen"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländische Terminbörse (ATB)
	Kauf/Verkauf	Non-EUREX, US-Produkte	Kommission	DZ BANK AG	Chicago Mercantile Exchange (CME), ICE
<b>Optionen</b>					
	Kauf/Verkauf	EUREX	Kommission	DZ BANK AG	EUREX
	Kauf/Verkauf	Non-EUREX ohne US-Produkte, Platzierung an der für das Emissionsland des Underlyings relevanten ausländischen Terminbörse, Auswahl der Börse gemäß der Liste "Ausländische Terminbörsen"	Kommission	DZ BANK AG	Ausländische Terminbörse (ATB)
	Kauf/Verkauf	US-Produkte	Kommission	DZ BANK AG	Nach Best Preis Prinzip: American Exchange (NYSE-AMEX), Boston Exchange (BOX), Chicago Board Options Exchange (CBOE), New York Stock Exchange Arca (NYSE Arca), International Securities Exchange (ISE), Philadelphia Exchange (PHLX)

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
 Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.



<b>Investmentanteilscheine</b>					
<b>Exchange Traded Funds (ETFs)</b>					
	Kauf/Verkauf	Auf Xetra gelistet	Kommission	DZ BANK AG	Xetra
<b>Übrige Investmentanteilscheine<sup>3</sup></b>					
	Kauf	attrax, Drittfonds mit Ausgabeaufschlag	Festpreis		
	Kauf	attrax, Drittfonds ohne Ausgabeaufschlag	Kommission	attrax S.A. Luxemburg	Emittent (Kapitalverwaltungsgesellschaft)
	Verkauf	attrax, Drittfonds	Kommission	attrax S.A. Luxemburg	Emittent (Kapitalverwaltungsgesellschaft)
	Verkauf	Non-attrax, Lagerstelle von dwpbank, Fonds nicht börsengehandelt	Kommission	DZ BANK AG	Emittent (Kapitalverwaltungsgesellschaft)
<b>3-Banken-Generali-Fonds</b>					
	Kauf/Verkauf	Non-attrax, Kauf über Börse möglich -> Best Execution Policy der DZ BANK AG Verkauf (nur bei vorherigem Kauf über Börse) möglich -> Best Execution Policy der DZ BANK AG	Festpreisgeschäft	Oberbank Linz AG	Oberbank Linz AG
<b>Bezugsrechte<sup>4</sup></b>					
	Kauf	Börsengehandelt, in Deutschland notiert, bis Sperrung der Gattung	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Kauf	Börsengehandelt, nur im Ausland notiert, Auswahl der Börse über die Verwahrart gemäß der Liste „Ausländische Ausführungsplätze“	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, börsengehandelt, in Deutschland notiert, bis Sperrung der Gattung	Kommission	DZ BANK AG	Börse Stuttgart
	Verkauf	Bestand erlaubt Inlandsausführung, börsengehandelt, in Deutschland notiert, ohne andere Weisung des Kunden bis zum Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels oder spätestens bis Sperrung der Gattung, automatischer Verkauf am letzten Tag des Bezugsrechtshandels	Kommission	DZ BANK AG	Xetra – Frankfurt 2
	Verkauf	Bestand nur im Ausland verwahrt, börsengehandelt, im Ausland notiert, , Auswahl der Börse über die Verwahrart gemäß der Liste „Ausländische Ausführungsplätze“	Kommission	DZ BANK AG	Ausländischer Ausführungsplatz
<b>Oberbank</b>					
	Kauf/Verkauf	Lagerstelle Oberbank Linz	Kommission	Oberbank AG Linz	Wiener Börse
	Kauf/Verkauf	Lagerstelle DZ BANK AG	Kommission	DZ BANK AG	Wiener Börse
<b>Sonstige<sup>2</sup></b>					
OTC-Derivate	Kauf/Verkauf	Individuelle Vereinbarung, außerb.	Festpreis	Oberbank AG Linz	Oberbank AG Linz
SWAPs	Kauf/Verkauf	Individuelle Vereinbarung, außerb.	Festpreis	Oberbank AG Linz	Oberbank AG Linz
Geldmarkt	Kauf/Verkauf	Individuelle Vereinbarung, außerb.	Festpreis	Oberbank AG Linz	Oberbank AG Linz

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
 Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

## Ausländische Ausführungsplätze

Verwahrart	Auswahlkriterium	Ausführungsplatz	Börsenkürzel
033		Europa - Belgien - Euronext Brüssel	BRU
036 <sup>5</sup>		Skandinavien - Dänemark - Kopenhagen Exchange	KOP
037 <sup>5</sup>		Skandinavien - Finnland - Helsinki Exchange	HEL
038		Europa - Frankreich - Euronext Paris	PAR
061 <sup>5</sup>		Europa - Griechenland - Athen Exchange	ATH
039 <sup>5</sup>	Generell London Exchange, wenn dort handelbar	Europa - Großbritannien - London Exchange	LON
	Wenn London Exchange nicht handelbar, dann London Exchange International	Europa - Großbritannien - London Exchange International	
041 <sup>5</sup>		Europa - Irland - Dublin Exchange	DUB
042		Europa - Italien - Mailand Exchange	MAI
047		Europa - Luxemburg - Luxemburg Exchange	LUX
040		Europa - Niederlande - Euronext Amsterdam	AMS
049 <sup>5</sup>		Skandinavien - Norwegen - Oslo Exchange	OSL
050	In Wien notiert	Europa - Österreich - Wien Exchange	WIE
	<b>Folgende Produkte nur mit Weisung:</b>		
	Bulgarien (VA 109)	Europa - Bulgarien Exchange <sup>6,7</sup>	BUL
	Kroatien (VA 69)	Europa - Kroatien - Zagreb Exchange <sup>6,7</sup>	ZAG
	Rumänien (VA 116)	Europa - Rumänien - Bukarest Exchange <sup>6,7</sup>	BUK
	Russland (VA 101)	Nur Telefonhandel in US\$ <sup>6</sup>	MOS
052 <sup>5</sup>		Europa - Portugal - Euronext Lissabon	LIS
053 <sup>5</sup>		Skandinavien - Schweden - Stockholm Exchange	STO
054		Europa - Schweiz - Swiss Exchange	ZUR
	Wenn Swiss Exchange nicht handelbar, dann Bern Exchange	Europa - Schweiz - Bern Exchange <sup>5</sup>	ESR
055 <sup>5</sup>		Europa - Spanien - Madrid Exchange	MAD, MSB
062 <sup>5</sup>		Europa - Ungarn - Budapest Exchange <sup>6</sup>	BUD
065 <sup>5</sup>		Europa - Türkei - Istanbul Exchange	IST
067 <sup>5</sup>		Europa - Polen - Warschau Exchange <sup>6,7</sup>	WAR
051 <sup>5</sup>		Europa - Estland - Tallin Exchange <sup>6</sup>	TAL
078 <sup>5</sup>		Europa - Lettland - Riga Exchange <sup>6</sup>	RIG
076 <sup>5</sup>		Europa - Litauen - Wilna Exchange <sup>6</sup>	WIL
031		Australien - Australien Exchange	SYD
058 <sup>5</sup>		Fernost - Hongkong - Hongkong Exchange <sup>6</sup>	HON
044 <sup>5</sup>	Generell Tokio Exchange, wenn dort handelbar	Fernost - Japan - Tokio Exchange	TOK
	Wenn Tokio Exchange nicht handelbar, dann JASDAQ Exchange	Fernost - Japan - JASDAQ <sup>6</sup>	JAS
045 <sup>5</sup>	Generell Toronto Exchange, wenn dort handelbar	Nordamerika - Kanada - Toronto Exchange	TOR
	Wenn Toronto Exchange nicht handelbar, dann Venture Exchange	Nordamerika - Kanada - Venture Exchange	NCC
048 <sup>5</sup>		Lateinamerika - Mexiko - Mexiko Exchange <sup>6</sup>	MEX
059 <sup>5</sup>		Fernost - Singapur - Singapur Exchange	SIN
056 <sup>5</sup>		Afrika - Südafrika - Johannesburg Exchange	JOH
057 <sup>5</sup>	Generell New York Exchange, wenn dort handelbar	USA - New York Exchange (NYSE)	NYS, NAR, NAA
	Wenn New York Exchange nicht handelbar, dann NASDAQ	USA - NASDAQ	NAN
	Wenn NASDAQ nicht handelbar, dann OTC	USA - OTC	NAT, NPS, NQX, NQB
	Sonstige US-Produkte nur mit Weisung		
060 <sup>5</sup>		Neuseeland - Wellington Exchange	WEL
066 <sup>5</sup>		Fernost - Thailand - Bangkok Exchange	BAN
072 <sup>5</sup>		Fernost - Indonesien - Jakarta Exchange <sup>6</sup>	JAK
073 <sup>5</sup>		Fernost - Südkorea - Seoul Exchange <sup>6</sup>	BUS
074 <sup>5</sup>		Fernost - China - Shanghai Exchange <sup>6</sup>	SHG
063 <sup>5</sup>		Europa - Tschechische Republik - Prag Exchange <sup>6,7</sup>	PRA
071 <sup>5</sup>		Fernost - Malaysia - Kuala Lumpur Exchange	KLP
070 <sup>5</sup>		Europa - Slowakei - Bratislava Exchange <sup>6,7</sup>	BRA
106 <sup>5</sup>		Europa - Slowenien - Ljubljana Exchange <sup>7</sup>	ESL
047		Der bestmögliche Ausführungsplatz wird vom Handel situativ ausgewählt	

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
 Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.

**Ausländische Terminbörsen**

Emissionsland des Underlyings	Auswahlkriterium	Ausführungsplatz	
<b>Großbritannien</b>			
	London	LIFFE	
<b>Frankreich</b>			
	Paris	Euronext Paris	
<b>Italien</b>			
	Mailand	IDEM Italian Derivatives Exchange Market	
<b>Niederlande</b>			
	Amsterdam	Euronext Amsterdam	
<b>Schweden</b>			
	Stockholm	NASDAQ OMX	
<b>Spanien</b>			
	Madrid	MFM Meff Renta Variable Madrid	
<b>Österreich</b>			
	Wien	ÖTOB Wiener Börse	
<b>Belgien</b>			
	Brüssel	Euronext Brüssel	
<b>Norwegen</b>			
	Oslo	NASDAQ OMX	
<b>Dänemark</b>			
	Kopenhagen	NASDAQ OMX	
<b>Griechenland</b>			
	Athen	ADEX Athens Derivative Exchange	

<sup>1</sup> Inkl. Genussscheine.

<sup>2</sup> ~~Diese Produkte werden über Online-Brokerage nicht angeboten.~~

<sup>3</sup> In Abgrenzung zu den gesondert aufgeführten ETFs unterliegt die Abwicklung von Aufträgen in den hier aufgeführten Anteilen an Investmentvermögen (Investmentfonds) den speziellen Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (§ 71 KAGB hinsichtlich der Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie allgemein für Anteile an Alternativen Investmentfonds (AIF)).

<sup>4</sup> Differenzierung Bezugsrechte nach § 15 Sonderbedingungen für Wertpapiergeschäfte.

<sup>5</sup> Aufgrund mangelnder Liquidität an der Börse werden Orders in Zinsprodukten außerbörslich ausgeführt.

<sup>6</sup> ~~Dieser Ausführungsplatz kann über Online-Brokerage aus technischen Gründen nicht angesteuert werden.~~

<sup>7</sup> Nur Verkauf, Kauf nicht möglich.

Oberbank AG, Niederlassung Deutschland, Sitz: München, Registernummer: HRB 122267, Amtsgericht München, Niederlassungsleiter und ständige Vertreter: Robert Dempf, Thomas Decker.  
Oberbank AG, Hauptsitz: Linz, Österreich, Rechtsform: Aktiengesellschaft, Firmenbuchnummer: FN 79063 w, Landesgericht Linz, Vorstand: Vorsitzender Generaldirektor Dr. Franz Gasselsberger, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Dr. Josef Weißl, MBA, Vorstandsdirektor Mag. Florian Hagenauer, MBA, Aufsichtsratsvorsitzende: Dr.<sup>in</sup> Herta Stockbauer.