

| Kategorie des Finanzinstruments | Börsengehandelte Produkte (ETP) | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Ja | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom 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* |
| NYSE Arca (ARCX) | 1,00% | 0,82% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| Deutsche Börse - Frankfurt Xetra (XETR) | 68,00% | 77,87% | 0,00% | 0,00% | 12,00% |
| London Stock Exchange (LSE) (XLON) | 19,00% | 13,11% | 0,00% | 0,00% | 96,00% |
| Stuttgart (XSTU) | 3,00% | 4,10% | 0,00% | 0,00% | 33,00% |
| SIX Swiss Exchange (XSWX) | 10,00% | 4,10% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Die gegenständliche Finanzinstrumentskategorie ist hiervon allerdings nicht betroffen. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten. |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nützt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| | | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments | Eigenk. - Liquiditätsbänder 5 und 6 | | | | |
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Nein | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt Xetra (XETR) | 49,00% | 32,20% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 14,00% | 14,63% | 0,00% | 0,00% | 15,00% |
| London Stock Exchange (LSE) (XLON) | 1,00% | 2,39% | 0,00% | 0,00% | 76,00% |
| EURONEXT PARIS (XPAR) | 4,00% | 0,09% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 32,00% | 50,69% | 1,00% | 12,00% | 21,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Mitte 2017 wurde der Ausführungsplatz für "Strukturierte Wertpapiere - Inland/ sonstige Emittenten" auf Börse Wien geändert. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nutzt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| | | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments | Eigenk. - Liquiditätsbänder 3 und 4 | | | | |
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Nein | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt Xetra (XETR) | 11,00% | 5,25% | 0,00% | 0,00% | 14,00% |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 15,00% | 7,30% | 0,00% | 0,00% | 12,00% |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) (XN) | 0,00% | 0,04% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 73,00% | 86,92% | 4,00% | 3,00% | 11,00% |
| SIX Swiss Exchange Blue Chip Segment (XVT) | 1,00% | 0,49% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Mitte 2017 wurde der Ausführungsplatz für "Strukturierte Wertpapiere - Inland/ sonstige Emittenten" auf Börse Wien geändert. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nutzt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| | | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments | Eigenk. - Liquiditätsbänder 1 und 2 | | | | |
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Nein | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt Xetra (XETR) | 6,00% | 6,67% | 0,00% | 0,00% | 13,00% |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 52,00% | 57,70% | 0,00% | 0,00% | 6,00% |
| NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE) (XN) | 22,00% | 7,13% | 0,00% | 0,00% | 76,00% |
| SIX Swiss Exchange (XSWX) | 13,00% | 16,78% | 0,00% | 0,00% | 69,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 7,00% | 11,72% | 8,00% | 0,00% | 27,00% |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschläge oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Mitte 2017 wurde der Ausführungsplatz für "Strukturierte Wertpapiere - Inland/ sonstige Emittenten" auf Börse Wien geändert. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nützt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| Kategorie des Finanzinstruments | Ohne spezifische Zuordnung | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Ja | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt Xetra (XETR) | 1,00% | 3,04% | 0,00% | 0,00% | 46,00% |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 7,00% | 5,22% | 0,00% | 0,00% | 18,00% |
| Stuttgart (XSTU) | 62,00% | 72,61% | 0,00% | 0,00% | 9,00% |
| SIX Swiss Exchange (XSWX) | 11,00% | 5,65% | 0,00% | 0,00% | 70,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 20,00% | 13,48% | 0,00% | 0,00% | 18,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Mitte 2017 wurde der Ausführungsplatz für "Strukturierte Wertpapiere - Inland/ sonstige Emittenten" auf Börse Wien geändert. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nützt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| | | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments | Sonstige Instrumente | | | | |
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Ja | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 26,00% | 35,71% | 0,00% | 0,00% | 86,00% |
| Hamburg - Hanseatische Wertpapierbörse (XH) | 31,00% | 14,29% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| SOCIEDAD DE BOLSAS (XMCE) | 0,00% | 7,14% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Börse München (XMUN) | 33,00% | 35,71% | 0,00% | 0,00% | 3,00% |
| Stuttgart (XSTU) | 10,00% | 7,14% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Die gegenständliche Finanzinstrumentskategorie ist hiervon allerdings nicht betroffen. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nützt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| Kategorie des Finanzinstruments | Schuldtitle - Schuldverschreibungen | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Ja | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 50,00% | 21,74% | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| Stuttgart (XSTU) | 35,00% | 63,04% | 0,00% | 0,00% | 88,00% |
| SIX Swiss Exchange (XSWX) | 5,00% | 8,70% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 10,00% | 6,52% | 0,00% | 3,00% | 100,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Mitte 2017 wurde der Ausführungsplatz für "Strukturierte Wertpapiere - Inland/ sonstige Emittenten" auf Börse Wien geändert. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nutzt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

| | | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments | Verbr. Deriv. - OS und Zertifikate | | | | |
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Nein | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom 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* |
| NYSE Arca (ARCX) | 5,00% | 1,98% | 0,00% | 0,00% | 10,00% |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 1,00% | 1,32% | 0,00% | 0,00% | 70,00% |
| SWX Quotematch AG (XQMH) | 0,00% | 0,17% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Stuttgart (XSTU) | 51,00% | 58,42% | 0,00% | 0,00% | 5,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 43,00% | 38,12% | 0,00% | 0,00% | 38,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Die gegenständliche Finanzinstrumentskategorie ist hiervon allerdings nicht betroffen. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten. |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nützt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.

*Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.

*Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)

¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

Stand: April 2018

HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG

3100 St. Pölten | Hypogasse 1 | Postfach 351 | T. +43(0)5 90 910-0 | landesbank@hyponoe.at | www.hyponoe.at

Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz: St. Pölten | FN 99073x | Firmenbuchgericht: Landesgericht St. Pölten | ATU 15361203 | BIC (S.W.I.F.T. Adresse) HYPNATWW | DVR: 0042862

Handelsplatzreport 2017 - Privatkunden (Kleinanleger gem WAG 2018)



| | | | | | |
|---|--|---|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Kategorie des Finanzinstruments | Verbr. Deriv. - Sonstige | | | | |
| Im Vorjahr wurde im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt | Ja | | | | |
| Die fünf wichtigsten Handelsplätze ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz passiver Aufträge* | Prozentsatz aggressiver Aufträge* | Prozentsatz gelenkter Aufträge* |
| Deutsche Börse - Frankfurt (XFRA) | 5,00% | 7,14% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Stuttgart (XSTU) | 39,00% | 21,43% | 0,00% | 0,00% | 78,00% |
| WIENER BOERSE (XVIE) | 55,00% | 71,43% | 0,00% | 0,00% | 38,00% |
| Die fünf wichtigsten Broker ausgehend vom Handelsvolumen | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | | | | |
| Volksbank Wien AG | 100,00% | | | | |

Zusammenfassung Ausführungsqualität

| | |
|--|---|
| a) Erläuterung betreffend die Bedeutung der Ausführungskriterien Kurs, Kosten, Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit und sonstiger Faktoren für die Beurteilung der Ausführungsqualität: | HYPO NOE hat im Vorjahr in Entsprechung ihrer Grundsätze der Auftragsausführung ("Durchführungspolitik") als primäres Kriterium das Gesamtentgelt (Kosten und Kurs) für die Wahl der Handelsplätze herangezogen. Als weitere Kriterien wurden vor allem bei professionellen Kunden Kriterien Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit berücksichtigt. Kundenaufträge werden ausschließlich über unseren Zwischenhändler, die Volksbank Wien AG, ausgeführt. Mit Ausnahme der eigenen Emissionen (inklusive Wohnbauwandel-schuldverschreibungen der Hypo Wohnbaubank AG), welche 2017 außerbörslich im Direktgeschäft mit Kunden abgewickelt wurden. Mit Umsetzung MiFID II ab Jänner 2018 werden diese Finanzinstrumente ebenfalls über unseren Zwischenhändler auf dem Handelsplatz Börse Wien Dritter Markt (MTF) ausgeführt. Aufgrund der Zugänge unseres Zwischenhändlers zu den für die HYPO NOE relevanten Ausführungsplätzen, der abgestimmten Prozesse und einheitlichen Orderleitsysteme wird eine effiziente und kostengünstige Ausführung und Abwicklung der Kundenaufträge der HYPO NOE sichergestellt. |
| b) Beschreibung bestehender enger Verbindungen, Interessenkonflikte oder Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze: | HYPO NOE stand im Vorjahr (und steht nach wie vor) in keiner engen Verbindung zu einem der der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden. Ebenso bestanden (und bestehen nach wie vor) keinerlei Eigentümerschaften zu diesen Handelsplätzen und existieren in weiterer Folge auch keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang. |
| c) Beschreibung getroffener Vereinbarungen zu gleitenden oder erhaltenen monetären und nicht-monetären Zuwendungen: | HYPO NOE hat weiterhin mit keinem der Handelsplätze, auf denen Kundenaufträge ausgeführt werden, eine Vereinbarung über die Leistung oder den Erhalt von Vergütungen getroffen. Dies betrifft jedwede Form von monetären und nicht-monetären Zuwendungen, insbesondere auch geldwerte Zahlungen, diverse Abschlägen oder Rabatte. |
| d) Falls zutreffend, eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Änderung von Handelsplätzen in den Grundsätzen der Auftragsausführung geführt haben: | HYPO NOE hat im Vorjahr aufgrund der MiFID II-Neuerungen diverse Anpassungen zu den Handelsplätzen in ihrer Durchführungspolitik vorgenommen. Dies ist vor allem auf die Schaffung neuer Handelsplätze (Multilateraler Handelssysteme - MTF) zurückzuführen. Dahingehend wurden zur Reduktion des OTC-Geschäftes im Allgemeinen die Handelsplätze Bloomberg/MTF und 306T/MTF als weitere Handelsplätze aufgenommen. Die gegenständliche Finanzinstrumentskategorie ist hiervon allerdings nicht betroffen. |
| e) Erläuterung, inwiefern sich die Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung unterscheidet, wenn die Firma verschiedene Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und dies die Vereinbarung über die Auftragsausführung beeinflussen könnte: | HYPO NOE behandelt Kundenaufträge in der Auftragsausführung prinzipiell gleich und unterscheidet nicht zwischen den Kundenkategorien. Die Ausführung basiert auf den unter Punkt 1) angeführten Kriterien. Nachdem als primäres Kriterium das Gesamtentgelt herangezogen wird, wird den gesetzlichen Verpflichtungen zur Gewährleistung des höchstmöglichen Schutzniveaus für Privatkunden entsprochen. Nachdem die Ausführungsplätze darüber hinaus auch nach den Kriterien Wahrscheinlichkeit und Schnelligkeit ausgewählt werden, besteht de facto keine Unterscheidung der einzelnen Kundenkategorien in der Auftragsausführung. |
| f) Erläuterung hinsichtlich vorrangiger Behandlung anderer Kriterien als Kurs und Kosten bei der Ausführung von Aufträgen von Kleinanlegern und Darlegung, inwiefern diese anderen Kriterien für die Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für den Kunden maßgeblich waren: | HYPO NOE führt stets in Übereinstimmung mit ihrer Durchführungspolitik Aufträge von Privatkunden (Kleinanlegern) durch und berücksichtigt hierbei die unter Punkt 1) definierten Ausführungskriterien. Auftragsausführungen in Abweichung der von der HYPO NOE festgelegten Durchführungspolitik erfolgen ausschließlich auf Kundenweisung und in diesen Fällen kann die HYPO NOE für die Ausführung der Kundenaufträge das bestmögliche Ergebnis nicht gewährleisten |
| g) Erläuterung wie etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt wurden - einschließlich jener von Handelsplätzen, Systematischen Internalisierern und sonstigen Ausführungsplätzen: | HYPO NOE greift für die Analyse der Ausführungsqualität bisher auf bestehende Marktdaten und Analysen bzw Erfahrungswerte zu den ermittelten Ausführungsplätzen zurück. Ab heuer werden erstmals die unter MiFID II vorgesehenen Berichte zur Ausführungsqualität ("quality reports") der einzelnen Ausführungsplätze für eine vergleichbare Kontrolle herangezogen. Diese Daten standen für die Ermittlung des gegenständlichen Handelsplatzreports für das Jahr 2017 noch nicht zur Verfügung. |
| h) Sofern zutreffend, eine Erläuterung inwiefern Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker (CTP) genutzt wurden: | HYPO NOE nutzt keine derartigen Anbieter. |

*Passiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.
 *Aggressiver Auftrag: In das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.
 *Gelenkter Auftrag: Auftrag, bei dem der Kunde vor Ausführung desselben einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat (Kundenweisung)
¹⁾ Werden bei den Reitern passiver und aggressiver Auftrag Werte ausgewiesen, die nicht 100% ergeben, liegen zu dem jetzigen Zeitpunkt keine oder nur unvollständige Daten von Seiten der Börseplätze vor, die somit nicht ausgewiesen werden können. Dies bedeutet allerdings nicht, dass der tatsächliche Wert 0 beträgt.

| Erläuterungen (beispielhafte Aufzählung) | |
|---|--|
| Schuldtitle - Schuldverschreibungen | Anleihen und Geldmarktinstrumente |
| Börsengehandelte Produkte (ETP) | exchange traded funds (börsengehandelte Fonds - ETF) exchange traded notes (börsengehandelte Inhaberschuldverschreibungen - ETN) exchange traded commodities (börsengehandelte Wertpapiere mit Rohstoffen als Basisinstrument - ETC) |
| Ohne spezifische Zuordnung | Nicht eindeutig zuordenbare Finanzinstrumente aufgrund fehlender Stammdatenzuordnung durch den Datenprovider |
| Sonstige Instrumente | z.B.: Zinsansprüche bzw. diverse andere Finanzinstrumente |
| Verbriefte Derivate - Optionsscheine und Zertifikate | Optionsscheine und Zertifikate |
| Verbriefte Derivate - Sonstige | Andere verbrieft Derivate |
| Eigenkapital (Liquiditätsbänder 1-2, 3-4, 5-6) | Aktien und Hinterlegungsschein/Hinterlegungszertifikate (Aktienzertifikate) |