

Kundeninformation
zu Geschäften in Wertpapieren und
weiteren Finanzinstrumenten

Vorwort

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

mit dieser Broschüre möchten wir Ihnen einen Überblick über uns und unsere Wertpapierdienstleistungen sowie die dafür geltenden Rahmenbedingungen geben.

Weitergehende Informationen erhalten Sie von Ihrem Berater gerne in einem persönlichen Gespräch.

Berlin im September 2022

Weberbank
Actiengesellschaft

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------|---|----|
| I | Angaben zur Weberbank | 2 |
| II | Angebotene Wertpapier-Dienstleistungen | 3 |
| III | Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in der Vermögensverwaltung und der Anlageberatung (Disclosure-Verordnung) | 4 |
| IV | Kundenkategorien | 6 |
| V | Gesetzliche Verpflichtung zur Aufzeichnung telefonischer und elektronischer Kommunikation | 6 |
| VI | Grundsätze im Umgang mit Interessenkonflikten (Zusammenfassung) | 6 |
| VII | Allgemeine Information über Zuwendungen | 8 |
| VIII | Allgemeine Grundsätze der Auftragsausführung | 10 |
| IX | Bedingungen für Wertpapiergeschäfte | 12 |
| X | Allgemeine Geschäftsbedingungen | 14 |
| XI | Hinweis für Aktionäre im Hinblick auf Hauptversammlungen | 18 |
| XII | Information über die gesetzlichen Regelungen der Bankensanierung und -abwicklung (Bail-in) | 18 |
| XIII | Preise für Wertpapierdienstleistungen und Edelmetallanlagen | 19 |
| XIV | Beispielhafte Kostendarstellungen | 24 |

I Angaben zur Weberbank

Zunächst übermitteln wir Ihnen allgemeine Informationen über die Weberbank.

Ihre Bank

Weberbank Actiengesellschaft

Hohenzollerndamm 134
14199 Berlin
Telefon: (030) 8 97 98-0
Telefax: (030) 8 97 98-900
E-Mail: service@weberbank.de
Internet: <http://www.weberbank.de>

Vorstand

Klaus Siegers (Vorsitzender), Wolfgang Harth
Aufsichtsratsvorsitzender: Andreas Schulz

Sitz und Handelsregister

Sitz der Bank ist Berlin
(Amtsgericht Berlin-Charlottenburg, HRB 98639 B)

Bankerlaubnis und zuständige Aufsichtsbehörden

Wir besitzen eine Bankerlaubnis nach § 32 Kreditwesengesetz.

Für die Zulassung zuständige Aufsichtsbehörde: Europäische Zentralbank, Sonnemannstraße 20, 60314 Frankfurt am Main
(Internet: www.ecb.europa.eu).

Für den Verbraucherschutz zuständige Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn und Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main
(Internet: www.bafin.de).

Kommunikationsmittel und -sprache

Sie können mit uns persönlich, fernmündlich oder schriftlich in deutscher Sprache kommunizieren. Kundenaufträge können in deutscher Sprache persönlich, fernmündlich, brieflich oder im Online-Brokerage übermittelt werden. Bitte beachten Sie, dass für fernmündliche und Online-Aufträge gesonderte Vereinbarungen gelten. Soweit gesetzlich vorgegeben, stellen wir Ihnen Informationen in elektronischer Form zur Verfügung. Als Privatkunde im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes haben Sie die Möglichkeit, diese Informationen stattdessen in schriftlicher Form zu erhalten. Dokumente und Informationen, die Sie von uns erhalten, werden wir in deutscher Sprache erstellen. Über die Aufzeichnung telefonischer bzw. elektronischer Kommunikation mit Ihnen, die wir aufgrund gesetzlicher Verpflichtung vornehmen müssen, informieren wir Sie in Abschnitt V, Seite 5.

Mitteilung über getätigte Geschäfte

Sie erhalten über jedes ausgeführte Geschäft von uns eine Abrechnung. Mindestens einmal jährlich erhalten Sie einen Auszug über den Inhalt Ihres Wertpapierdepots.

Hinweise zur Einlagensicherung

Wir gehören dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe an.

1. Freiwillige Institutssicherung

Primäre Zielsetzung des Sicherungssystems ist es, die angehörenden Institute selbst zu schützen und bei diesen drohende oder bestehende wirtschaftliche Schwierigkeiten abzuwenden. Auf diese Weise schützt die Institutssicherung auch die Einlagen der Kunden. Hierzu zählen im Wesentlichen Spareinla-

gen, Sparbriefe, Termineinlagen, Sichteinlagen und Schuldverschreibungen.

2. Gesetzliche Einlagensicherung

Das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) amtlich anerkannt. Sollte entgegen Absatz 1 ausnahmsweise die Institutssicherung nicht greifen, hat der Kunde gegen das Sicherungssystem einen Anspruch auf Erstattung seiner Einlagen im Sinne des § 2 Absätze 3 bis 5 EinSiG bis zu den Obergrenzen des § 8 EinSiG. Nicht entschädigungsfähig nach § 6 EinSiG sind unter anderem Einlagen, die im Zusammenhang mit Geldwäschetransaktionen entstanden sind, sowie Schuldverschreibungen der Bank und Verbindlichkeiten aus eigenen Akzepten und Solawechseln.

Weiterführende Informationen

Mehr Informationen dazu finden Sie unter www.dsgv.de/sicherungssystem. Seit dem Bestehen der Sicherungseinrichtungen der Sparkassen-Finanzgruppe hat noch nie ein Kunde eines Mitgliedsinstituts einen Verlust seiner Einlagen erlitten.

Umgang mit Interessenkonflikten

Über unsere Vorkehrungen im Umgang mit Interessenkonflikten unterrichten wir Sie zusammengefasst nachfolgend in Abschnitt VI Seite 6.

Hinweise zum Beschwerdemanagement und Streitschlichtungsverfahren

Hinweise zum Beschwerdemanagement

Wir haben Grundsätze zum Umgang mit Kundenbeschwerden aufgestellt, die wir Ihnen im Internet unter www.weberbank.de sowie auf Anfrage in Papierform zur Verfügung stellen.

Hinweis auf die Schlichtungsstelle

Wir nehmen am Schlichtungsverfahren des Bundesverbandes Öffentlicher Banken (VÖB) nach Maßgabe der Schlichtungsordnung teil, das allen Privatkunden zur Klärung von Meinungsverschiedenheiten mit uns durch einen unabhängigen Ombudsmann kostenlos zur Verfügung steht. Selbstständigen und Gewerbetreibenden steht das Verfahren bei Streitigkeiten offen, die Zahlungsdienste oder das E-Geld-Geschäft betreffen. Die Kundenbeschwerdestelle des VÖB ist erreichbar unter: Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB), Verbraucherschlichtungsstelle, Postfach 11 02 72, 10832 Berlin (Internet: www.voeb.de)

Hinweis auf die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform

Für die außergerichtliche Beilegung von Streitigkeiten aus online abgeschlossenen Kauf- oder Dienstleistungsverträgen kann auch die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform unter <http://ec.europa.eu/consumers/odr/> genutzt werden.

Verwahrung von Wertpapieren und Haftung

Die Verwahrung von Wertpapieren erfolgt gemäß unseren Bedingungen für Wertpapiergeschäfte. Inländische Wertpapiere werden demgemäß regelmäßig bei der deutschen Wertpapiersammelbank (Clearstream Banking AG Frankfurt) verwahrt, sofern diese zur Girosammelverwahrung zugelassen sind. Ausländische Wertpapiere werden in der Regel im Heimatmarkt des betreffenden Papiers oder in dem Land verwahrt, in dem der Kauf getätigt wurde. In welchem Land Ihre Wertpapiere verwahrt werden, teilen wir Ihnen auf der Wertpapierabrechnung mit. An den Wertpapieren, die wir wie zuvor beschrieben

verwahren, erhalten Sie Eigentum beziehungsweise eine eigentumsähnliche Rechtsstellung (vgl. Nr. 11 und 12 der Bedingungen für Wertpapiergeschäfte). Dadurch sind Sie nach der Maßgabe der jeweils geltenden ausländischen Rechtsordnung vor dem Zugriff Dritter auf Ihre Wertpapiere geschützt. Im Übrigen haften wir bei der Verwahrung Ihrer Wertpapiere nach Nr. 19 der Bedingungen für Wertpapiergeschäfte.

Information zum Datenschutz

Für Wertpapier- und sonstige Finanzdienstleistungen verarbeiten wir Ihre hierfür erforderlichen personenbezogenen Daten. Zwecke sind die Erfüllung der mit Ihnen geschlossenen Verträge (z. B. Beratungsverträge, Depotverträge) und die Erfüllung uns obliegender rechtlicher Verpflichtungen (z. B. aus dem Wertpapierhandelsgesetz).

Information zum Steuereinbehalt bei Kapitalerträgen ohne Liquiditätszufluss

Sofern wir den Einbehalt einer Kapitalertragsteuer nicht aus einem Liquiditätszufluss vornehmen können (z. B. im Fall der Vorabpauschale bei Investmentfonds oder bei der Einbuchung von Bonusaktien), sind wir gesetzlich ermächtigt, die anfallende Kapitalertragsteuer einem bei uns geführten Konto des Kunden zu belasten. Die Belastung eines nicht ausgeschöpften Kontokorrentkredits (eingeräumte Kontoüberziehung) ist dabei ausgeschlossen, wenn Sie vor dem Zufluss der Kapitalerträge der Inanspruchnahme des Kontokorrentkredits widersprechen.

Deckt das zur Verfügung stehende Guthaben einschließlich eines zur Verfügung stehenden Kontokorrentkredits den Steuerbetrag nicht oder nicht vollständig ab, sind wir gesetzlich verpflichtet, den vollen Kapitalertrag dem Finanzamt anzuzeigen.

II Angebotene Wertpapier-Dienstleistungen

Wir betreiben bankmäßige Geschäfte aller Art mit Ausnahme des Investmentgeschäfts und des Pfandbriefgeschäfts. Wir emittieren keine Finanzinstrumente im Sinne des WpHG.

Vermögensverwaltung

Im Rahmen der Vermögensverwaltung bieten wir Ihnen an, Ihr Wertpapiervermögen nach Maßgabe des Vermögensverwaltungsvertrages und von Ihnen erteilter Anlagerichtlinien im Übrigen aber ohne Einholung vorheriger Weisung für Sie zu verwalten.

Anlageberatung

Im Rahmen der Anlageberatung bieten wir Ihnen bzw. Ihren Bevollmächtigten oder gesetzlichen Vertretern an, Empfehlungen abzugeben, die sich auf Geschäfte mit bestimmten Finanzinstrumenten beziehen und die auf eine Prüfung Ihrer persönlichen Umstände gestützt und für Sie geeignet sind. Anlageberatung erhalten Sie bzw. Ihre Bevollmächtigten oder Vertreter jeweils auf Anfrage.

AktivMandat

Bei Abschluss eines AktivMandats beraten wir Sie fortlaufend auf der Grundlage von Ihnen erteilter Anlagerichtlinien und unserer Erkenntnisse über Anlagestrategien und Marktentwicklungen. Die Beratung umfasst insbesondere die Abgabe von konkreten Anlagevorschlägen. Auf Basis der Anlagerichtlinie überprüfen wir mindestens quartalsweise die

Struktur Ihres Depots und seiner einzelnen Positionen. Wir behalten uns vor, die Beratung für solche Anlagen auszuschließen, die von uns nicht beobachtet werden.

Information über die Art der Anlageberatung

Keine „Unabhängige Honorar-Anlageberatung“

Wir erbringen Ihnen gegenüber keine sog. „Unabhängige Honorar-Anlageberatung“. Für unsere Anlageberatung erheben wir von Ihnen, sofern Sie nicht mit uns ein AktivMandat vereinbart haben, kein gesondertes Honorar. Wir sind jedoch berechtigt, Rückvergütungen Dritter im Einklang mit den Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes anzunehmen und zu behalten. Über monetäre Rückvergütungen werden wir Sie informieren.

Auswahl von Arten oder Emittenten von Finanzinstrumenten

Bei der Durchführung der Anlageberatung beschränken wir uns nicht auf bestimmte Produkte oder Emittenten. Allerdings macht es die unüberschaubare Vielzahl von Produkten und Emittenten weltweit erforderlich, für die Anlageberatung eine laufend aktualisierte Vorauswahl zu treffen. Dabei gewährleisten wir, dass eine ausreichende Anzahl an Produkten mit unterschiedlichen Kosten- und Komplexitätsstrukturen für die Durchführung der Äquivalenzprüfung von Produkten einbezogen wird. Es erfolgt keine Vorfestlegung auf bestimmte Emittenten oder Produkte. Lassen sich Ihre ausdrücklichen oder sonst erkennbaren Anforderungen im Rahmen der Beratung anhand dieser Vorauswahl nicht erfüllen, ist Ihr Berater hierauf nicht beschränkt. Im Bereich der Investmentfonds stellen wir einzelnen Kapitalanlagegesellschaften die Expertise unserer Vermögensverwaltung in Form einer Beratertätigkeit oder der Übernahme des Fondsmanagements zur Verfügung. Die Nähe zum Management dieser Fonds führt dazu, dass diese bevorzugt angeboten werden, wo eine direkte Vermögensverwaltung nicht in Betracht kommt.

Keine Aktualisierung der Geeignetheitsbeurteilung empfohlener Finanzinstrumente

Eine Beurteilung der Geeignetheit der von uns empfohlenen Finanzinstrumente stellen wir Ihnen im Rahmen einer Anlageberatung zur Verfügung. Nach deren Abschluss aktualisieren wir die Geeignetheitsbeurteilung nur, wenn Sie uns mit einem AktivMandat beauftragt haben. Außerhalb eines AktivMandats empfehlen wir Ihnen, die Entwicklung Ihrer Finanzinstrumente sowie deren fortdauernde Geeignetheit regelmäßig zu überprüfen. Hierfür stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Geeignetheitsbeurteilung auf Ihren Wunsch

Auf Ihren Wunsch überprüfen wir gerne mit Ihnen im Rahmen eines Beratungsgesprächs, ob die von Ihnen gehaltenen Finanzinstrumente weiterhin für Sie geeignet sind.

Beratungsfreies Geschäft

Wir bieten Ihnen die beratungsfreie Ausführung von Wertpapiergeschäften an, bei der Sie ohne eine Empfehlung unsererseits handeln. Hierbei erfragen wir von Ihnen bzw. Ihren Bevollmächtigten oder Vertretern lediglich Informationen über Kenntnisse und Erfahrungen in Wertpapiergeschäften. In diesem Zusammenhang werden keine Informationen über Ihre persönlichen Umstände, Präferenzen und Anlageziele verarbeitet. Bei Erteilung eines beratungsfreien Wertpapierauftrags prüfen wir lediglich, ob Kenntnisse und Erfahrungen in der Art vorliegen, dass Sie Chancen und Risiken des betreffenden Finanzinstrumentes angemessen einschätzen können. Es wird nicht, wie bei der Anlageberatung oder dem AktivMandat, gestützt

auf Ihre persönlichen Umstände geprüft, ob ein konkretes Finanzinstrument eine geeignete Anlage für Sie darstellt.

Sollte die Angemessenheitsprüfung ergeben, dass Kenntnisse und Erfahrungen für die Anlage in einem konkreten Finanzinstrument nicht ausreichen, werden wir Sie hierauf gesondert hinweisen; eine Platzierung Ihres Wertpapierauftrags steht Ihnen natürlich auch in diesem Fall offen.

Berücksichtigung des Zielmarkts

Emittenten von Finanzinstrumente legen für ihre Produkte jeweils einen Zielmarkt fest, in dem sie beschreiben, an welche Kundengruppe sich das jeweilige Produkt richtet. In der Anlageberatung und im beratungsfreien Geschäft werden wir die im Vermögensanlagebogen von Ihnen erhobenen Angaben gegen den Zielmarkt abgleichen und Sie entsprechend informieren. Im beratungsfreien Geschäft werden wir diese Prüfung nur anhand der Kundenkategorie (Privatkunde, professioneller Kunde oder geeignete Gegenpartei) sowie Ihren Kenntnissen und Erfahrungen vornehmen.

Information zum Widerrufsrecht im Falle eines Nachtrags zum Wertpapierprospekt

Im Wertpapierprospekt gemäß der EU-Prospektverordnung (Verordnung (EU) 2017/1129) wird das jeweilige Wertpapier ausführlich beschrieben. Unter bestimmten gesetzlichen Voraussetzungen besteht die Möglichkeit, dass ein Nachtrag zum Wertpapierprospekt veröffentlicht wird. Jeder wichtige neue Umstand, jede wesentliche Unrichtigkeit oder jede wesentliche Ungenauigkeit in Bezug auf die im Wertpapierprospekt enthaltenen Angaben ist in einem Nachtrag zum Wertpapierprospekt zu benennen. Relevante Nachträge werden entsprechend der gesetzlichen Vorgaben vom jeweiligen Emittenten auf seiner Website veröffentlicht. Ihnen kann ein Widerrufsrecht gemäß Artikel 23 der EU-Prospektverordnung zustehen, wenn Sie ein Wertpapier erworben oder gezeichnet haben und der hierfür maßgebliche Wertpapierprospekt Gegenstand eines Nachtrags ist. Die gesetzliche Widerrufsfrist beträgt derzeit drei Arbeitstage. Der Nachtrag enthält Angaben zum Ablauf der Frist, die durch den Emittenten freiwillig verlängert werden kann. Soweit Ihnen ein Widerrufsrecht für das betreffende Wertpapier zustehen kann und Sie ein Elektronisches Postfach haben, werden Sie über jeden Nachtrag zeitnah informiert. Wir empfehlen Ihnen, dass Sie bei uns ein Elektronisches Postfach unterhalten. Wir werden Ihnen bei der Ausübung des Widerrufsrechts gerne behilflich sein.

III Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in der Vermögensverwaltung und der Anlageberatung (Disclosure-Verordnung)

Die Weberbank ist eine der großen Privatbanken in Deutschland und ein führender Anbieter für anspruchsvolle Privatkunden in Berlin. Sie ist ein ausgezeichnete Vermögensverwalter und -berater für private und institutionelle Kunden. Im Zentrum des Geschäfts der Weberbank steht der Kunde. Somit kommt der Etablierung und Fortführung einer vertrauensvollen

Kundenbeziehung über die Erfüllung der Kundenerwartungen zentrale Bedeutung zu. Die Bank will gleichermaßen Kunden mit wie auch Kunden ohne Affinität für Nachhaltigkeitsthemen zur Verfügung stehen. Sie fühlt sich verpflichtet, das Verständnis ihrer Kunden für Nachhaltigkeitsthemen zu wecken.

Unter einem Nachhaltigkeitsrisiko versteht die Weberbank ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition ihrer Kundinnen und Kunden haben könnte.

Vermögensverwaltung

Die Bank beachtet in ihrer gesamten Vermögensverwaltung Mindeststandards, die sie aus den von ihr akzeptierten PRI-Grundsätzen (UN Principles for Responsible Investment) herleitet. Dies beinhaltet die generelle Einbeziehung von Nachhaltigkeitsthemen in die Analyse- und Entscheidungsprozesse sowie die Beachtung weiterer Grundsätze wie des United Nations Global Compact, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie der UN-Konvention über Streunition. Darüber hinaus orientiert sie sich an der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte, den grundlegenden Prinzipien der International Labour Organization (ILO) und der UN-Konvention gegen Korruption. Sie bezieht Nachhaltigkeitsrisiken als Vermögensverwalterin ihrer Kunden bei ihren Investitionsentscheidungen immer ein. Dabei berücksichtigt sie die Auswirkung potenzieller Umwelt-, Haftungs- und Reputationsrisiken auf erwartete Kursverläufe auszuwählender Wertpapiere. Dies erfolgt durch eine Integration dieser Aspekte in den Investitionsprozess. Die Weberbank achtet in jedem Fall darauf, ESG-Kriterien standardmäßig für alle Mandate sowohl in den Wertpapierselektionsprozess zu integrieren als auch als Teil des Risikomanagements zu berücksichtigen. So ist jeder Portfoliomanager bei der Wertpapierauswahl aufgefordert, sich mit den ESG-Themen des jeweiligen Unternehmens, Fonds oder Staates auseinanderzusetzen und dazu Stellung zu nehmen. In diesem Rahmen bietet die Bank ihren Kunden Anlagerichtlinien in der Vermögensverwaltung mit und ohne darüber hinausgehende explizite Ausrichtung auf Nachhaltigkeit an. Bei der Vermögensverwaltung ohne explizit auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Anlagerichtlinie handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Art. 6 der Verordnung (EU) 2019/2088, bei der Vermögensverwaltung mit explizit auf Nachhaltigkeit ausgerichteter Anlagerichtlinie handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088.

Dabei unterscheidet die Bank in beiden Welten unterschiedliche Risikoausrichtungen ihrer Kunden. Im nachhaltigen Segment der Vermögensverwaltung basiert die Auswahl der Anlagevehikel grundsätzlich auf einem Negativscreening, d. h. einem Katalog von Ausschlusskriterien. In besonders schweren Fällen des Verstoßes gegen ESG-Vorgaben werden demnach Unternehmen und Staaten aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Dazu werden bestimmte Ausschlusskriterien definiert und umgesetzt. So finden Wertpapiere von Unternehmen, die in gewissen Geschäftsfeldern tätig oder in kontroverse Geschäftspraktiken involviert sind, keine Berücksichtigung. Ebenso werden für Staatsanleihen und öffentliche Anleihen gesonderte Kriterien für das Wohlergehen von Staaten definiert.

Wird ein Teil des verwalteten Vermögens in Investmentfonds investiert, achtet die Bank darauf, dass sich die vereinbarte nachhaltige Anlagerichtlinie grundsätzlich mit der Strategie des externen Managers deckt. Abweichungen werden überwacht und im direkten Gespräch zur Sprache gebracht und können unmittelbar zu einem Ende der Zusammenarbeit führen.

Darüber hinaus erfolgt auf Portfolioebene eine besondere Berücksichtigung ausgewählter Nachhaltigkeitsindikatoren, sogenannter Principal Adverse Impact Indicators (PAI) in der Definition der Verordnung (EU) 2019/2088 und der zugehörigen technischen Regulierungsstandards der Europäischen Union. Die Entwicklung dieser PAI gibt maßgebliche Hinweise für die Veränderung nachteiliger Auswirkungen durch die Investitionen der Vermögensverwaltung. Vor Aufnahme eines Wertpapiers werden dessen Einflüsse auf die PAI des Gesamtportfolios ebenso berücksichtigt wie die fortlaufende Entwicklung der PAI des Bestandsportfolios.

Anlageberatung

Im Rahmen ihrer Anlageberatung bietet die Bank ihren Beratern eine Vorauswahl ihr geeignet erscheinender Finanzinstrumente zur Verwendung in der Kundenberatung an. Bei der Erstellung dieser Auswahl greift die Bank unter anderem auf Researchpartner zurück, die Nachhaltigkeitsrisiken bei der Bewertung einzelner Unternehmen berücksichtigen. Bei der Auswahl von Fonds ist zudem zu berücksichtigen, dass Kapitalverwaltungsgesellschaften aufgrund regulatorischer Vorgaben verpflichtet sind, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die genannten Nachhaltigkeitsfaktoren im Rahmen ihrer Investitionsentscheidungen beim Produktmanagement zu bewerten und zu berücksichtigen. Bei indexbezogenen Finanzinstrumenten findet eine Berücksichtigung entweder gar nicht statt oder implizit anhand eines Nachhaltigkeitsindex. Dabei orientiert sich die Bank zudem an den von den Emittenten zugelieferten Zielmarktdaten. Wo kein Nachhaltigkeitszielmarkt bereitgestellt wird, legt die Bank eigene, an MSCI-ESG orientierte Nachhaltigkeitskriterien zugrunde. Den Schwerpunkt nachhaltiger Anlagemöglichkeiten bilden solche mit dezidiertem ESG-Strategie sowie mit Mindestausschlüssen und Berücksichtigung anerkannter Branchenstandards durch den Emittenten (ESG-Strategieprodukte). Bei der Fondsauswahl gilt auch in der Anlageberatung das vorstehend zur Vermögensverwaltung beschriebene Verfahren. Die Bank berücksichtigt in der Anlageberatung ihrer Kunden deren individuelle Nachhaltigkeitspräferenzen, die sie vor jeder Beratung abfragt.

Erwartete Renditeauswirkungen

Hinsichtlich der Renditeauswirkungen infolge der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken auf die von ihr angebotenen Anlagerichtlinien in der Vermögensverwaltung aber auch der Anlageberatung erwartet die Weberbank bislang keine signifikanten Unterschiede, sie geht jedoch von einem konstanteren Renditeverlauf bei nachhaltigen Produkten aus.

Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen in der Vermögensverwaltung

Die Weberbank verwendet in ihrer Vermögensverwaltung folgende Strategien zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von ihr getroffener Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung). Sie hält die oben beschriebenen in ihrer Vermögensverwaltung implementierten Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken für geeignet, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren effektiv zu begrenzen. Bei der Umsetzung dieser Strategien und der Auswertung des Erfolgs in Form der Reduzierung nachteiliger Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren bedient sie sich neben eigener Recherche auch des Infor-

mationshaushalts von auf Nachhaltigkeitsanalysen spezialisierten Dienstleistern.

Für die detaillierte Analyse der Nachhaltigkeit von Anlagen arbeitet die Bank vornehmlich mit MSCI-ESG zusammen. Der renommierte Anbieter von Informationen über die soziale und ökologische Performance von Unternehmen, Branchen und Staaten überzeugt mit seiner Analyse der wichtigsten Aktien- und Anleiheemittenten sowie von Fonds weltweit hinsichtlich ihrer Umwelt-, Sozial- und Governance-Leistungen, der Identifikation nachhaltigkeitsrelevanter Investitionschancen und -risiken sowie der Unterstützung als erfahrener Partner institutioneller Investoren und Finanzdienstleister.

MSCI-ESG greift als unabhängige Ratingagentur auf dem Markt für nachhaltige Investments auf eine über 30-jährige Erfahrung zurück und zählt zu den weltweit führenden Anbietern von Informationen über die soziale und ökologische Performance von Unternehmen, Branchen und Staaten. MSCI-ESG weist außerordentlich große Umfänge und eine hohe Qualität der Rohdaten sowie deren Aggregation und eine überzeugende Aggregationslogik auf. Große Datenmengen auf Ebene der einzelnen Emittenten und Emissionen werden gesammelt, strukturiert und in der Datenbank zusammengestellt.

Für die Auswertung von Portfolios im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bietet MSCI-ESG ein vollständiges Analyseinstrumentarium zu allen ESG-Bereichen an (ökologische und soziale Faktoren sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung), welches alle relevanten Nachhaltigkeitsfaktoren abdeckt; dies sowohl als reichhaltiges Spektrum an Einzelindikatoren, als komprimierte Ratings der Einzelausprägungen „E“, „S“ und „G“ und als aggregiertes ESG-Rating nebst ergänzenden Auswertungen zu Veränderungstendenzen und -dynamiken sowie Marktvergleichen. Die Weberbank stellt sicher, dass alle Portfoliomanager der Vermögensverwaltung Zugang zu den Analysen von MSCI-ESG haben. Dieser Analysen bedient sich die Weberbank umfänglich, fortlaufend und mit qualifiziertem Personal, um hieraus Investitionsmaßnahmen abzuleiten, geplante Investitionen vorab zu prüfen und bestehende Investitionen zu überwachen.

Für die Vermögensverwaltung mit explizit auf Nachhaltigkeit ausgerichteter Anlagerichtlinie gilt die Klassifizierung als Finanzprodukt gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. In diesem nachhaltigen Segment ihrer Vermögensverwaltung bewirbt die Bank ökologische und soziale Merkmale. Sie erreicht dies, indem sie eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren formuliert, bei deren Anwendung sie sich neben eigener Recherche auch des Informationshaushalts von MSCI-ESG bedient.

Die nachhaltige Anlagerichtlinie der Vermögensverwaltung verfolgt anerkannte ökologische und soziale Kriterien und berücksichtigt Anforderungen an eine gute Unternehmensführung (ESG-Kriterien).

Die Portfolios im nachhaltigen Segment der Vermögensverwaltung sind aktiv gemanagt. Die verwendeten Benchmarkindizes dienen lediglich Vergleichszwecken.

Die nach der nachhaltigen Anlagerichtlinie der Vermögensverwaltung erfolgenden Investitionen können aufsichtsrechtlich klassifiziert werden in nachhaltige Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 und Art. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 und in Investitionen mit ESG-Merkmalen, die zur Erreichung anerkannter ökologischer und sozialer Kriterien sowie den Anforderungen an eine gute Unternehmensführung beitragen. Die investierten nachhaltigen Kundenportfolios der Vermögensverwaltung beinhalten einen geplanten strategischen Zielanteil von 6% Anlagen in nachhaltige Investitionen und von 94% Investitionen mit ESG-Merkmalen. Sie beinhalten direkte Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen und Staaten sowie indi-

rekte Anlagen über die Investition in entsprechende Investmentfonds. Im Rahmen des aktiven Managements können diese Quoten merklich schwanken. Ein verbindlicher Mindestanteil in ökologisch nachhaltige Investitionen gemäß der oben genannten Verordnung ist nicht vorgesehen.

Wünscht der Anleger die Berücksichtigung von Einzeltiteln, so erfolgt die Anlage aktiensseitig zu planmäßig ca. 80% in Einzeltitel und zu ca. 20% in Investmentfonds sowie rentenseitig zu planmäßig ca. 60% in Einzeltitel und zu ca. 40% in Investmentfonds. Im Rahmen des aktiven Managements können diese Quoten aktien- und rentenseitig deutlich schwanken. Wünscht der Kunde dies nicht, so erfolgt die Anlage jeweils planmäßig zu 100% in Investmentfonds.

Nicht in eine der beiden Kategorien einer nachhaltigen Investition oder einer Investition mit ESG-Merkmalen fällt allenfalls eine verbleibende Kasseposition ohne strategisches Zielgewicht, deren Umfang durch laufende Erträge sowie Anforderungen des aktiven Managements bestimmt ist.

Die Aufteilung der Investments nach Wirtschaftssektoren und Branchen unterliegt einer aktiven Steuerung und folgt keiner feststehenden Zielallokation. Es wird im Rahmen des aktiven Managements in schwankenden Anteilen in Emittenten vor allem aus folgenden Sektoren investiert: Finanzen, Gesundheitswesen, Industrie, Konsum, Kommunikation, Versorger, Grundstoffe und Technologie. In den Sektor fossiler Brennstoffe wird nicht direkt investiert. Es werden zudem nur Einzelinvestments zugelassen, deren Gesamtumsatzanteil zu max. 5% aus Abbau und Verkauf von Kohle, Öl und Gas, der Stromerzeugung mittels dieser Energieträger sowie weiteren öl- und gasbezogenen Aktivitäten und Dienstleistungen wie z.B. Handel, Ausrüstung und Pipelines besteht.

Aufgrund von Kunden gewünschter Besonderheiten kann es in Einzelfällen zu strukturellen – über die Schwankungen im Rahmen des aktiven Managements hinausgehenden – Abweichungen von den oben genannten Quoten kommen.

Bevor die Vermögensverwaltung der Bank in eine nachhaltige Anlage investiert, fordert sie von den jeweiligen Produzenten Informationen über deren Vorkehrungen zum Ausschluss erheblicher Beeinträchtigungen für Nachhaltigkeitsziele ab. Die Bank plant nicht, innerhalb des Zielanteils nachhaltiger Investitionen in Finanzinstrumente zu investieren, deren Produzenten nicht an die Anforderungen aus der Verordnung (EU) 2019/2088 gebunden sind. Kann der Produzent nicht darstellen, wie er mit dieser Anforderung umgeht, verzichtet die Bank auf eine Anlage. Die Bank verfolgt in der Vermögensverwaltung eine aktive Investmentstrategie auf Basis fundamentaler Analyse. Bei der Umsetzung der nachhaltigen Anlagerichtlinie der Vermögensverwaltung erfolgt die Auswahl der Anlagevehikel grundsätzlich auf Basis eines Katalogs von Ausschlusskriterien (Negativscreening) sowie der besonderen Berücksichtigung ausgewählter Nachhaltigkeitsindikatoren auf Portfolioebene, sogenannter Principal Adverse Impact Indicators (PAI) in der Definition der Verordnung (EU) 2019/2088 und der zugehörigen technischen Regulierungsstandards der Europäischen Union.

Dazu werden bestimmte Ausschlusskriterien mit 0% Toleranz bezogen auf den Gesamtumsatz des Unternehmens (Verstöße gegen UN-Global-Compact-Prinzipien, kontroverse Geschäftspraktiken inkl. kontroversen Umweltverhaltens und Verstößen gegen Arbeits- und Menschenrechte, kontroverse Waffen, nicht gesetzlich vorgeschriebene Tierversuche), solche mit 5% Toleranz (Tabak, Atomenergie, fossile Brennstoffe) und solche mit 10% Toleranz (hochprozentiger Alkohol, Biozide/Pestizide, Gentechnik, Glücksspiel, Pornografie, Rüstung, zivile Schusswaffen) definiert und umgesetzt. So finden Wertpapiere von Unternehmen, die in gewissen Ge-

schäftsfeldern tätig oder in kontroverse Geschäftspraktiken involviert sind, keine Berücksichtigung. Des Weiteren werden Unternehmen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen, die von MSCI ESG als ESG-Nachzügler („Laggard“) und damit im Branchenvergleich als unterdurchschnittlich klassifiziert sind. Die Einstufung der Unternehmen durch MSCI ESG erfolgt primär hinsichtlich ihrer ESG-Risiken und der Handhabung dieser Risiken im Vergleich zu anderen Wettbewerbern. Hierzu wird eine Vielzahl von Leistungskennzahlen (sogenannte Key Performance Indicators) in einem mehrstufigen Verfahren ausgewertet. Insgesamt gibt es folgende verschiedene Klassifizierungen: „Leader“ (AAA-AA), „Average“ (A-BB), „Laggard“ (B-CCC).

Ebenso werden für Staatsanleihen und öffentliche Anleihen gesonderte Kriterien für das Wohlergehen von Staaten definiert (Arbeitsrechte, autoritäre Regimes, Kinderarbeit, Klimaschutz, Korruption, Menschenrechte, Todesstrafe).

In besonders schweren Fällen des Verstoßes gegen Nachhaltigkeitsvorgaben werden demnach Emittenten aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wird ein Teil des verwalteten Vermögens in Investmentfonds investiert, achtet die Bank darauf, dass sich die vereinbarte nachhaltige Anlagerichtlinie grundsätzlich mit der Strategie des externen Managers deckt. Die im Konzept des BVI für deutsche Fondsangebote als Mindestkriterien zur Erreichung des Zielmarkts für Produkte mit nachhaltigen Merkmalen vorgesehenen Ausschlusskriterien für Unternehmen (max. 10% Rüstungsgüter, max. 0% geächtete Waffen, max. 5% Tabakproduktion, max. 30% Kohleumsatz aus Herstellung und/oder Vertrieb, max. 0% schwere Verstöße gegen UN Global Compact ohne positive Perspektive) und Staaten (schwerwiegende Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte auf Grundlage der Einstufung als „not free“ nach dem Freedom House Index oder gleichwertiger ESG-Ratings) werden eigenständig daraufhin überprüft, dass sie wertgewichtet mindestens zu 99% der Investitionen des Fonds eingehalten werden. Abweichungen werden überwacht und im direkten Gespräch zur Sprache gebracht und können unmittelbar zu einem Ende der Zusammenarbeit führen.

Darüber hinaus erfolgt auf Portfolioebene im Rahmen der Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen eine besondere Ausrichtung auf die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, sogenannte Principal Adverse Impact Indicators (PAI) in der Definition der Verordnung (EU) 2019/2088 und der zugehörigen technischen Regulierungsstandards der Europäischen Union.

Für Unternehmensemittenten:

- Treibhausgasemissionen (PAI Nr. 1),
- CO₂-Bilanz (PAI Nr. 2),
- Treibhausgasintensität investierter Unternehmen (PAI Nr. 3),
- Aktivitäten im Sektor fossiler Brennstoffe (PAI Nr. 4),
- Verletzungen der Prinzipien des United Nations Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI Nr. 10)
- Investitionen im Bereich kontroverser Waffen (PAI Nr. 14)

Für staatliche Emittenten:

- Treibhausgasintensität investierter Staaten (PAI Nr. 15),
- Verletzungen internationale anerkannter sozialer Normen (PAI Nr. 16).

Die Entwicklung dieser Indikatoren gibt maßgebliche Hinweise für die Veränderung nachteiliger Auswirkungen durch die Investitionen der Vermögensverwaltung. Vor Aufnahme eines Wertpapiers werden dessen Einflüsse auf die Indikatoren des Gesamtportfolios ebenso berücksichtigt wie die fortlaufende Entwicklung der Indikatoren des Bestandsportfolios.

Zur Sicherstellung der fortlaufenden Einhaltung vorgenannter Kriterien bedient sich die Bank des Informationshaushalts von MSCI-ESG. MSCI-ESG identifiziert diejenigen Emittenten von Aktien und Renten, die sich durch ein verantwortungsvolles Wirtschaften gegenüber Gesellschaft und Umwelt auszeichnen. Im Rahmen der Zusammenarbeit von Weberbank und MSCI-ESG wird das Anlageuniversum durch den Katalog an fixen Ausschlusskriterien eingegrenzt und regelmäßig überprüft. Im Falle von Investitionen in Investmentfonds strengt die Bank zusätzlich eigene Recherchen im Rahmen ihres Primärresearches und fortlaufenden Controllings von Investmentfonds an, welches sie durch persönlichen Kontakt, eigene Datenerhebungen und den Datenhaushalt der Fondsdatenbank von Morningstar umsetzt. Um die Erfüllung der Merkmale zu messen, benutzt die Weberbank neben den oben genannten PAI ergänzend das MSCI-ESG-Rating, das in den Einzelausprägungen „E“, „S“ und „G“ vorliegt.

Die Weberbank setzt im Rahmen ihrer Vermögensverwaltung keine Derivate i. S. v. Art. 2 Abs. 1 Nr. 29 Verordnung (EU) 600/2014 (MiFIR) ein. Auf Kundenwunsch kann es zum Einsatz von Futures und Optionen kommen.

Die verwendeten Benchmarkindizes sind nicht konsistent mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Produkts. Sie wurden ausgewählt, um einen repräsentativen Vergleich der finanziellen Performance des Produktes zu ermöglichen.

Nähere Informationen zur Methode der Berechnung der verwendeten Indizes finden sich unter:

- Für die rentenseitigen Benchmarkindizes: 90% Markt iBoxx EUR Corp 1-10 TR + 10% Markt iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns (EUR hedged) Quality Weighted: <https://www.markit.com/Documentation/Product/IBoxx/methodology>
- Für die aktienseitigen Benchmarkindizes: 25% EuroStoxx50 + 75% MSCI All Country World: <https://www.stoxx.com/rulebooks> bzw. <https://www.msci.com/index-methodology>

Für die nicht-nachhaltige Anlagerichtlinie der Vermögensverwaltung gilt:

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Im nachhaltigen Segment ihrer Vermögensverwaltung hält die Bank die implementierten Strategien für den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken für geeignet, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren effektiv zu begrenzen und die verfolgten ökologischen und sozialen Kriterien zu erreichen. Die genannten Vorkehrungen – insbesondere die Anwendung der genannten Ausschluss- und Auswahlkriterien – werden fortlaufend durchgeführt und eingehalten.

Die im Rahmen der Vermögensverwaltung angebotenen nachhaltigen Anlagerichtlinien tragen insoweit zur Erreichung der in Artikel 9 der TaxonomieVO genannten Umweltziele des Klimaschutzes und der Anpassung an den Klimawandel bei, als sie kontroverse Geschäftspraktiken ausschließen. Der Anteil der im Rahmen der Vermögensverwaltung getätigten Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß Artikel 3 EU-Verordnung 2020/852 (Taxonomie-Verordnung) als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, beträgt derzeit 0%.

Für die nachhaltige Anlagerichtlinie der Vermögensverwaltung gilt:

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

IV Kundenkategorien

Bei der Ausführung der von uns im Wertpapierbereich angebotenen Dienstleistungen tragen wir verschiedenen gesetzlichen Anforderungen Rechnung, die u. a. die Verbesserung des Anlegerschutzes zum Ziel haben. Das gesetzlich vorgesehene Schutzniveau ist dabei je nach Kundengruppe abgestuft. Privatkunden genießen den höchsten Schutz, während bei professionelle Kunden oder gar geeigneten Gegenparteien ein geringeres Schutzbedürfnis vermutet wird.

Grundsätzliche Einstufung

Im Interesse eines höchstmöglichen Kundenschutzes werden wir Sie, sofern keine abweichende Regelung getroffen wird, in die Kategorie „Privatkunde“ einstufen.

Wechsel der Kundenkategorie

Wenn wir Sie als professionellen Kunden oder als geeignete Gegenpartei eingestuft haben, bieten wir Ihnen grundsätzlich den Wechsel in eine Kundenkategorie mit einem höheren Schutzniveau an. Als Privatkunde können Sie bei Vorliegen der gesetzlichen Voraussetzungen eine Einstufung als professioneller Kunde (geringeres Schutzniveau) vereinbaren.

V Gesetzliche Verpflichtung zur Aufzeichnung telefonischer und elektronischer Kommunikation

Aufgrund zwingender gesetzlicher Vorgaben müssen wir die mit Ihnen geführte telefonische und elektronische Kommunikation aufzeichnen, wenn diese sich auf die Annahme, Übermittlung und Ausführung von Aufträgen betreffend Finanzinstrumente oder Wertpapierdienstleistungen bezieht. Die Aufzeichnung hat insbesondere diejenigen Teile der Telefongespräche und der elektronischen Kommunikation zu beinhalten, in welchen die Risiken, die Ertragschancen oder die Ausgestaltung von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen erörtert werden.

Dies betrifft auch telefonische und elektronische Kommunikation, die wir mit Ihren Bevollmächtigten oder gesetzlichen Vertretern führen.

Aufzeichnungen telefonischer und elektronischer Kommunikation müssen wir für fünf Jahre – auf Verlangen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht im Einzelfall bis zu sieben Jahre – speichern. Sie haben das Recht, eine Kopie einer Sie betreffenden Aufzeichnung von uns zu erhalten.

Wir werden Sie informieren, wenn wir mit Ihnen geführte Telefongespräche aufzeichnen. Sollten Sie mit der Aufzeichnung nicht einverstanden sein, bitten wir Sie um einen Hinweis im Einzelfall. In diesem Fall dürfen wir eine aufzeichnungspflichtige Kommunikation leider nicht mehr durchführen.

Bitte beachten Sie, dass im AktivMandat und im Online-Banking/-Brokerage gesonderte Vereinbarungen gelten.

VI Grundsätze im Umgang mit Interessenkonflikten (Zusammenfassung)

1. Einleitung

Nachstehend informieren wir Sie, wie wir im Hause Weberbank in Übereinstimmung mit den Vorgaben des Wertpapierhandelsgesetzes und des EU-Rechts Interessenkonflikten begegnen, um eine interessengerechte Behandlung Ihrer Wertpapiergeschäfte, einschließlich Ihrer Nachhaltigkeitspräferenzen, sicherzustellen. Außerdem legen wir Ihnen dar, wenn wir annehmen müssen, dass die von uns getroffenen organisatorischen Vorkehrungen nicht ausreichen, um nach vernünftigem Ermessen zu gewährleisten, das Risiko der Beeinträchtigung Ihrer Interessen zu vermeiden.

Auf Ihren Wunsch werden wir Ihnen darüber hinaus gern weitere Einzelheiten zu möglichen Interessenkonflikten und den von uns zu deren Handhabung getroffenen Vorkehrungen zur Verfügung stellen.

2. Behandlung möglicher Interessenkonflikte

Interessenkonflikte können sich insbesondere ergeben zwischen unseren Kunden und unserer Bank, ihrer Geschäftsleitung und den mit ihr verbundenen Gesellschaften oder der ihr nahestehenden Weberbank-Stiftung sowie unseren Mitarbeitern und anderen mit uns verbundenen Personen. Interessenkonflikte können auch allein zwischen unseren Kunden bestehen. Wir legen großen Wert auf Ihre Zufriedenheit. Daher bemühen wir uns um eine laufende Qualitätsverbesserung. Im Rahmen unseres Qualitätsmanagements haben wir in einer Arbeitsanweisung ein Beschwerdeverfahren eingerichtet, das Ihnen offen steht, wenn Sie Grund zu der Annahme haben, dass sich einer der vorstehend genannten Interessenkonflikte trotz der von uns getroffenen Vorkehrungen zu Ihrem Nachteil ausgewirkt hat.

a) Interessenkonflikte aus der Zugehörigkeit der Weberbank zur Mittelbrandenburgischen Sparkasse in Potsdam (MBS)

Die MBS ist unsere einzige Aktionärin. Sie ist grundsätzlich imstande, einen beherrschenden Einfluss auf unser Haus auszuüben.

Mögliche Konflikte zwischen Ihren Interessen als Kunde und den Interessen der MBS halten wir für gering, da die MBS keine Aufgaben der Orderausführung, der Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen (Finanzanalysen), der Vermögensverwaltung oder der Wertpapierverwahrung für unser Haus übernimmt. Insoweit erscheinen Interessenkonflikte im Ansatz ausgeschlossen.

Interessenkonflikte könnten in folgenden Bereichen auftreten:

- Produktauswahl beim Vertrieb von Wertpapierdienst- und Wertpapiernebenleistungen im Rahmen unserer Vermögensverwaltung,
- Eigene Emissionen der MBS sind jedoch nur noch in geringem Umfang auf dem Markt verfügbar.

Die MBS hat die Stelle eines Konzern-Compliance-Beauftragten eingerichtet, der sowohl für die MBS als auch für unser Haus gewährleistet, dass die Erfüllung der Anforderungen aus dem Wertpapierhandelsgesetz kontrolliert wird.

b) Interessenkonflikte aufgrund von Beteiligungen der Weberbank

Die Weberbank-Stiftung verfolgt keinen gewerblichen Geschäftszweck, der mit Kundeninteressen kollidiert. Interessenkonflikte, die durch das Recht

der Weberbank zur Entsendung eigener Mitglieder in Organe der Stiftung entstehen können, gehen nicht über das Maß hinaus, das wir an anderer Stelle in diesen Grundsätzen erörtern.

c) Interessenkonflikte zwischen der Weberbank Actiengesellschaft und Ihnen

Damit wir das Vertrauen nicht verlieren, das Sie uns im Rahmen der bestehenden Geschäftsbeziehung entgegenbringen, haben wir die möglichen Interessenkonflikte untersucht, die zwischen Ihnen als unserem Kunden und uns möglicherweise bestehen können – etwa aufgrund der Ertragserwartungen, die wir an die Kundenbeziehung knüpfen, oder aufgrund unserer sonstigen Geschäftstätigkeit.

Mögliche Konflikte zwischen Ihren Interessen als Kunde und uns könnten in folgenden Bereichen auftreten:

- Vertrieb von Wertpapierdienst- und Wertpapiernebenleistungen (insb. Anlageberatung),
- Orderausführung,
- Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen (Finanzanalysen),
- Vermögensverwaltung,
- Fondssadvisory,
- Fonds Management,
- Family Office.

Wir haben dafür Sorge getragen, dass sich Interessenkonflikte zwischen Ihnen und uns nicht zu Ihrem Nachteil auswirken.

Im Rahmen der Anlageberatung beschränken wir uns in der Produktauswahl nicht auf einzelne Produkte oder Emittenten.

Im Bereich der Investmentfonds stellen wir einzelnen Kapitalanlagegesellschaften die Expertise unserer Vermögensverwaltung in Form einer Beratungstätigkeit oder der Übernahme des Fondsmanagements zur Verfügung. Die Nähe zum Management dieser Fonds führt dazu, dass diese bevorzugt angeboten werden, wo eine direkte Vermögensverwaltung nicht in Betracht kommt.

Die Weberbank formuliert keine Zielvorgaben, für deren überwiegende Erreichung oder Überschreitung sie durch leistungsabhängige Vergütungskomponenten bei ihren Mitarbeitern Anreize geschaffen hat. Der Gefahr, durch die Ausführung einer übermäßigen Zahl von Transaktionen in der Vermögensverwaltung Provisionseinnahmen für uns zu generieren, wirken wir durch die Vereinbarung von „all in“-Vergütungen oder durch die Vereinbarung geeigneter Vergleichsmaßstäbe („Benchmarks“) entgegen.

Von uns empfohlene Depotumschichtungen begründen wir anhand einer Kosten- und Nutzen-Analyse. Die Weberbank ist für verschiedene Fondsgesellschaften entgeltlich als Anlageberater tätig. Die Vergütung kann pro Jahr bis zu 0,8% p.a. des Nettoinventarwerts betragen.

Soweit die Bank außerhalb der Vermögensverwaltung im Beratungsgeschäft oder im beratungsfreien Geschäft normale Retailtranchen dieser Fonds einsetzt, bei denen sie Beratungsvergütungen und sonstige Rückvergütungen (s. u.) nebeneinander erhält, legt die Bank einen entsprechenden Interessenkonflikt ihren Kunden dar. Im beratungsfreien Geschäft erfolgt diese Offenlegung mittels dieser Grundsätze. Die Weberbank ist für Kapitalverwaltungsgesellschaften als Fondsmanager tätig. Die Vergütung kann bis zu 1,79% p.a. des Nettoinventarwerts betragen, für innerhalb der Vermögensverwaltung verwendete Tranchen gilt ein Höchstsatz von 0,1% p.a.

Der Gefahr eines Interessenkonflikts begegnet sie in der Vermögensverwaltung durch einen Rückgriff auf eigens zu diesem Zweck der Ummantelung eines Teils der Vermögensverwaltung von ihr entwickelte Fondskonzepte und der Vereinbarung höchstens marktüblicher Vergütungen. Diese Fondskonzepte managt die Weberbank als den Randmärkteanteil im Rahmen des Kern-Randmärkte-Ansatzes der Vermögensver-

waltung. Die danach verbleibenden Interessenkonflikte sieht die Weberbank als geringfügig an.

Außerhalb der Vermögensverwaltung setzt die Bank normale Retailtranchen anderer Fonds als die für die Vermögensverwaltung verwendeten eigenen Fondskonzepte ein, so dass sie Fondsmanagervergütung und sonstige Rückvergütungen (s. u.) nebeneinander erhalten kann. Im Beratungsgespräch legt die Bank einen entsprechenden Interessenkonflikt ihren Kunden dar. Im beratungsfreien Geschäft erfolgt diese Offenlegung mittels dieser Grundsätze.

Die Weberbank kann mit Kapitalverwaltungsgesellschaften Tipgebervereinbarungen abschließen. Dadurch können Tipgeberprovisionen für durch die Weberbank an die Kapitalverwaltungsgesellschaften vermittelte Vertriebspartner generiert werden, wenn diese Investmentvermögen über die Kapitalverwaltungsgesellschaften erwerben. Die Weberbank nimmt keinen Einfluss auf das Zustandekommen und die Konditionsgestaltung der Vertriebsvereinbarungen zwischen der Kapitalverwaltungsgesellschaft und den Vertriebspartnern und hat keinen Einfluss auf die Höhe der Tipgeberprovision. Bei eigenen Kunden der Weberbank und bei Kunden der mit der Weberbank kooperierenden Sparkassen verbleibt die volle Vertriebspauschale bei der Weberbank oder den genannten Sparkassen. Diesem Interessenkonflikt wird entgegengewirkt, indem der Kunde in der Beratung darüber aufgeklärt wird.

Unzulässige Praktiken in Kenntnis von Ihnen erteilter Aufträge haben wir in einer Arbeitsanweisung untersagt, deren Beachtung durch unseren Compliance-Beauftragten überwacht wird.

Interessenkonflikten zwischen Ihnen und uns bei der Zuteilung auf nicht voll bedienbare Sammelorders gehen wir im weitest möglichen Umfang aus dem Weg, indem wir Ihre Aufträge nicht mit eigenen Aufträgen zusammenfassen. Sollte dies nicht möglich sein, werden wir alle bedienbaren Kundenaufträge vor unseren Orders bedienen.

Da wir keinen Eigenhandel für Kunden ausführen, führen wir Ihre Wertpapieraufträge in keinem Fall durch Selbsteintritt aus Eigenbeständen aus.

Eigene Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen erstellen wir nicht. Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen Dritter geben wir im Einzelfall unter Beachtung der hierfür geltenden Anforderungen weiter. Es könnte eine Vereinbarung der Weberbank oder ihrer Beschäftigten aus den vergangenen zwölf Monaten mit Emittenten über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen bzw. einer darauf beruhenden Verpflichtung zur Zahlung oder zum Erhalt einer Entschädigung bestehen. Um einen Interessenkonflikt zu vermeiden, werden wir in diesen Fällen keine Herausgabe von Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen dieser Emittenten vornehmen.

Außerhalb der Vermögensverwaltung, für die ein Behaltensverbot gilt, erhalten wir beim Vertrieb von Wertpapieren in der Regel Zuwendungen von Fondsgesellschaften und Wertpapieremissionshäusern. Hierzu gehören umsatzabhängige Vertriebsfolgeprovisionen, die von Fondsgesellschaften aus den von ihnen vereinnahmten Verwaltungsgebühren an uns gezahlt werden sowie Vertriebsprovisionen, die von Wertpapieremittenten in der Form von Platzierungsprovisionen, entsprechenden Abschlägen auf den Emissionspreis (Discount/Rabatt) und Vertriebsfolgeprovisionen geleistet werden.

Beim Erwerb von Investmentfondsanteilen erhebt die Investmentgesellschaft einen Ausgabeaufschlag. Vom Ausgabeaufschlag erhält die Weberbank eine Zuwendung bis zur Höhe des gesamten Ausgabeaufschlages. Diese Zuwendung beträgt durchschnittlich 3,00% des Anteilwertes bei Renten- bzw. durchschnittlich 5,00% bei Aktienfonds und offenen Immobilienfonds. Dies gilt nicht für Investmentfondsan-

teile, die die Kunden im Rahmen einer Vermögensverwaltung oder einer All-in-Fee-Vereinbarung zum Nettoanteilswert beziehen.

Zusätzlich erhalten wir u. U. eine Bestandsprovision von bis zu 1,875% p. a. bei Renten-, bis zu 2,25% p. a. bei Aktienfonds bzw. bis zu 0,40% bei offenen Immobilienfonds – jeweils bezogen auf die von allen unseren Kunden durchschnittlich gehaltenen Anteilswerte der betreffenden Fondsart.

Bei der Zeichnung von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen berechnen die Emissionshäuser bei einem Teil der von ihnen aufgelegten Zertifikate und strukturierten Anleihen einmalige Ausgabeaufschläge, die je nach Produktausgestaltung (Bonuszertifikate, Expresszertifikate, Alphazertifikate, Stufenzinsanleihen, bonitätsabhängige Schuldverschreibungen usw.) und Laufzeit bis zu 5% des Kurswertes oder Nominalbetrages/Nennwertes betragen. Wir erhalten diese Ausgabeaufschläge teilweise oder in voller Höhe als Zuwendung. Bezüglich bestimmter Zertifikate oder strukturierter Anleihen erhält die Weberbank bestandsabhängige Zuwendungen, solange sich die entsprechenden Zertifikate im Kundendepot befinden. Die bestandsabhängigen Vergütungen können bis zu 1,50% des Kurswertes oder des Nominalbetrages/Nennwertes betragen.

Diese Zahlungen bzw. Zuwendungen sind – außerhalb der Vermögensverwaltung, für die ein Behaltensverbot gilt – Bestandteil unseres Entgelts, das wir von Ihnen für die Durchführung der betreffenden Wertpapierdienstleistung beanspruchen, oder sie dienen der Bereitstellung effizienter und qualitativ hochwertiger Infrastrukturen für den Erwerb und die Veräußerung von Finanzinstrumenten und somit der Qualitätsverbesserung. Den Erhalt oder die Gewährung von Zuwendungen legen wir unseren Kunden offen. Einzelheiten hierzu werden wir Ihnen gern auf Nachfrage mitteilen.

Wir erhalten beim Ersterwerb (Zeichnung) festverzinslicher Wertpapiere in Abhängigkeit von der Laufzeit des jeweiligen Wertpapiers Zuwendungen vom Emittenten oder Vertriebspartner von 0,125% bis zu 1,50% (in Ausnahmefällen bis zu 3,50%) des Kurswertes oder des Nominalbetrages /Nennwertes. Für den Erwerb von Wertpapieren im Zweiterwerb erhalten wir Zuwendungen vom Emittenten oder Vertriebspartner von bis zu 1,50% (in Ausnahmefällen bis zu 3,50%) des Kurswertes oder des Nominalbetrages/Nennwertes.

Bei Zeichnung von Aktienneuemissionen erhalten wir in manchen Fällen vom Emittenten nach Zuteilung eine Vergütung auf die Gesamtzuteilungssumme (Vertriebsfolgevergütung). Die Rahmenbedingungen werden vom Emittenten bzw. dem Emissionskonsortium festgelegt. Ob und in welcher Höhe Zuwendungen fließen, werden wir Ihnen im Einzelfall gesondert mitteilen. Soweit wir Zuwendungen, die der Verbesserung der Qualität unserer Dienstleistungen dienen, bezüglich anderer Finanzinstrumente erhalten, werden wir unseren Kunden diese im Einzelfall gesondert mitteilen. Innerhalb der Vermögensverwaltung beachten wir das Behaltensverbot für Rückvergütungen. Dennoch angenommene Rückvergütungen kehren wir im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften aus. Analysen Dritter erwerben wir in der Vermögensverwaltung aus eigenen Mitteln entgeltlich, sodass hier kein Interessenkonflikt entstehen kann. Zulässige geringfügige nicht-monetäre Rückvergütungen nehmen wir nur an, wenn sie geeignet sind, die Qualität der Vermögensverwaltung zu verbessern und die Annahme nicht in Widerspruch zu Ihren Interessen steht.

Theoretisch mögliche Interessenkonflikte durch Mandate oder Beteiligungen unserer Entscheidungsträger bei anderen Unternehmen oder Institutionen kontrolliert der von uns beauftragte Konzern-Compliance-Beauftragte der MBS anhand einer regelmäßig erstellten Mandatliste.

d) Interessenkonflikte zwischen verschiedenen Kunden der Weberbank

Wir fühlen uns bei Ihrer Beratung den Traditionen einer Privatbank verpflichtet und behandeln unsere Kunden im Rahmen des jeweils vereinbarten Leistungsangebotes gleich.

Konflikte zwischen den unterschiedlichen Interessen unserer Kunden können in folgenden Bereichen auftreten:

- Vertrieb von Wertpapierdienst- und Wertpapiernebdienstleistungen (insb. Anlageberatung),
- Orderausführung,
- Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen (Finanzanalysen),
- Vermögensverwaltung,
- Fondssadvisory,
- Fonds Management,
- Family Office.

Um zu gewährleisten, dass wir allen Kunden bei der Ausführung von Wertpapieraufträgen gerecht werden – unabhängig von Größe und Struktur ihres Vermögens -, betreut Ihr Berater eine möglichst homogene Gruppe von Kunden.

Zusätzlich haben wir durch organisatorische Vorkehrungen dafür Sorge getragen, dass unsere Mitarbeiter die Wertpapieraufträge aller unserer Kunden gleichmäßig behandeln.

Soweit wir im Rahmen unseres Family Office Einblicke in Ihre Privatsphäre und die Vermögensverhältnisse erlangen, sehen wir die generell für unser Private Banking getroffenen Vorkehrungen als ausreichend an, um mögliche Interessenkonflikte zu beherrschen. Denkbaren weiteren Interessenkonflikten tragen wir durch die Kontrolltätigkeit des von uns beauftragten externen Konzern-Compliance-Beauftragten der MBS Rechnung.

Unsere Entgelte haben wir in unserem Preis- und Leistungsverzeichnis zusammengestellt, das grundsätzlich für alle unsere Kunden gleichermaßen verbindlich ist.

Als Nichthandelsbuchinstitut betreiben wir – insbesondere im Rahmen der Vermögensverwaltung – ein sog. „Netting“ von Kundenaufträgen. Kauf und Verkauforders, die identische Finanzinstrumente betreffen und am gleichen Handelstag zur Ausführung anstehen, können derart saldiert werden (sog. Netting), dass nur noch der verbleibende Saldo am Markt ausgeführt wird. Wir weisen vor Auftragserteilung darauf hin, dass eine derartige Zusammenlegung im Einzelfall gegenüber einer gesonderten Ausführung für ihn nachteilig sein kann. Alle hiervon betroffenen Sammelorders wird die Weberbank zu dem Kurs abrechnen, der sich für den gehandelten Saldo am Markt gebildet hat. Bei Aktienorders besteht eine generelle Handelsplatzpflicht. Daher ist es nicht möglich, Aktienumsätze in der Vermögensverwaltung zu saldieren, vielmehr werden diese getrennt als Sammelorder für den Verkauf und den Kauf an die Börse gegeben.

Bei der Fonds-Vermögensverwaltung Weberbank FONXX SELECT erfolgt das Management für alle Anleger mit gleicher Anlagestrategie nach einheitlichen Grundsätzen.

Die Abteilung Vermögensverwaltung kann neben dem Portfoliomanagement für die Kunden der Vermögensverwaltung die Fondsmanagerfunktion für verschiedene Sondervermögen von Kapitalverwaltungsgesellschaften ausführen. Für Orders der durch uns gemanagten Sondervermögen liegt die Wahl des Handelsplatzes im Ermessen der KVG, welche zudem diese Orders platziert. Organisatorisch wird soweit wie möglich eine zeitliche Differenz in der Übertragung der Aufträge im Rahmen der Vermögensverwaltung und des Fondsmanagements vom Portfoliomanagement zu der ordererfassenden Stelle ausgeschlossen.

Soweit wir Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen Dritter weitergeben, gewähren wir

allen unseren Kunden gleichermaßen Zugang zu solchen Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen.

Sammelorders bilden wir nur, wenn eine Benachteiligung von Kundeninteressen unwahrscheinlich erscheint. Wir weisen vor Auftragserteilung darauf hin, dass eine derartige Zusammenlegung im Einzelfall dennoch gegenüber einer gesonderten Ausführung nachteilig sein kann. Die Zuteilung überzeichneter Emissionen von Wertpapieren erfolgt im Rahmen der Grundsätze der Deutschen WertpapierService Bank AG (dwpbank), ohne dass wir hierauf Einfluss nehmen könnten. Für nicht über die dwpbank abwickelbare Sammelorders besteht ein Verfahren nach dem Prinzip der quotalen Zuteilung mit Spitzenzuteilung nach Ordereingangszeitpunkt bzw. ein Losverfahren bei zeitgleichen Ordereingängen, das die Interessen aller beteiligten Kunden gleichermaßen schützt.

e) Interessenkonflikte zwischen Mitarbeitern der Weberbank und deren Kunden

Mögliche Konflikte zwischen den Interessen unserer Beschäftigten und unseren Kunden können in folgenden Bereichen auftreten:

- Vertrieb von Wertpapierdienst- und Wertpapiernebdienstleistungen (insb. Anlageberatung),
- Orderausführung,
- Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen (Finanzanalysen),
- Vermögensverwaltung,
- Fondssadvisory,
- Fonds Management,
- Family Office und
- Wertpapierverwahrung.

Wir beschäftigen keine vertraglich gebundenen Vermittler. In Einzelfällen gewähren wir freien Vermittlern Provisionen für die Vermittlung von Kunden, die sich – teilweise zeitlich begrenzt – auf bis zu 50% unseres Bruttoertrages aus der vermittelten Kundenverbindung belaufen können. Wir sehen vor, dass die vermittelten Kunden hierüber unterrichtet werden. Unser Erfolg hängt maßgeblich von der Integrität unserer Mitarbeiter ab. Die hiermit verbundenen hohen Verhaltensstandards, auf die wir unsere Mitarbeiter verpflichtet haben, kontrollieren wir im Rahmen unseres Compliance-Konzepts.

Mögliche negative Einflussnahmen auf Interessen unserer Kunden durch unseren Mitarbeitern von Dritten angebotenen Zuwendungen, Vergünstigungen oder sonstigen Annehmlichkeiten schließen wir durch interne Regelungen aus.

Die Weberbank formuliert keine Zielvorgaben, für deren überwiegende Erreichung oder Überschreitung sie durch leistungsabhängige Vergütungskomponenten bei ihren Mitarbeitern Anreize geschaffen hat. Die Gefahr einer Einflussnahme unserer Mitarbeiter auf die Zuteilung an einzelne Kunden auf überzeichnete Emissionen haben wir durch die Einschaltung der dwpbank ausgeschlossen. Einen Einfluss hierauf haben wir nicht. Für nicht über die dwpbank abwickelbare Sammelorders besteht ein Verfahren nach dem Prinzip der quotalen Zuteilung mit Spitzenzuteilung nach Ordereingangszeitpunkt bzw. ein Losverfahren bei zeitgleichen Ordereingängen, das die Interessen aller beteiligten Kunden gleichermaßen schützt.

Dem Risiko eines regelwidrigen Verhaltens unserer Mitarbeiter begegnen wir dadurch, dass wir den Handel und die Abwicklung von Wertpapiergeschäften organisatorisch getrennt halten, keine eigene Streifenverwahrung unterhalten und unsere Geschäftsabläufe auf der Basis eines systematisch erstellten Revisionsplans kontrollieren lassen.

Der Gefahr einer unzulässigen Verwendung von Insiderinformationen tragen wir durch organisatorische Vorkehrungen Rechnung.

Den aus der privaten Vermögenssphäre unserer Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen möglicherweise resul-

tierenden Interessenkonflikten tragen wir durch unser Compliance-System Rechnung.

3. Aktualisierung dieser Grundsätze

Wir überprüfen unsere vorstehend zusammengefassten Grundsätze zum Umgang mit auftretenden Interessenkonflikten regelmäßig auf deren Wirksamkeit und Angemessenheit und nehmen ggf. Anpassungen vor.

VII Allgemeine Information über Zuwendungen

Wir bieten Ihnen für Ihre Vermögensanlage in Wertpapieren und sonstigen Finanzinstrumenten hochwertige Beratungs- und Aufklärungsleistungen an. Insbesondere unterstützen wir Sie fachkundig, eine Anlageentscheidung unter Berücksichtigung Ihrer Erfahrungen und Kenntnisse in Geschäften mit Finanzinstrumenten, Ihrer finanziellen Verhältnisse, Anlageziele und Ihrer Risikobereitschaft zu treffen. Dieser Service ist für uns mit einem kostenintensiven personellen und organisatorischen Aufwand verbunden. Zur Deckung dieses Aufwandes verwenden wir Zuwendungen, die wir von unseren Vertriebspartnern in Form von Geldzahlungen oder sonstigen geldwerten Vorteilen erhalten. Dabei stellen wir organisatorisch sicher, dass diese Zuwendungen Ihren Interessen als Kunde nicht entgegenstehen, sondern dafür eingesetzt werden, die Qualität der von uns erbrachten Wertpapierdienstleistungen und -nebdienstleistungen zu verbessern und auf einem möglichst hohen Niveau aufrecht zu erhalten. Eine Erstattung oder Weiterleitung solcher Zuwendungen an Sie erfolgt daher – außerhalb der Vermögensverwaltung – nicht. Aus diesem Grund informieren wir Sie darüber, dass wir aus den im Folgenden genannten Vergütungen, die unsere Vertriebspartner für die jeweiligen Finanzprodukte erheben, regelmäßig entsprechende Zuwendungen erhalten. Außerdem legen wir Ihnen dar, wie sich die Verwendung dieser Zuflüsse qualitätsverbessernd auf die von uns erbrachten Wertpapierdienstleistungen und -nebdienstleistungen auswirkt.

1. Arten von Zuwendungen

a) Monetäre Zuwendungen

Zu den als Geldzahlung geleisteten Zuwendungen zählen sämtliche Formen von einmaligen und laufenden Geldleistungen im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Finanzinstrumenten. In der Vermögensverwaltung werden wir monetäre Zuwendungen, deren Annahme wir nicht vermeiden können, nach den gesetzlichen Bestimmungen an Sie auskehren.

aa) Anteile an Investmentfonds

Ausgabeaufschlag: Investmentgesellschaften erheben bei der Ausgabe von Fondsanteilen einen Ausgabeaufschlag. Von diesem Ausgabeaufschlag, der in Abhängigkeit der Anlageklasse in der Regel bis zu 6,5% (in Einzelfällen auch bis zu 10%) der Anlage summe betragen kann, erhalten wir eine Rückvergütung bis zur Höhe des gesamten Ausgabeaufschlages. Fonds, die in andere Fonds investieren, werden Dachfonds genannt. Auch bei diesen Produkten wird ein Ausgabeaufschlag erhoben, der uns bis zur vollen Höhe als Rückvergütung zufließt.

Vertriebsfolgeprovision: Bei so genannten „no load-Fonds“ wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sondern die Investmentgesellschaften können den Fondsvermögen eine Provision entnehmen. Diese Provision kann bis zu 3% p.a. des Wertes der von Ihnen gehaltenen Fondsanteile betragen und fließt uns teilweise

oder in voller Höhe zu. Diese Rückvergütung erhalten wir für den Zeitraum, in dem Sie die Fondsanteile in Ihrem Depot bei uns verwahren lassen.

Verwaltungsvergütung: Die Investmentgesellschaften können dem jeweiligen Fondsvermögen eine Verwaltungsvergütung entnehmen. Aus dieser Verwaltungsvergütung erhalten wir eine Bestandsprovision als Rückvergütung, die bis zu 1,875 % p. a. bei Renten-, bis zu 2,25 % p. a. bei Aktienfonds bzw. bis zu 0,40 % p. a. bei offenen Immobilienfonds des Wertes der von Ihnen bei uns gehaltenen Fondsanteile betragen kann. Die genannte Bestandsprovision erhalten wir stichtagsbezogen während des Zeitraums, in dem Sie die Fondsanteile in Ihrem Depot bei uns verwahren lassen.

Vertriebserfolgsvergütung: Über die Verwaltungsvergütung hinaus können wir von unseren Vertriebspartnern eine zusätzliche Vergütung erhalten, wenn wir aus dem Gesamtangebot des Vertriebspartners Produkte in einem Umfang vertreiben, der einen vorab definierten Schwellenwert überschreitet. Einzelheiten über die Höhe einer solchen Vergütung teilt Ihnen gerne Ihr Kundenberater mit. Unsere Beratungsleistungen für Investmentvermögen: Einige Investmentgesellschaften nehmen von uns Beratungsleistungen in Anspruch. Diese Investmentgesellschaften entnehmen dem jeweiligen Fondsvermögen eine Verwaltungsvergütung. Hieraus erhalten wir für unsere Beratung eine entgeltliche Gegenleistung, die als fester Betrag oder als ein Prozentsatz des jeweiligen Investmentvermögens ausgestaltet sein kann.

bb) Vermögensverwaltung (einschließlich Weberbank FONXX SELECT)

Die Annahme monetärer Zuwendungen in der Vermögensverwaltung (einschließlich Weberbank FONXX SELECT) werden wir vermeiden, wo immer dies möglich ist. Nehmen wir in der Vermögensverwaltung ausnahmsweise monetäre Rückvergütungen an, werden wir diese nach den gesetzlichen Bestimmungen an Sie auskehren.

cc) Zertifikate oder strukturierte Anleihen

Ausgabeaufschlag: Die Emissionshäuser berechnen bei einem Teil der von ihnen aufgelegten Anlagezertifikate oder strukturierten Anleihen einmalige Ausgabeaufschläge, die je nach Produktausgestaltung (Bonus-Zertifikate, Express-Zertifikate, Alpha-Zertifikate, Stufenzinsanleihen, bonitätsabhängige Schuldverschreibungen usw.) und Laufzeit bis zu 5 % der Anlagesumme betragen können. Wir erhalten diesen Ausgabeaufschlag teilweise oder in voller Höhe als Rückvergütung.

Provision: Unabhängig von Ausgabeaufschlägen können wir einmalige Provisionen als Vergütungen von bis zu 5 % der Anlagesumme von den Emissionshäusern erhalten. **Bestandsvergütung:** Bezüglich bestimmter Zertifikate oder strukturierter Anleihen erhalten wir bestandsabhängige Zuwendungen, solange sich die entsprechenden Zertifikate in Ihrem Depot bei uns befinden. Die bestandsabhängigen Vergütungen können bis zu 1,5 % p. a. der Anlagesumme betragen. **Marketingbonifikation:** Wir erhalten von unseren Vertriebspartnern u. U. eine zusätzliche Vergütung von einmalig bis zu 0,3 % des Gesamtabsatzes, wenn wir aus dem Gesamtangebot des Vertriebspartners Produkte in einem Umfang vertreiben, der einen vorab definierten Schwellenwert überschreitet.

dd) Verzinliche Wertpapiere

Wir erhalten beim Ersterwerb (Zeichnung) verzinlicher Wertpapiere durch Sie in Abhängigkeit von der Laufzeit des jeweiligen Wertpapiers u. U. Rückvergütungen vom Emittenten von bis zu 1,5 % (in Ausnahmefällen bis zu 3,5 %) des Nominalbetrages. Für den Vertrieb von Wertpapieren im Zweiterwerb erhalten wir Rückvergütungen vom Emittenten von bis zu 1,5 % (in Ausnahmefällen bis zu 3,5 %) des Nominalbetrags.

ee) Aktienneuemissionen

Vertriebserfolgsvergütung: Bei Zeichnung von Aktienneuemissionen erhalten wir in manchen Fällen vom Emittenten nach Zuteilung eine Vergütung auf die Gesamtzuteilungssumme. Die Rahmenbedingungen werden vom Emittenten bzw. dem Emissionskonsortium festgelegt. Ob und in welcher Höhe Zuwendungen fließen, teilt Ihnen Ihr Kundenberater mit.

ff) Andere Finanzinstrumente

Ob und in welcher Höhe wir Rückvergütungen zur Deckung des Vertriebsaufwands bezüglich anderer Finanzinstrumente erhalten, werden wir Ihnen im Einzelfall gesondert mitteilen.

b) Nicht monetäre Zuwendungen

Darüber hinaus können wir Zuwendungen auch in Form geldwerter Sachleistungen erhalten, die uns eigene Ausgaben ersparen. Diese stellen Zuwendungen im Sinne des § 70 Abs. 2 WpHG dar.

aa) Schulungsmaterial, Schulungen, Fachtagungen und Seminarangebote

Wir erhalten von den Anbietern von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen Schulungsmaterial sowie Schulungs-, Fachtagungs- und Seminarangebote, die z. T. mit anderen geldwerten Vorteilen (Sachprämien) verbunden sind, sog. Incentives.

bb) Technische Unterstützung, Research

Abhängig von den jeweiligen Wertpapierdienstleistungen und Finanzinstrumenten erhalten wir von Anbietern von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen teilweise auch technische Unterstützung in Form von IT-Hardware, Software, Lizenzen sowie Zugriffen auf Datenbanken und Berechnungsprogramme. Zusätzlich werden von einzelnen Anbietern von Finanzinstrumenten und Wertpapierdienstleistungen auch Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen (Finanzanalysen), Beratungsleistungen (z. B. Unterstützung durch Spezialisten) und Research-Material kostenlos oder vergünstigt zur Verfügung gestellt. Soweit unsere Vermögensverwaltung (einschließlich des Weberbank FONXX SELECT) betroffen ist, werden wir Finanzanalysen nur entgeltlich aus unseren eigenen Mittel beziehen.

cc) Pflichtpublikationen, Unterstützung bei Marketingmaterial und Vertriebsaktivitäten

Ferner erhalten wir von den Anbietern von Wertpapierdienstleistungen und Finanzinstrumenten zusätzlich, teilweise kostenfrei oder vergünstigt, auch Pflichtpublikationen (die von unserer Seite bereitgestellt werden müssen wie bspw. Produktinformationsblätter), Informationsmaterial sowie Unterstützungsleistungen bei der konkreten Kundenansprache.

dd) Sonstiges

Ferner erhalten wir von Anbietern von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen nicht monetäre Zuwendungen für den Einsatz bei oder im Zusammenhang mit der Kundenberatung, denen aber z. T. aufgrund ihrer Geringwertigkeit kein Interessenkonfliktpotenzial innewohnt.

2. Eignung zur Qualitätsverbesserung

Die erhaltenen Zuwendungen eignen sich zur Qualitätsverbesserung.

a) Zuwendungen in Form von Geldzahlungen

Das Vorhandensein hoch qualifizierter Mitarbeiter, aber auch die anspruchsvolle technische Infrastruktur für das Vorhalten von onlinegestützten und weiteren Ausführungswegen hängen in erheblichem Maße von den damit erzielbaren Provisionseinnah-

men ab. Diese dienen dazu, das eingangs geschilderte breite Dienstleistungsangebot aufrechtzuerhalten und ständig weiterzuentwickeln.

b) Schulungsmaterial, Schulungen, Fachtagungen und Seminarangebote

Schulungsmaterial sowie Schulungen, Fachtagungen und Seminarangebote haben regelmäßig produktbezogene, rechtliche, steuerliche, wirtschaftliche oder andere vergleichbare Inhalte. Sie dienen primär dazu, den Entscheidungsträgern und Beratern nachhaltig das aktuelle Know-how zu vermitteln, um die Information und Beratung unserer Kunden sowie die optimale Ausführung der Kundenaufträge sicherzustellen. Zuwendungen in Form von Schulungsmaterial sowie Schulungen, Fachtagungen und Seminare sind damit aufgrund der damit verbundenen Vermittlung fachlicher und vertrieblicher Inhalte stets auf eine Qualitätsverbesserung der Kundendienstleistungen ausgelegt.

In einigen Fällen können Schulungsmaterial, Schulungen, Fachtagungen oder Seminare mit anderen geldwerten Vorteilen (z. B. Sachprämien) für unsere Mitarbeiter oder Organe verbunden sein. Die Vermittlung von Fachkompetenz steht dabei jedoch im Vordergrund. Die Vorteile dienen regelmäßig als zusätzliche Motivation für die Teilnehmer, ihr Fachwissen auf einem dauerhaft hohen Niveau zu halten und auszubauen. Daher sind auch solche Zuwendungen auf eine Verbesserung der Dienstleistungsqualität ausgelegt.

c) Technische Unterstützung, Research

Außerhalb der Vermögensverwaltung gilt: Zuwendungen in Form von technischer Unterstützung, Beratungsleistungen und Hilfestellungen beim Research werden unmittelbar oder mittelbar zur Verbesserung der Qualität der Kundendienstleistungen verwendet. Zahlreiche Anwendungen und sonstige Hilfsmittel stehen den Beratern direkt im Kundengespräch zur Verfügung. Andere Zuwendungen – insbesondere Anlageempfehlungen bzw. Anlagestrategieempfehlungen (Finanzanalysen) und Research – werden zur Vorbereitung der Kundeninformation und -aufklärung, in der Anlageberatung und für sonstige Empfehlungen an die Kunden verwendet.

d) Pflichtpublikationen, Unterstützung bei Informationsmaterial und der Kundenansprache

Die Kundenansprache ist notwendige Voraussetzung, um den Kunden auf verschiedene Anlageformen oder Finanzinstrumente aufmerksam zu machen, die anschließend im Rahmen einer Anlageberatung oder sonstigen Empfehlung in eine Wertpapierdienstleistung münden können. Pflichtpublikationen sowie Informationsmaterial sind Medien für die Aufklärung und Information der Kunden und damit wesentliche Grundlagen zur Vorbereitung der Anlageberatung oder zur Abgabe sonstiger Empfehlungen.

Mithin sind gerade Zuwendungen in Form von Pflichtpublikationen und Informationsmaterialien sowie die Unterstützung bei der Kundenansprache Grundvoraussetzungen für die spätere Erbringung qualitativ hochwertiger Wertpapierdienstleistungen. Für die Kunden stellt dies eine Möglichkeit dar, sich vor einem Beratungsgespräch über Produkte und Angebote zu informieren.

e) Sonstiges

Die uns von Anbietern von Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen zur Verfügung gestellten nicht monetären Zuwendungen wählen wir für den Einsatz in der Kundenberatung danach aus, ob diese zur Verbesserung der Qualität der Wertpapierdienstleistung beitragen. Diese nicht monetären Zuwendungen finden beispielsweise Verwendung

bei der Einrichtung oder dem Erhalt der Vertriebsinfrastruktur, der Qualifikation oder Information von Mitarbeitern oder auch der Information von Kunden.

3. Wahrung der Kundeninteressen

Im Rahmen der generell bestehenden Organisationspflichten, insbesondere der Pflichten zur Identifizierung, Vermeidung und Offenlegung potenzieller Interessenkonflikte, stellen wir sicher, dass die erhaltenen Zuwendungen Ihren Interessen an einer ordnungsgemäßen Erbringung unserer Dienstleistungen nicht entgegenstehen. So stellen u. a. arbeitsanweisliche Regelungen und interne Grundsätze sicher, dass die Wertpapierdienstleistungen und Wertpapiernebenleistungen mit der erforderlichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit unter stetiger Wahrung der Kundeninteressen erbracht werden. Unabhängig hiervon, informieren wir Sie im Rahmen einer Anlageberatung jeweils über die mit von uns empfohlenen Finanzinstrumenten verbundenen Zuwendungen. Zur Wahrung der Kundeninteressen wird darüber hinaus bei Schulungs- und Seminarangeboten, die mit einem Anreiz für Mitarbeiter oder Organe verbunden sind, in der Regel bei den betroffenen Finanzinstrumenten eine möglichst weite Palette berücksichtigt.

VIII Allgemeine Grundsätze der Auftragsausführung

Wir sind verpflichtet, Aufträge unserer Kunden über den Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten nach einem schriftlich fixierten Verfahren auszuführen, das darauf ausgerichtet ist, das bestmögliche Ergebnis für unseren Kunden zu erzielen.

Es kommt dabei nicht darauf an, ob bei der Ausführung des einzelnen Auftrages tatsächlich das beste Ergebnis erzielt wird. Entscheidend ist, dass das angewandte Verfahren typischerweise zum bestmöglichen Ergebnis für unseren Kunden führt.

Wir ermöglichen die Ausführung eines Kauf- oder Verkaufsauftrages von Finanzinstrumenten (Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente) nach folgenden Grundsätzen:

1. Geltungsbereich

Die vorliegenden Grundsätze beschreiben unser generelles Vorgehen für Privatkunden und professionelle Kunden im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes.

2. Vorrang von Kundenweisungen

Eine Weisung des Kunden ist stets vorrangig. Bei der Ausführung eines Kauf- oder Verkaufsauftrages werden wir einer Weisung des Kunden Folge leisten. In diesem Fall finden die nachfolgend dargestellten Grundsätze keine Anwendung. Die Pflicht zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses entsprechend dem Umfang der Weisung gilt damit als erfüllt.

3. Grundsätze zur bestmöglichen Ausführung von Kundenaufträgen

a) Kommissionsgeschäfte

Bei Kommissionsgeschäften gemäß Ziffer 1.2 der Bedingungen für Wertpapiergeschäfte beauftragen wir die Deutsche WertpapierService Bank AG (dwpbank) als Zwischenkommissionärin, ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Hierbei kommen die von der dwpbank aufgestellten Ausführungsgrundsätze zur

Anwendung. Diese Ausführungsgrundsätze sowie weitere Informationen sind über die Website www.dwpbank.de abrufbar. Auf Wunsch des Kunden können wir diese Informationen in Papierform ausgeben.

Durch die Weiterleitung von Kundenaufträgen zur Ausführung an die dwpbank verfolgen wir das Ziel, dass bei der Ausführung gleichbleibend das bestmögliche Ergebnis erzielt wird. Die dwpbank ermöglicht durch die Bereitstellung von auf uns abgestimmten, standardisierten Prozessen eine effektive und kostengünstige Ausführung, Abwicklung und Abrechnung von Wertpapiergeschäften. Durch die Bündelung dieser Faktoren bei der dwpbank werden insbesondere Kostenvorteile für den Kunden erzielt.

Eine Weiterleitung von Kundenaufträgen an die dwpbank erfolgt in folgenden Klassen von Finanzinstrumenten:

- Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate
- Schuldtitel (z.B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen)
- Strukturierte Finanzprodukte
- Verbrieftete Derivate
- Börsengehandelte Produkte.

Auf Basis der gesetzlichen Grundlage ist die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen eines Investmentvermögens nicht Gegenstand der dargestellten Grundsätze. Die Ausgabe oder Rücknahme erfolgt über die Verwahrstelle. Möchte der Kunde einen Kauf- oder Verkaufsauftrag an einem organisierten Markt (Börse) oder an einem multilateralen Handelssystem im Sinne des § 2 Abs. 8 Nr. 8 WpHG tätigen, so erteilt er uns eine entsprechende Weisung.

Gibt der Kunde bei einem Kommissionsgeschäft, das Schuldtitel (z.B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen) zum Gegenstand hat, lediglich die Weisung, seinen Auftrag nicht durch Beauftragung der dwpbank auszuführen, werden wir diesen über die Bloomberg Handelsplattform oder außerbörslich (OTC) ausführen, wobei die Entscheidung zwischen diesen beiden Wegen in der nachstehend genannten Reihenfolge danach getroffen wird, wo die Auftragsausführung

1. mit der höchsten Wahrscheinlichkeit,
 2. zum für den Kunden günstigsten Kurs,
 3. in kürzerer Zeit,
- möglich erscheint. Ergibt sich danach kein Vorzug eines Weges, erfolgt die Ausführung über die Bloomberg Handelsplattform.

Kundenaufträge in anderen Klassen von Finanzinstrumenten nehmen wir aufgrund der überwiegend individuellen Ausgestaltung der Produkte nur mit Weisung entgegen.

b) Festpreisgeschäfte

Festpreisgeschäfte (Eigenhandel für Dritte) bieten wir nicht an.

4. Vermögensverwaltung

a) Grundsätzliches

Die Vermögenswerte werden an beliebigen Handelsplätzen und - soweit keine Handelsplatzpflicht besteht - an weiteren Ausführungsplätzen, insbesondere im Wege der Kommission, erworben und veräußert.

Bei Ausführungen innerhalb von Vermögensverwaltungsmandaten kommen nicht die von der dwpbank aufgestellten Ausführungsgrundsätze zur Anwendung. Bei der Wahl des Ausführungsplatzes im Rahmen der Vermögensverwaltung nehmen wir als Vertreter des Kunden eine Kundenweisung vor. Bei der Ermittlung der in der Vermögensverwaltung vorzuziehenden Ausführungsplätze berücksichtigen wir situativ alle relevanten Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses, insbesondere

- die Preise der Finanzinstrumente,
- die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten (sofern keine all-in-Fee zur Anwendung kommt),

- die Geschwindigkeit der Ausführung,
- die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und
- die Abwicklung des Auftrags sowie
- den Umfang und die Art des Auftrags.

Hierbei können Einzelorders mehrerer Vermögensverwaltungsdepots zu einem Sammelauftrag (Blockorder) zusammengefasst werden. Sammelaufträge werden nur gebildet, wenn eine Benachteiligung von Kundeninteressen unwahrscheinlich erscheint. Eine derartige Zusammenlegung kann im Einzelfall dennoch gegenüber einer gesonderten Ausführung in Bezug auf Ausführungskurs, Ausführungsgeschwindigkeit sowie -wahrscheinlichkeit nachteilig sein und es kann zu Teilausführungen mit mehr als einem Kurs kommen. Der Zuteilung auf die einzelnen Kundendepots wird, soweit die Ausführung zu mehr als einem Kurs erfolgt ist, ein nach dem arithmetischen Mittel

| Faktoren | Relative Gewichtung |
|--|---------------------|
| Preise der Finanzinstrumente | sehr hoch |
| mit der Auftragsausführung verbundene Kosten | sehr hoch |
| Geschwindigkeit der Ausführung | hoch |
| Wahrscheinlichkeit der Ausführung | hoch |
| Abwicklung des Auftrags | hoch |
| Umfang und Art des Auftrags | hoch |

gebildeter Mischkurs zugrunde gelegt.

Soweit keine Pflicht zur Ausführung an einem Handelsplatz besteht, ist die Bank berechtigt, Kauf- und Verkaufsaufträge, die identische Finanzinstrumente betreffen und am gleichen Handelstag zur Ausführung anstehen, gemäß den geltenden Marktmissbrauchsvorschriften miteinander derart zu saldieren, dass nur noch der verbleibende Saldo am Markt ausgeführt wird. Eine derartige Zusammenlegung kann im Einzelfall gegenüber einer gesonderten Ausführung nachteilig sein.

b) Relative Bedeutung der berücksichtigten Faktoren

Die oben genannten relevanten Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses finden mit der folgenden relativen Bedeutung Berücksichtigung:

Bei der Festlegung des Ausführungsplatzes orientiert sich die Vermögensverwaltung vorrangig am Gesamtentgelt. Dieses setzt sich aus den Hauptfaktoren Preis und Kosten zusammen. Sind nach Bewertung unter den Hauptfaktoren mehrere Ausführungsplätze als gleichrangig zu betrachten, so werden die Nebenfaktoren mit in die Bewertung einbezogen, sofern diese maßgeblich dazu beitragen, das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Bei der Ermittlung der in der Vermögensverwaltung vorzuziehenden Ausführungsplätze berücksichtigen wir die Faktoren nach obiger Gewichtung jeweils situativ. Das heißt, die Entscheidung für einen Ausführungsplatz wird am Tag der Ausführung anhand der zu diesem Zeitpunkt bestehenden jeweiligen Marktgegebenheiten sowie aktuellen Daten zu Handelsbreite und -tiefe der in Frage kommenden Ausführungsplätze überprüft und getroffen.

c) Verzeichnis der Ausführungswege

Für die unterschiedlichen Instrumentengattungen sind die folgenden Ausführungswege vorgesehen:

| | Eigenkapitalinstrumente | Schuldtitel | Strukturierte Finanzinstrumente | Derivate | Sonstige börsengehandelte Produkte |
|---|-------------------------|-------------|---------------------------------|----------|------------------------------------|
| Außerbörslich über Intermediär Hessische Landesbank | | x | x | | |
| Außerbörslich über Intermediär Mittelbrandenburgische Sparkasse in Potsdam | | x | | | x |
| Börse Berlin | x | x | x | | x |
| Börse Düsseldorf | x | x | x | | x |
| Börse Eurex | | | | x | |
| Börse Euronext Amsterdam | x | | | | |
| Börse Euronext Brüssel | x | | | | |
| Börse Euronext Dublin | x | | | | |
| Börse Euronext Lissabon | x | | | | |
| Börse Euronext Paris | x | | | | |
| Börse Frankfurt | x | x | x | | x |
| Börse Hamburg | x | x | x | | x |
| Börse Hannover | x | x | x | | x |
| Börse Helsinki | x | | | | |
| Börse Kopenhagen | x | | | | |
| Börse London Stock Exchange | x | | | | |
| Börse Luxemburg | x | | | | |
| Börse Madrid | x | | | | |
| Börse Mailand | x | | | | |
| Börse München | x | x | x | | x |
| Börse NASDAQ New York | x | | | | |
| Börse New York Stock Exchange | x | x | | | |
| Börse Oslo | x | | | | |
| Börse Stockholm | x | | | | |
| Börse Stuttgart | x | x | x | | x |
| Börse Wien | x | | | | |
| Börse Xetra | x | | | | x |
| Börse Zürich | x | | | | |
| Börslich über Intermediär Hessische Landesbank | x | x | | | |
| Börslich über Intermediär MBS | | | | | x |

d) Ergebnis

Die Anwendung der dargelegten Vorgehensweise und Faktoren führt überwiegend zu den im Folgenden dargestellten maßgeblichen Ausführungswegen. Finanzinstrumente inländischer Emittenten, die im Inland gehandelt werden, werden regelmäßig im Inland platziert. Finanzinstrumente ausländischer Emittenten werden in der Regel im Ausland platziert. Inländische Aktien, Hinterlegungsscheine und Bezugsrechte werden regelmäßig an der inländischen Handelsplattform Xetra gehandelt oder, wenn sie dort nicht notiert sind, an der inländischen Heimatbörse. Ausländische Aktien, Hinterlegungsscheine und Bezugsrechte werden regelmäßig an der jeweiligen Heimatbörse gehandelt. Im Fall von Abweichungen bei der Verwahrart oder der Lagerstelle ist die Erteilung einer abweichenden Weisung möglich. Aufträge einer marktunüblichen Größenordnung werden zur Marktschonung unter Beauftragung eines Intermediärs an Handelsplätzen abgewickelt. Wird ein Intermediär beauftragt, so stimmt die Bank in jedem Einzelfall die Handelsstrategie mit dem Intermediär konkret ab. Anleihenorders werden aufgrund der generell begrenzten Handelsvolumina an traditionellen Börsen regelmäßig mit einem Kurslimit versehen. Anleihenorders einer über die marktübliche Größe der herkömmlichen Börsen hinausgehenden Größenordnung werden regelmäßig über die genannten Intermediäre auf außerbörslichem Handelswege gehandelt. Wird ein Intermediär beauftragt, so stimmt die Bank in jedem Einzelfall die Handelsstrategie mit dem Intermediär konkret ab.

Strukturierte Finanzprodukte wie Zertifikate u. a. werden regelmäßig an die inländische Heimatbörse gegeben, soweit sie in Deutschland börsengehandelt sind. Werden sie nicht an einer inländischen Börse gehandelt, wird der Auftrag regelmäßig an die ausländische Heimatbörse geleitet. Aufträge einer marktunüblichen Größenordnung werden zur Marktschonung unter Beauftragung eines Intermediärs auf außerbörslichem Handelswege abgewickelt. Wird ein Intermediär beauftragt, so stimmt die Bank in jedem Einzelfall die Handelsstrategie mit dem Intermediär konkret ab. Nicht-verbrieftete Derivate wie Terminkontrakte und Optionskontrakte werden über die Eurex gehandelt, verbrieftete Derivate wie Optionsscheine über die genannten Börsen. Aufträge in börsengehandelten Fonds (Exchange Traded Funds, ETF), börsengehandelten Schuldverschreibungen (Exchange Traded Notes, ETN) und börsengehandelten Rohstoffprodukten (Exchange Traded Commodities, ETC) werden regelmäßig an die inländische Heimatbörse gegeben, soweit diese in Deutschland börsengehandelt sind. Werden sie nicht an einer inländischen Börse gehandelt, wird der Auftrag regelmäßig an die ausländische Heimatbörse geleitet. Aufträge einer marktunüblichen Größenordnung werden zur Marktschonung unter Beauftragung eines Intermediärs auf außerbörslichem Handelswege abgewickelt. Wird ein Intermediär beauftragt, so stimmt die Bank in jedem Einzelfall die Handelsstrategie mit dem Intermediär konkret ab.

Aufträge betreffend den Abruf oder die Rückgabe von Investmentanteilen, die keine Exchange Traded Funds (ETF) sind, erfolgen direkt über die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu dem veröffentlichten Bewertungskurs. Auf Basis der gesetzlichen Grundlage sind sie nicht Gegenstand der Ausführungsgrundsätze. Ausnahmen sind Immobilienfonds, die keine ETF sind, aber dennoch auch börslich gehandelt werden. Für diese kann wie für Sonstige börsengehandelte Produkte verfahren werden.

e) Überprüfung der Ausführungsgrundsätze

Die Bank überwacht regelmäßig die Qualität der erlangten Ausführungen. Diese Ausführungsgrundsätze für Ihre Vermögensverwaltung überprüft die Bank mindestens einmal jährlich und zusätzlich gegebenenfalls anlassbezogen. Über wesentliche Änderungen werden die Kunden auf geeignetem Wege informiert.

5. Überprüfung der Grundsätze

Wir überprüfen unsere Grundsätze, die die Weiterleitung von Aufträgen an die dwpbank begründen, und die Wirksamkeit der Grundsätze anlassbezogen, mindestens einmal jährlich. Weiterführende Informationen zur Auftragsausführung von Kundenaufträgen sind auf unserer Website verfügbar. Auf Wunsch des Kunden händigen wir diese Informationen in Papierform aus.

IX Bedingungen für Wertpapiergeschäfte

Diese Sonderbedingungen gelten für den Kauf oder Verkauf sowie für die Verwahrung von Wertpapieren, und zwar auch dann, wenn die Rechte nicht in Urkunden verbrieft sind (nachstehend: „Wertpapiere“).

Geschäfte in Wertpapieren

1. Formen des Wertpapiergeschäfts/ Verzicht des Kunden auf Herausgabe von Vertriebsvergütungen

(1) Kommissions-/Festpreisgeschäfte

Bank und Kunde schließen Wertpapiergeschäfte in Form von Kommissionsgeschäften (2) oder Festpreisgeschäften (3) ab.

(2) Kommissionsgeschäfte

Führt die Bank Aufträge ihres Kunden zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren als Kommissionärin aus, schließt sie für Rechnung des Kunden mit einem anderen Marktteilnehmer oder einer Zentralen Gegenpartei ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft (Ausführungsgeschäft) ab, oder sie beauftragt einen anderen Kommissionär (Zwischenkommissionär), ein Ausführungsgeschäft abzuschließen. Im Rahmen des elektronischen Handels an einer Börse kann der Auftrag des Kunden auch gegen die Bank oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt werden, wenn die Bedingungen des Börsenhandels dies zulassen.

(3) Festpreisgeschäfte

Vereinbaren Bank und Kunde miteinander für das einzelne Geschäft einen festen oder bestimmbar Preis (Festpreisgeschäft), so kommt ein Kaufvertrag zustande; dementsprechend übernimmt die Bank vom Kunden die Wertpapiere als Käuferin oder sie liefert die Wertpapiere an ihn als Verkäuferin. Die Bank berechnet dem Kunden den vereinbarten Preis, bei verzinslichen Schuldverschreibungen zusätzlich aufgelaufener Zinsen (Stückzinsen).

(4) Verzicht des Kunden auf Herausgabe von Vertriebsvergütungen

Die Bank erhält im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften, die sie mit Kunden über Anteile an Investmentvermögen, Zertifikate oder strukturierte Anleihen, verzinsliche Wertpapiere und andere Finanzinstrumente abschließt, umsatzabhängige Zahlungen von Dritten (z.B. Kapitalverwaltungsgesellschaften, EU-Verwaltungsgesellschaften, ausländischen Verwaltungsgesellschaften, Zertifikate-/ Anleiheemittenten, anderen Wertpapierdienstleistungsunternehmen, einschließlich Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe), die diese an die Bank für den Vertrieb der Wertpapiere leisten („Vertriebsvergütungen“). Vertriebsvergütungen werden als einmalige und als laufende Vertriebsvergütungen gezahlt. Einmalige Vertriebsvergütungen fallen beim Vertrieb von Anteilen an Investmentvermögen, Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und verzinslichen Wertpapieren an. Sie werden von dem Dritten als einmalige, umsatzabhängige Vergütung an die Bank geleistet. Die Höhe der einmaligen Vertriebsvergütung beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 5,5% des Nettoinventarwerts des Anteils, bei Aktienfonds, offenen Immobilienfonds und Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 5,75% des Nettoinventarwerts des Anteils, bei Zertifikaten und strukturierten Anleihen zwischen 0,1 und 5% des Nennbetrages und bei verzinslichen Wertpapieren zwischen 0,1 und 3,5% des Nennbetrages. Laufende Vertriebsvergütungen fallen im Zusammenhang mit dem Verkauf von Anteilen an Investmentvermögen und in Ausnahmefällen im Zusammenhang mit dem Verkauf von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und verzinslichen Wertpapieren an. Sie werden von dem Dritten als

wiederkehrende, bestandsabhängige Vergütung an die Bank geleistet. Die Höhe der laufenden Vertriebsvergütung beträgt in der Regel beispielsweise bei Rentenfonds zwischen 0,1 und 1,2% p.a., bei Aktienfonds zwischen 0,1 und 1,5% p.a., bei offenen Immobilienfonds zwischen 0,1 und 0,6% p.a. und bei Misch- bzw. Dachfonds zwischen 0,1 und 1,7% p.a. Sofern auch bei dem Vertrieb von Zertifikaten oder strukturierten Anleihen und verzinslichen Wertpapieren laufende Vertriebsvergütungen gezahlt werden, beträgt die laufende Vertriebsvergütung in der Regel zwischen 0,1 und 1,5% p.a. Einzelheiten zu den Vertriebsvergütungen teilt die Bank dem Kunden jeweils vor dem Abschluss eines Wertpapiergeschäfts mit.

Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass die Bank die von dem Dritten an sie geleisteten Vertriebsvergütungen behält, vorausgesetzt, dass die Bank die Vertriebsvergütungen nach den Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes (insbesondere § 70 WpHG) annehmen darf. Insoweit treffen der Kunde und die Bank die von der gesetzlichen Regelung des Rechts der Geschäftsbesorgung (§§ 675, 667 BGB, 384 HGB) abweichende Vereinbarung, dass ein Anspruch des Kunden gegen die Bank auf Herausgabe der Vertriebsvergütungen nicht entsteht. Ohne diese Vereinbarung müsste die Bank – die Anwendbarkeit des Rechts der Geschäftsbesorgung auf alle zwischen der Bank und dem Kunden geschlossenen Wertpapiergeschäfte unterstellt – die Vertriebsvergütungen an den Kunden herausgeben.

2. Allgemeine Grundsätze der Auftragsausführung für Wertpapiergeschäfte

Die Bank führt Wertpapiergeschäfte nach ihren jeweils geltenden Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung aus. Diese Allgemeinen Grundsätze der Auftragsausführung sind Bestandteil der Sonderbedingungen. Die Bank ist berechtigt, die Allgemeinen Grundsätze der Auftragsausführung entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben zu ändern. Über die Änderungen der Allgemeinen Grundsätze der Auftragsausführung wird die Bank den Kunden jeweils informieren.

Besondere Regelungen für das Kommissionsgeschäft

3. Usancen/Unterrichtung/Preis

(1) Geltung von Rechtsvorschriften/Usancen/Geschäftsbedingungen

Die Ausführungsgeschäfte unterliegen den für den Wertpapierhandel am Ausführungsplatz geltenden Rechtsvorschriften und Geschäftsbedingungen (Usancen); daneben gelten die Allgemeinen Geschäftsbedingungen des Vertragspartners der Bank.

(2) Unterrichtung

Über die Ausführung des Auftrags wird die Bank den Kunden unverzüglich unterrichten. Wurde der Auftrag des Kunden im elektronischen Handel an einer Börse gegen die Bank oder den Zwischenkommissionär unmittelbar ausgeführt, bedarf es keiner gesonderten Benachrichtigung.

(3) Preis des Ausführungsgeschäfts/Entgelt/Aufwendungen

Die Bank rechnet gegenüber dem Kunden den Preis des Ausführungsgeschäfts ab. Sie ist berechtigt, ihr Entgelt in Rechnung zu stellen. Der Ersatz von Aufwendungen der Bank richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

4. Erfordernis eines ausreichenden Kontoguthabens/Depotbestandes

Die Bank ist zur Ausführung von Aufträgen oder zur Ausübung von Bezugsrechten nur insoweit verpflichtet, als das Guthaben des Kunden, ein für Wertpapier-

geschäfte nutzbarer Kredit oder der Depotbestand des Kunden zur Ausführung ausreichen. Führt die Bank den Auftrag ganz oder teilweise nicht aus, so wird sie den Kunden unverzüglich unterrichten.

5. Festsetzung von Preisgrenzen

Der Kunde kann der Bank bei der Erteilung von Aufträgen Preisgrenzen für das Ausführungsgeschäft vorgeben (preislich limitierte Aufträge).

6. Gültigkeitsdauer von unbefristeten Kundenaufträgen

(1) Preislich unlimitierte Aufträge

Ein preislich unlimitierter Auftrag gilt entsprechend den Ausführungsgrundsätzen (Nr. 2) nur für einen Handelstag; ist der Auftrag für eine gleichtägige Ausführung nicht so rechtzeitig eingegangen, dass seine Berücksichtigung im Rahmen des ordnungsgemäßen Arbeitsablaufs möglich ist, so wird er für den nächsten Handelstag vorgemerkt. Wird der Auftrag nicht ausgeführt, so wird die Bank den Kunden hiervon unverzüglich benachrichtigen.

(2) Preislich limitierte Aufträge

Ein preislich limitierter Auftrag ist bis zum letzten Handelstag des laufenden Monats gültig (Monats-Ultimo). Ein am letzten Handelstag eines Monats eingehender Auftrag wird, sofern er nicht am selben Tag ausgeführt wird, entsprechend den Ausführungsgrundsätzen (Nr. 2) für den nächsten Monat vorgemerkt. Die Bank wird den Kunden über die Gültigkeitsdauer seines Auftrags unverzüglich unterrichten.

7. Gültigkeitsdauer von Aufträgen zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten

Preislich unlimitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten sind für die Dauer des Bezugsrechtshandels gültig. Preislich limitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Bezugsrechten erlöschen mit Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels. Die Gültigkeitsdauer von Aufträgen zum Kauf oder Verkauf ausländischer Bezugsrechte bestimmt sich nach den maßgeblichen ausländischen Usancen. Für die Behandlung von Bezugsrechten, die am letzten Tag des Bezugsrechtshandels zum Depotbestand des Kunden gehören, gilt Nr. 15 Abs. 1.

8. Erlöschen laufender Aufträge

(1) Dividendenzahlungen, sonstige Ausschüttungen, Einräumung von Bezugsrechten, Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln

Preislich limitierte Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Aktien an inländischen Ausführungsplätzen erlöschen bei Dividendenzahlungen, sonstigen Ausschüttungen, der Einräumung von Bezugsrechten oder einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln mit Ablauf des Handelstages, an dem die Aktien letztmalig einschließlich der vorgenannten Rechte gehandelt werden, sofern die jeweiligen Regelungen des Ausführungsplatzes ein Erlöschen vorsehen. Bei Veränderung der Einzahlungsquote teileingezahlter Aktien oder des Nennwertes von Aktien und im Falle des Aktiensplittings erlöschen preislich limitierte Aufträge mit Ablauf des Handelstages vor dem Tag, an dem die Aktien mit erhöhter Einzahlungsquote bzw. mit dem veränderten Nennwert bzw. gesplittet notiert werden.

(2) Kursaussetzung

Wenn an einem inländischen Ausführungsplatz die Preisfeststellung wegen besonderer Umstände im Bereich des Emittenten unterbleibt (Kursaussetzung), erlöschen sämtliche an diesem Ausführungsplatz auszuführenden Kundenaufträge für die betreffenden Wertpapiere, sofern die Bedingungen des Ausführungsplatzes dies vorsehen.

(3) Ausführung von Kundenaufträgen an ausländischen Ausführungsplätzen

Bei der Ausführung von Kundenaufträgen an ausländischen Ausführungsplätzen gelten insoweit die Usancen der ausländischen Ausführungsplätze.

(4) Benachrichtigung

Von dem Erlöschen eines Kundenauftrags wird die Bank den Kunden unverzüglich benachrichtigen.

9. Haftung der Bank bei Kommissionsgeschäften

Die Bank haftet für die ordnungsgemäße Erfüllung des Ausführungsgeschäfts durch ihren Vertragspartner oder den Vertragspartner des Zwischenkommissionärs. Bis zum Abschluss eines Ausführungsgeschäfts haftet die Bank bei der Beauftragung eines Zwischenkommissionärs nur für dessen sorgfältige Auswahl und Unterweisung.

Erfüllung der Wertpapiergeschäfte

10. Erfüllung im Inland als Regelfall

Die Bank erfüllt Wertpapiergeschäfte im Inland, soweit nicht die nachfolgenden Bedingungen oder eine anderweitige Vereinbarung die Anschaffung im Ausland vorsehen.

11. Anschaffung im Inland

Bei der Erfüllung im Inland verschafft die Bank dem Kunden, sofern die Wertpapiere zur Girosammelverwahrung bei der deutschen Wertpapiersammelbank (Clearstream Banking AG) zugelassen sind, Miteigentum an diesem Sammelbestand – Girosammel-Depotgutschrift – (GS-Gutschrift). Soweit Wertpapiere nicht zur Girosammelverwahrung zugelassen sind, wird dem Kunden Alleineigentum an Wertpapieren verschafft. Diese Wertpapiere verwahrt die Bank für den Kunden gesondert von ihren eigenen Beständen und von denen Dritter (Streifbandverwahrung).

12. Anschaffung im Ausland

(1) Anschaffungsvereinbarung

Die Bank schafft Wertpapiere im Ausland an, wenn – sie als Kommissionärin Kaufaufträge in in- oder ausländischen Wertpapieren im Ausland ausführt, oder – sie dem Kunden im Wege eines Festpreisgeschäftes ausländische Wertpapiere verkauft, die im Inland weder börslich noch außerbörslich gehandelt werden, oder – sie als Kommissionärin Kaufaufträge in ausländischen Wertpapieren ausführt oder dem Kunden ausländische Wertpapiere im Wege eines Festpreisgeschäftes verkauft, die zwar im Inland börslich oder außerbörslich gehandelt, üblicherweise aber im Ausland angeschafft werden.

(2) Einschaltung von Zwischenverwahrern

Die Bank wird die im Ausland angeschafften Wertpapiere im Ausland verwahren lassen. Hiermit wird sie einen anderen in- oder ausländischen Verwahrer (z. B. Clearstream Banking AG) beauftragen oder eine eigene ausländische Geschäftsstelle damit betrauen. Die Verwahrung der Wertpapiere unterliegt den Rechtsvorschriften und Usancen des Verwahrungsorts und den für den oder die ausländischen Verwahrer geltenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

(3) Gutschrift in Wertpapierrechnung

Die Bank wird sich nach pflichtgemäßem Ermessen unter Wahrung der Interessen des Kunden das Eigentum oder Miteigentum an den Wertpapieren oder eine andere im Lagerland übliche, gleichwertige Rechtsstellung verschaffen und diese Rechtsstellung treuhänderisch für den Kunden halten. Hierüber erteilt sie dem Kunden Gutschrift in Wertpapierrechnung (WR-Gutschrift) unter Angabe des ausländischen Staates, in dem sich die Wertpapiere befinden (Lagerland).

(4) Deckungsbestand

Die Bank braucht die Auslieferungsansprüche des Kunden aus der ihm erteilten WR-Gutschrift nur aus dem von ihr im Ausland unterhaltenen Deckungsbestand zu erfüllen. Der Deckungsbestand besteht aus

den im Lagerland für die Kunden und für die Bank aufbewahrten Wertpapieren derselben Gattung. Ein Kunde, dem eine WR-Gutschrift erteilt worden ist, trägt daher anteilig alle wirtschaftlichen und rechtlichen Nachteile und Schäden, die den Deckungsbestand als Folge von höherer Gewalt, Aufruhr, Kriegs- und Naturereignissen oder durch sonstige von der Bank nicht zu vertretende Zugriffe Dritter im Ausland oder im Zusammenhang mit Verfügungen von hoher Hand des In- oder Auslands treffen sollten.

(5) Behandlung der Gegenleistung

Hat ein Kunde nach Absatz 4 Nachteile und Schäden am Deckungsbestand zu tragen, so ist die Bank nicht verpflichtet, dem Kunden den Kaufpreis zurückzuerstatten.

Die Dienstleistungen im Rahmen der Verwahrung

13. Depotauszug

Die Bank erteilt mindestens einmal jährlich einen Depotauszug.

14. Einlösung von Wertpapieren/ Bogenerneuerung

(1) Inlandsverwahrte Wertpapiere

Bei im Inland verwahrten Wertpapieren sorgt die Bank für die Einlösung von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheinen sowie von rückzahlbaren Wertpapieren bei deren Fälligkeit. Der Gegenwert von Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheinen sowie von fälligen Wertpapieren jeder Art wird unter dem Vorbehalt gutgeschrieben, dass die Bank den Betrag erhält, und zwar auch dann, wenn die Papiere bei der Bank selbst zahlbar sind. Die Bank besorgt neue Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheinbogen (Bogenerneuerung).

(2) Auslandsverwahrte Wertpapiere

Diese Pflichten obliegen bei im Ausland verwahrten Wertpapieren dem ausländischen Verwahrer.

(3) Auslosung und Kündigung von Schuldverschreibungen

Bei im Inland verwahrten Schuldverschreibungen überwacht die Bank den Zeitpunkt der Rückzahlung infolge Auslosung und Kündigung anhand der Veröffentlichungen in den „Wertpapier-Mitteilungen“. Bei einer Auslosung von im Ausland verwahrten rückzahlbaren Schuldverschreibungen, die anhand deren Urkundennummern erfolgt (Nummernauslosung), wird die Bank nach ihrer Wahl dem Kunden für die ihm in Wertpapierrechnung gutgeschriebenen Wertpapiere entweder Urkundennummern für die Auslosungszwecke zuordnen oder in einer internen Auslosung die Aufteilung des auf den Deckungsbestand entfallenden Betrages auf die Kunden vornehmen. Diese interne Auslosung wird unter Aufsicht einer neutralen Prüfungsstelle vorgenommen; sie kann stattdessen unter Einsatz einer elektronischen Datenverarbeitungsanlage durchgeführt werden, sofern eine neutrale Auslosung gewährleistet ist.

(4) Einlösung in fremder Währung

Werden Zins-, Gewinnanteil- und Ertragscheine sowie fällige Wertpapiere in ausländischer Währung oder Rechnungseinheiten eingelöst, wird die Bank den Einlösungsbetrag auf dem Konto des Kunden in dieser Währung gutschreiben, sofern der Kunde ein Konto in dieser Währung unterhält. Andernfalls wird sie dem Kunden hierüber eine Gutschrift in Euro erteilen, soweit nicht etwas anderes vereinbart ist.

15. Behandlung von Bezugsrechten/Optionsscheinen/ Wandelschuldverschreibungen

(1) Bezugsrechte

Über die Einräumung von Bezugsrechten wird die Bank den Kunden benachrichtigen, wenn hierüber eine Bekanntmachung in den „Wertpapier-Mitteilungen“ erschienen ist. Soweit die Bank bis zum Ablauf des vorletzten Tages des Bezugsrechtshandels keine andere Weisung des Kunden erhalten hat, wird sie sämt-

liche zum Depotbestand des Kunden gehörenden inländischen Bezugsrechte bestens verkaufen; ausländische Bezugsrechte darf die Bank gemäß den im Ausland geltenden Usancen bestens verwerten lassen.

(2) Options- und Wandlungsrechte

Über den Verfall von Rechten aus Optionsscheinen oder Wandlungsrechten aus Wandelschuldverschreibungen wird die Bank den Kunden mit der Bitte um Weisung benachrichtigen, wenn auf den Verfalltag in den „Wertpapier-Mitteilungen“ hingewiesen worden ist.

16. Weitergabe von Nachrichten

Werden in den „Wertpapier-Mitteilungen“ Informationen veröffentlicht, die die Wertpapiere des Kunden betreffen, oder werden der Bank solche Informationen vom Emittenten oder von ihrem ausländischen Verwahrer/Zwischenverwahrer übermittelt, so wird die Bank dem Kunden diese Informationen zur Kenntnis geben, soweit sich diese auf die Rechtsposition des Kunden erheblich auswirken können und die Benachrichtigung des Kunden zur Wahrung seiner Interessen erforderlich ist. So wird sie insbesondere Informationen über

- gesetzliche Abfindungs- und Umtauschangebote,
- freiwillige Kauf- und Umtauschangebote,
- Sanierungsverfahren

zur Kenntnis geben. Eine Benachrichtigung kann unterbleiben, wenn die Information bei der Bank nicht rechtzeitig eingegangen ist oder die vom Kunden zu ergreifenden Maßnahmen wirtschaftlich nicht zu vertreten sind, weil die anfallenden Kosten in einem Missverhältnis zu den möglichen Ansprüchen des Kunden stehen.

17. Prüfungspflicht der Bank

Die Bank prüft anhand der Bekanntmachungen in den „Wertpapier-Mitteilungen“ einmalig bei der Einlieferung von Wertpapierurkunden, ob diese von Verlustmeldungen (Opposition), Zahlungssperren und dergleichen betroffen sind. Die Überprüfung auf Aufgebotsverfahren zur Kraftloserklärung von Wertpapierurkunden erfolgt auch nach Einlieferung.

18. Umtausch sowie Ausbuchung und Vernichtung von Urkunden

(1) Urkundenumtausch

Die Bank darf ohne vorherige Benachrichtigung des Kunden einer in den „Wertpapier-Mitteilungen“ bekannt gemachten Aufforderung zur Einreichung von Wertpapierurkunden Folge leisten, wenn diese Einreichung offensichtlich im Kundeninteresse liegt und damit auch keine Anlageentscheidung verbunden ist (wie z. B. nach der Fusion des Emittenten mit einer anderen Gesellschaft oder bei inhaltlicher Unrichtigkeit der Wertpapierurkunden). Der Kunde wird hierüber unterrichtet.

(2) Ausbuchung und Vernichtung nach Verlust der Wertpapiereigenschaft

Verlieren die für den Kunden verwahrten Wertpapierurkunden ihre Wertpapiereigenschaft durch Erlöschen der darin verbrieften Rechte, so können sie zum Zwecke der Vernichtung aus dem Depot des Kunden ausgebucht werden. Im Inland verwahrte Urkunden werden, soweit möglich, dem Kunden auf Verlangen zur Verfügung gestellt. Der Kunde wird über die Ausbuchung, die Möglichkeit der Auslieferung und die mögliche Vernichtung unterrichtet. Erteilt er keine Weisung, so kann die Bank die Urkunden nach Ablauf einer Frist von zwei Monaten nach Absendung der Mitteilung an den Kunden vernichten.

19. Haftung

(1) Inlandsverwahrung

Bei der Verwahrung von Wertpapieren im Inland haftet die Bank für jedes Verschulden ihrer Mitarbeiter und der Personen, die sie zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen hinzuzieht. Soweit dem Kunden eine GS-Gut-

schrift erteilt wird, haftet die Bank auch für die Erfüllung der Pflichten der Clearstream Banking AG.

(2) Auslandsverwahrung

Bei der Verwahrung von Wertpapieren im Ausland beschränkt sich die Haftung der Bank auf die sorgfältige Auswahl und Unterweisung des von ihr beauftragten ausländischen Verwahrers oder Zwischenverwahrers. Bei einer Zwischenverwahrung durch die Clearstream Banking AG oder einen anderen inländischen Zwischenverwahrer sowie einer Verwahrung durch eine eigene ausländische Geschäftsstelle haftet die Bank für deren Verschulden.

20. Sonstiges

(1) Auskunftsersuchen

Ausländische Wertpapiere, die im Ausland angeschafft oder veräußert werden oder die ein Kunde von der Bank im Inland oder im Ausland verwahren lässt, unterliegen regelmäßig einer ausländischen Rechtsordnung. Rechte und Pflichten der Bank oder des Kunden bestimmen sich daher auch nach dieser Rechtsordnung, die auch die Offenlegung des Namens des Kunden vorsehen kann. Die Bank wird entsprechende Auskünfte an ausländische Stellen erteilen, soweit sie hierzu verpflichtet ist; sie wird den Kunden hierüber benachrichtigen.

(2) Einlieferung/Überträge

Diese Sonderbedingungen gelten auch, wenn der Kunde der Bank in- oder ausländische Wertpapiere zur Verwahrung effektiv einliefert oder Depotguthaben von einem anderen Verwahrer übertragen lässt. Verlangt der Kunde die Verwahrung im Ausland, wird ihm eine WR-Gutschrift nach Maßgabe dieser Sonderbedingungen erteilt.

X Allgemeine Geschäftsbedingungen

Inhaltsverzeichnis nebst Hinweis auf die Schlichtungsstelle und die Europäische Online-Streitbeilegungsplattform

Allgemeines

- Nr. 1 Grundlagen der Geschäftsbeziehung
- Nr. 2 Änderungen
- Nr. 3 Bankauskünfte
- Nr. 4 Vertretungs- und Verfügungsbefugnisse
- Nr. 5 Legitimationsurkunden
- Nr. 6 Rechtswahl, Gerichtsstand, Erfüllungsort

Kontokorrentkonten und andere Geschäfte

- Nr. 7 Kontokorrent, Rechnungsabschluss
- Nr. 8 Korrektur fehlerhafter Gutschriften
- Nr. 9 Gutschriften und Einlösung von Einzugspapieren
- Nr. 10 Auftragsbestätigung vor Ausführung
- Nr. 11 Aufrechnung durch den Kunden
- Nr. 12 Konten in ausländischer Währung
- Nr. 13 Leistungsbefreiung bei Geschäften in ausländischer Währung
- Nr. 14 Geldeingang in ausländischer Währung
- Nr. 15 Wechselkurs
- Nr. 16 Einlagengeschäft

Entgelte und Aufwendungen

- Nr. 17 Zinsen und Entgelte
- Nr. 18 Ersatz von Aufwendungen

Pflichten und Haftung von Bank und Kunde

- Nr. 19 Haftung der Bank
- Nr. 20 Mitwirkungs- und Sorgfaltspflichten des Kunden

AGB-Pfandrecht, Nachsicherung, Sicherheitenfreigabe

- Nr. 21 Pfandrecht, Sicherungsabtretung
- Nr. 22 Nachsicherung und Freigabe

Einzugspapiere

- Nr. 23 Inkasso im Einzugsgeschäft
- Nr. 24 Vorlegungsfrist, Eilmittel
- Nr. 25 Sicherungsrechte im Einzugsgeschäft

Auflösung der Geschäftsbeziehung

- Nr. 26 Kündigungsrecht
- Nr. 27 Weitergeltung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen
- Nr. 28 Schutz der Einlagen durch anerkanntes Einlagensicherungssystem

Allgemeines

Nr. 1 Grundlagen der Geschäftsbeziehung

(1) **Geschäftsbeziehung als Vertrauensverhältnis**
Die Geschäftsbeziehung zwischen dem Kunden und der Bank ist durch die Besonderheiten des Bankgeschäfts und ein besonderes Vertrauensverhältnis geprägt. Der Kunde kann sich darauf verlassen, dass die Bank seine Aufträge mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns ausführt und das Bankgeheimnis wahrt.

(2) Allgemeine und besondere Geschäftsbedingungen

Für die Geschäftsbeziehung gelten ergänzend zu den einzelvertraglichen Vereinbarungen diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen (AGB). Für einzelne Geschäftszweige gelten ergänzend oder abweichend besondere Bedingungen, z. B. für die Bereiche des Zahlungsverkehrs, des Sparverkehrs und der Wertpapiergeschäfte; diese werden beim Vertragsabschluss (etwa bei der Kontoeröffnung) oder bei der Erteilung von Aufträgen mit dem Kunden vereinbart.

Nr. 2 Änderungen

(1) Änderungsangebot

Änderungen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen und der besonderen Bedingungen werden dem Kunden spätestens zwei Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform angeboten. Hat der Kunde mit der Bank im Rahmen der Geschäftsbeziehung einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart (z. B. das Elektronische Postfach), können die Änderungen auch auf diesem Wege angeboten werden.

(2) Annahme durch den Kunden

Die von der Bank angebotenen Änderungen werden nur wirksam, wenn der Kunde diese annimmt, gegebenenfalls im Wege der nachfolgend geregelten Zustimmungsfiktion.

(3) Annahme durch den Kunden im Wege der Zustimmungsfiktion

Das Schweigen des Kunden gilt nur dann als Annahme des Änderungsangebotes (Zustimmungsfiktion), wenn

- a) das Änderungsangebot der Bank erfolgt, um die Übereinstimmung der vertraglichen Bestimmungen mit einer veränderten Rechtslage wiederherzustellen, weil eine Bestimmung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder der besonderen Bedingungen
 - aufgrund einer Änderung von Gesetzen, einschließlich unmittelbar geltender Rechtsvorschriften der Europäischen Union, nicht mehr der Rechtslage entspricht oder
 - durch eine rechtskräftige gerichtliche Entscheidung, auch durch ein Gericht erster Instanz, unwirksam wird oder nicht mehr verwendet werden darf oder
 - aufgrund einer verbindlichen Verfügung einer für die Bank zuständigen nationalen oder internationalen Behörde (z. B. der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht oder der Europäischen

Zentralbank) nicht mehr mit den aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen der Bank in Einklang zu bringen ist und

b) der Kunde das Änderungsangebot der Bank nicht vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen abgelehnt hat.

Die Bank wird den Kunden im Änderungsangebot auf die Folgen seines Schweigens hinweisen.

(4) Ausschluss der Zustimmungsfiktion

Die Zustimmungsfiktion findet keine Anwendung

- bei Änderungen der Nummern 2 und 17 Abs. 6 der Allgemeinen Geschäftsbedingungen und der entsprechenden Regelungen in den besonderen Bedingungen oder
- bei Änderungen, die die Hauptleistungspflichten des Vertrages und die Entgelte für Hauptleistungen betreffen, oder
- bei Änderungen von Entgelten, die auf eine über das vereinbarte Entgelt für die Hauptleistung hinausgehende Zahlung des Verbrauchers gerichtet sind, oder
- bei Änderungen, die dem Abschluss eines neuen Vertrages gleichkommen, oder
- bei Änderungen, die das bisher vereinbarte Verhältnis von Leistung und Gegenleistung erheblich zugunsten der Bank verschieben würden.

In diesen Fällen wird die Bank die Zustimmung des Kunden zu den Änderungen auf andere Weise einholen.

(5) Kündigungsrecht des Kunden bei der Zustimmungsfiktion

Macht die Bank von der Zustimmungsfiktion Gebrauch, kann der Kunde den von der Änderung betroffenen Vertrag vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Änderungen auch fristlos und kostenfrei kündigen.

Auf dieses Kündigungsrecht wird die Bank den Kunden in ihrem Änderungsangebot besonders hinweisen.

Nr. 3 Bankauskünfte

(1) Inhalt von Bankauskünften

Bankauskünfte sind allgemein gehaltene Feststellungen und Bemerkungen über die wirtschaftlichen Verhältnisse von Kunden, deren Kreditwürdigkeit und Zahlungsfähigkeit. Beträgsmäßige Angaben über Kontostände, Sparguthaben, Depot- oder sonstige der Bank anvertraute Vermögenswerte sowie Kreditinanspruchnahmen werden nicht gemacht.

(2) Voraussetzungen für die Auskunftserteilung

Die Bank darf Bankauskünfte über juristische Personen und im Handelsregister eingetragene Kaufleute erteilen, sofern sich die Anfrage auf deren geschäftliche Tätigkeit bezieht und der Bank keine anders lautende Weisung des Kunden vorliegt. In allen anderen Fällen darf die Bank Bankauskünfte nur erteilen, wenn der Kunde dem allgemein oder im Einzelfall ausdrücklich zugestimmt hat. Bankauskünfte erhalten nur eigene Kunden sowie andere Kreditinstitute für deren eigene Zwecke und die ihrer Kunden; sie werden nur erteilt, wenn der Anfragende ein berechtigtes Interesse an der gewünschten Auskunft glaubhaft darlegt.

(3) Schriftliche Bestätigung

Bei mündlichen Auskünften über Kreditwürdigkeit und Zahlungsfähigkeit behält sich die Bank eine unverzügliche schriftliche Bestätigung vor, deren Inhalt von diesem Zeitpunkt an maßgeblich ist.

Nr. 4 Vertretungs- und Verfügungsbefugnisse

(1) Bekanntgabe

Der Bank bekannt gegebene Vertretungs- oder Verfügungsbefugnisse gelten, bis ihr eine Mitteilung über das Erlöschen oder eine Änderung zugeht, es sei denn, diese Umstände sind der Bank bekannt oder infolge Fahrlässigkeit nicht bekannt. Dies gilt auch, wenn die Befugnisse in einem öffentlichen Register

eingetragen sind und eine Änderung veröffentlicht ist.

(2) Mangel in der Geschäftsfähigkeit des Vertreters

Der Kunde trägt den Schaden, der daraus entstehen sollte, dass die Bank von einem eintretenden Mangel in der Geschäftsfähigkeit seines Vertreters unverschuldet keine Kenntnis erlangt.

Nr. 5 Legitimationsurkunden

(1) Erbnachweis

Nach dem Tod des Kunden hat derjenige, der sich gegenüber der Bank auf die Rechtsnachfolge des Kunden beruft, der Bank seine erbrechtliche Berechtigung nachzuweisen.

(2) Leistungsbefugnis der Bank

Werden der Bank eine Ausfertigung oder eine beglaubigte Abschrift der letztwilligen Verfügung (Testament, Erbvertrag) sowie der Niederschrift über die zugehörige Eröffnungsverhandlung vorgelegt, darf die Bank denjenigen, der darin als Erbe oder Testamentsvollstrecker bezeichnet ist, als Berechtigten ansehen, ihn verfügen lassen und insbesondere mit befreiender Wirkung an ihn leisten. Dies gilt nicht, wenn der Bank die Unrichtigkeit oder Unwirksamkeit dieser Urkunden bekannt oder infolge Fahrlässigkeit nicht bekannt geworden ist.

(3) Sonstige ausländische Urkunden

Werden der Bank ausländische Urkunden als Ausweis der Person oder zum Nachweis einer Berechtigung vorgelegt, so wird sie prüfen, ob die Urkunden zum Nachweis geeignet sind. Sie haftet jedoch für deren Eignung, Wirksamkeit und Vollständigkeit sowie für deren richtige Übersetzung und Auslegung nur bei Fahrlässigkeit oder wenn die Urkunde insgesamt gefälscht ist. Im vorstehenden Rahmen kann die Bank die in den Urkunden als Berechtigte bezeichneten Personen als berechtigt ansehen, insbesondere sie verfügen lassen und mit befreiender Wirkung an sie leisten.

Nr. 6 Rechtswahl, Gerichtsstand, Erfüllungsort

(1) Deutsches Recht

Auf die Geschäftsbeziehung findet deutsches Recht Anwendung, sofern dem nicht zwingende gesetzliche Regelungen entgegenstehen.

(2) Erfüllungsort

Erfüllungsort für die Bank und den Kunden ist der Sitz der Bank.

(3) Gerichtsstand

Ist der Kunde ein Kaufmann, eine juristische Person des öffentlichen Rechts oder ein öffentlich-rechtliches Sondervermögen, kann die Bank an ihrem allgemeinen Gerichtsstand klagen und nur an diesem Gerichtsstand verklagt werden.

Kontokorrentkonten und andere Geschäfte

Nr. 7 Kontokorrent, Rechnungsabschluss

(1) Kontokorrent

Die Bank führt ein Konto zur Abwicklung des laufenden Geschäfts- und Zahlungsverkehrs (Girokonto) als Kontokorrent im Sinne des § 355 des Handelsgesetzbuches (Konto in laufender Rechnung).

(2) Rechnungsabschluss

Soweit nichts anderes vereinbart ist, erteilt die Bank jeweils zum Ende eines Kalenderquartals einen Rechnungsabschluss. Bei Vorliegen eines berechtigten Interesses einer der Vertragsparteien wird der Rechnungsabschluss auch zu sonstigen Terminen erteilt.

(3) Einwendungen gegen den Rechnungsabschluss

Einwendungen gegen Rechnungsabschlüsse müssen der Bank zugehen. Unbeschadet der Verpflichtung, Einwendungen gegen Rechnungsabschlüsse unverzüglich zu erheben (Nr. 20 Absatz 1 Buchst. g), gelten diese als genehmigt, wenn ihnen nicht vor Ablauf von

sechs Wochen nach Zugang des Rechnungsabschlusses widersprochen wird. Zur Wahrung der Frist genügt die rechtzeitige Absendung. Die Bank wird den Kunden bei Erteilung des Rechnungsabschlusses auf diese Folgen besonders hinweisen. Stellt sich nachträglich die Unrichtigkeit heraus, so können sowohl der Kunde als auch die Bank eine Richtigstellung aufgrund gesetzlicher Ansprüche verlangen.

Nr. 8 Korrektur fehlerhafter Gutschriften

(1) Stornobuchung vor Rechnungsabschluss

Gutschriften, die ohne einen verpflichtenden Auftrag gebucht werden (z. B. wegen Irrtums, Schreibfehlers), darf die Bank bis zum nächsten Rechnungsabschluss durch einfache Buchung rückgängig machen (Stornobuchung), soweit ihr ein Rückforderungsanspruch gegen den Kunden zusteht.

(2) Korrekturbuchung nach Rechnungsabschluss

Den Rückforderungsanspruch nach Absatz 1 kann die Bank auch noch nach Rechnungsabschluss durch Korrekturbuchung geltend machen, wenn sie die fehlerhafte Gutschrift nicht mehr rechtzeitig vor diesem Zeitpunkt festgestellt hat. Bei Widerspruch des Kunden wird die Bank die Korrekturbuchung rückgängig und ihren Anspruch anderweitig geltend machen.

(3) Kennzeichnung

Storno- und Korrekturbuchungen werden im Kontoauszug gekennzeichnet.

Nr. 9 Gutschriften und Einlösung von Einzugspapieren

(1) Gutschriften „Eingang vorbehalten“

Schreibt die Bank den Gegenwert von Schecks, Lastschriften oder anderen Einzugspapieren schon vor ihrer Einlösung gut, so geschieht dies unter dem Vorbehalt der Einlösung und des Einganges des Gegenwertes (E. v.-Gutschrift). Das gilt auch dann, wenn die Schecks, Lastschriften oder anderen Einzugspapiere bei der Bank selbst zahlbar sind. Werden Schecks oder Lastschriften nicht eingelöst oder geht der Bank der Gegenwert aus einem Einzugspapier nicht zu, so macht sie die Gutschrift gemäß Nr. 23 Absatz 2 dieser AGB rückgängig, und zwar auch nach einem zwischenzeitlich erfolgten Rechnungsabschluss.

(2) Einlösung

Schecks und andere Einzugspapiere sind erst eingelöst, wenn die Belastungsbuchung nicht bis zum Ablauf des übernächsten Bankarbeitstages¹ rückgängig gemacht wird. Sie sind auch eingelöst, wenn die Bank ihren Einlösungswillen schon vorher Dritten gegenüber erkennbar bekundet hat (z. B. durch Bezahlungsmeldung). Für Lastschriften gelten die Einlösungsregeln in den hierfür vereinbarten besonderen Bedingungen. Über die Abrechnungsstelle der Deutschen Bundesbank eingezogene Schecks sind eingelöst, wenn sie nach deren Geschäftsbedingungen nicht mehr zurückgegeben werden können. Barschecks sind mit Zahlung an den Scheckvorleger eingelöst.

Nr. 10 Auftragsbestätigung vor Ausführung

Bei telefonischen oder auf anderen technischen Wegen erteilten sowie bei nicht unterschriebenen Aufträgen behält sich die Bank die unverzügliche Einholung einer Bestätigung vor Auftragsausführung vor.

Nr. 11 Aufrechnung durch den Kunden

Ist der Kunde kein Verbraucher, kann er gegen Forderungen der Bank nur aufrechnen, wenn seine Forderungen unbestritten oder rechtskräftig festgestellt sind. Satz 1 gilt nicht, wenn die Voraussetzungen des § 513 BGB (Existenzgründer) vorliegen. Gesetzliche Aufrechnungsverbote bleiben unberührt.

Nr. 12 Konten in ausländischer Währung

Konten in ausländischer Währung dienen ausschließlich zur bargeldlosen Abwicklung von Zahlungen an den Kunden und von Verfügungen des Kunden in

ausländischer Währung.

Nr. 13 Leistungsbefreiung bei Geschäften in ausländischer Währung

Die Verpflichtung der Bank zur Ausführung einer Verfügung zulasten eines Guthabens in ausländischer Währung oder zur Erfüllung einer Verbindlichkeit in ausländischer Währung ist in dem Umfang und solange ausgesetzt, wie die Bank in der Währung, auf die das Guthaben oder die Verbindlichkeit lautet, wegen politisch bedingter Maßnahmen oder Ereignisse im Lande dieser Währung nicht oder nur eingeschränkt verfügen kann. In dem Umfang und solange diese Maßnahmen oder Ereignisse andauern, ist die Bank auch nicht zu einer Erfüllung an einem anderen Ort außerhalb des Landes der Währung, in einer anderen Währung (auch nicht in Euro) oder durch Anschaffung von Bargeld verpflichtet. Die Verpflichtung der Bank zur Ausführung einer Verfügung zulasten eines Guthabens in ausländischer Währung ist dagegen nicht ausgesetzt, wenn die Bank diese vollständig im eigenen Haus ausführen kann. Das Recht des Kunden und der Bank, fällige gegenseitige Forderungen in derselben Währung miteinander zu verrechnen, bleibt von den vorstehenden Regelungen unberührt.

Nr. 14 Geldeingang in ausländischer Währung

Geldbeträge in ausländischer Währung darf die Bank mangels ausdrücklicher gegenteiliger Weisung des Kunden in Euro gutschreiben, sofern sie nicht für den Kunden ein Konto in der betreffenden Währung führt.

Nr. 15 Wechselkurs

Die Bestimmung des Wechselkurses bei Geschäften in ausländischer Währung ergibt sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis. Bei Zahlungsdiensten gilt ergänzend der Zahlungsdiensterahmenvertrag.

Nr. 16 Einlagengeschäft

Mangels abweichender Vereinbarungen sind Einlagen ohne Kündigung fällig (täglich fällige Gelder). Die jeweils gültigen Zinssätze für täglich fällige Gelder werden durch Aushang bekannt gemacht. Für die Zinsberechnung bei Einlagen wird jeder Monat zu 30 Tagen gerechnet.

Entgelte und Aufwendungen

Nr. 17 Zinsen und Entgelte

(1) Zinsen und Entgelte im Geschäftsverkehr mit Verbrauchern

Die Höhe der Zinsen und Entgelte für die im Geschäftsverkehr mit Verbrauchern üblichen Kredite und Leistungen ergibt sich aus dem Preisaushang und ergänzend aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis. Wenn ein Verbraucher einen dort aufgeführten Kredit oder eine dort aufgeführte Leistung in Anspruch nimmt und dabei keine abweichende Vereinbarung getroffen wurde, gelten die zu diesem Zeitpunkt im Preisaushang oder Preis- und Leistungsverzeichnis angegebenen Zinsen und Entgelte.

(2) Zinsen und Entgelte außerhalb des Geschäftsverkehrs mit Verbrauchern

Außerhalb des Geschäftsverkehrs mit Verbrauchern bestimmen sich die Zinsen und Entgelte für in Anspruch genommene Kredite und Leistungen nach der getroffenen Vereinbarung, ergänzend nach dem Preis- und Leistungsverzeichnis in der zum Zeitpunkt der Inanspruchnahme geltenden Fassung.

(3) Entgelte für sonstige Leistungen

Für Leistungen, die nicht Gegenstand einer Vereinbarung oder im Preisaushang bzw. im Preis- und Leistungsverzeichnis aufgeführt sind und die im Auftrag des Kunden oder in dessen mutmaßlichem Inte-

¹ Bankarbeitstage sind alle Werktage, außer Sonnabende und 24. und 31. Dezember.

resse erbracht werden und die, nach den Umständen zu urteilen, nur gegen eine Vergütung zu erwarten sind, kann die Bank ein nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen angemessenes Entgelt verlangen.

(4) Nicht entgeltpflichtige Tätigkeiten

Für Tätigkeiten, zu deren Erbringung die Bank bereits gesetzlich oder aufgrund einer vertraglichen Nebenpflicht verpflichtet ist oder die sie im eigenen Interesse erbringt, wird die Bank kein Entgelt berechnen, es sei denn, es ist gesetzlich zulässig und wird nach Maßgabe der gesetzlichen Regelungen erhoben.

(5) Änderung von Zinsen, Kündigungsrecht des Kunden bei Erhöhung

Die Änderung der Zinsen bei Krediten mit einem veränderlichen Zinssatz erfolgt aufgrund der jeweiligen Kreditvereinbarungen mit dem Kunden. Die Bank wird dem Kunden Änderungen von Zinsen mitteilen. Bei einer Erhöhung kann der Kunde, sofern nichts anderes vereinbart ist, die davon betroffene Kreditvereinbarung innerhalb von sechs Wochen nach der Bekanntgabe der Änderung mit sofortiger Wirkung kündigen. Kündigt der Kunde, so werden die erhöhten Zinsen für die gekündigte Kreditvereinbarung nicht zugrunde gelegt. Eine Kündigung des Kunden gilt als nicht erfolgt, wenn er den geschuldeten Betrag nicht binnen zweier Wochen nach Wirksamwerden der Kündigung zurückzahlt.

(6) Änderung von Entgelten bei typischerweise dauerhaft in Anspruch genommenen Leistungen

Änderungen von Entgelten für Bankleistungen, die von Kunden im Rahmen der Geschäftsbeziehung typischerweise dauerhaft in Anspruch genommen werden (z. B. Konto- und Depotführung), werden dem Kunden spätestens zwei Monate vor dem vorgeschlagenen Zeitpunkt ihres Wirksamwerdens in Textform angeboten. Hat der Kunde mit der Bank im Rahmen der Geschäftsbeziehung einen elektronischen Kommunikationsweg vereinbart (z. B. das Elektronische Postfach), können die Änderungen auch auf diesem Wege angeboten werden.

Die von der Bank angebotenen Änderungen werden nur wirksam, wenn der Kunde diese annimmt.

Eine Vereinbarung über die Änderung eines Entgelts, das auf eine über die Hauptleistung hinausgehende Zahlung eines Verbrauchers gerichtet ist, kann die Bank mit dem Verbraucher nur ausdrücklich treffen.

(7) Besonderheiten bei Verbraucherdarlehensverträgen

Bei Verbraucherdarlehensverträgen richten sich die Zinsen und Entgelte nach den jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen sowie ergänzend nach den gesetzlichen Vorschriften.

(8) Besonderheiten bei Zahlungsdienstverträgen mit Verbrauchern

Bei Zahlungsdienstverträgen mit Verbrauchern richten sich die Entgelte nach den jeweiligen vertraglichen Vereinbarungen und besonderen Bedingungen. Soweit dort keine Regelung getroffen ist, gelten die Absätze 1 und 4 sowie – für die Änderung jeglicher Entgelte bei Zahlungsdienstverträgen (z. B. Girovertrag) – Absatz 6.

Nr. 18 Ersatz von Aufwendungen

Der Ersatz von Aufwendungen der Bank richtet sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

Pflichten und Haftung von Bank und Kunde

Nr. 19 Haftung der Bank

(1) Haftung für Verschulden

Die Bank haftet für eigenes Verschulden sowie das Verschulden von Personen, derer sie sich zur Erfüllung ihrer Verpflichtung gegenüber dem Kunden bedient, soweit sich nicht aus den folgenden Absätzen, den besonderen Bedingungen oder aus einzelvertraglichen Regelungen etwas Abweichendes ergibt. Haftet die Bank und ist ein Schaden nicht ausschließ-

lich von der Bank verursacht oder verschuldet, so richtet sich die Verpflichtung zum Schadensersatz nach den Grundsätzen des Mitverschuldens, § 254 Bürgerliches Gesetzbuch.

(2) Haftung für Dritte

Die Bank darf Aufträge bei Fehlen einer gegenteiligen Weisung ganz oder teilweise auf Dritte zur selbstständigen Erledigung übertragen, soweit dies unter Berücksichtigung der Art des Auftrages und der Interessen von Bank und Kunde erforderlich erscheint. In diesen Fällen beschränken sich die Verpflichtung und Haftung der Bank auf die Weiterleitung des Auftrags einschließlich sorgfältiger Auswahl und Unterweisung des Dritten.

(3) Haftung bei höherer Gewalt

Die Bank haftet nicht für Schäden, die durch Störung ihres Betriebs (z. B. Bombendrohung, Banküberfall), insbesondere infolge von höherer Gewalt (z. B. von Kriegs- und Naturereignissen) sowie infolge von sonstigen, von ihr nicht zu vertretenden Vorkommnissen (z. B. Streik, Aussperrung, Verkehrsstörung) verursacht sind oder die durch Verfügungen von hoher Hand des In- und Auslands eintreten.

Nr. 20 Mitwirkungs- und Sorgfaltspflichten des Kunden

(1) Grundsatz

Die Bank führt die Aufträge des Kunden mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns aus. Für den Kunden bestehen seinerseits besondere Mitwirkungs- und sonstige Sorgfaltspflichten, insbesondere folgende Pflichten:

a) Mitteilung wesentlicher Angaben und Änderungen

Der Kunde ist unverzüglich alle für die Geschäftsbeziehung wesentlichen Tatsachen anzuzeigen, insbesondere Änderungen des Namens, der Anschrift, des Personenstandes, der Verfügungs- oder Verpflichtungsfähigkeit des Kunden (z. B. Eheschließung, Eingehung einer Lebenspartnerschaft, Änderung des Güterstandes) oder der für ihn zeichnungsberechtigten Personen (z. B. nachträglich eingetretene Geschäftsunfähigkeit eines Vertreters oder Bevollmächtigten) sowie Änderungen des wirtschaftlich Berechtigten oder der der Bank bekannte gegebenen Vertretungs- oder Verfügungsbefugnisse (z. B. Vollmachten, Prokura). Die Anzeigepflicht besteht auch dann, wenn die Tatsachen in öffentlichen Registern eingetragen und veröffentlicht werden. Die Namen der für den Kunden vertretungs- oder Verfügungsbefugten Personen sind der Bank mit eigenhändigen Unterschriftenproben auf den Vordruck der Bank bekannt zu geben. Darüber hinaus können sich weitergehende gesetzliche Mitteilungspflichten, insbesondere aus dem Geldwäschegesetz ergeben.

b) Eindeutige Angaben bei Aufträgen und Weisungen

Aufträge und Weisungen jeder Art müssen den Inhalt des Geschäfts zweifelsfrei erkennen lassen. Abänderungen und Bestätigungen müssen als solche gekennzeichnet sein. Bei Zahlungsaufträgen hat der Kunde insbesondere auf richtige, vollständige, unmissverständliche und leserliche Angaben, vor allem der Kontonummer und Bankleitzahl oder IBAN² und BIC³ zu achten.

c) **Sorgfalt bei besonderer Auftragsübermittlung**
Bei telefonischen oder auf anderen technischen Wegen erteilten Aufträgen oder Weisungen hat der Kunde dafür zu sorgen, dass sich keine Übermittlungsfehler, Missverständnisse, Missbräuche und Irrtümer ergeben.

d) weggefallen

e) Ausdrücklicher Hinweis bei besonderer Weisung

Besondere Weisungen für die Ausführung von Aufträgen hat der Kunde der Bank gesondert mitzuteilen, bei formularmäßig erteilten Aufträgen außerhalb des Formulars. Dies gilt insbesondere, wenn Zahlungen

auf bestimmte Forderungen der Bank verrechnet werden sollen.

f) Hinweis auf Fristen und Termine

Der Kunde hat entsprechend Buchst. e) besonders darauf hinzuweisen, wenn Aufträge innerhalb bestimmter Fristen oder zu bestimmten Terminen ausgeführt sein sollen oder wenn bei nicht ordnungsgemäßer, insbesondere nicht fristgemäßer Ausführung von Aufträgen außergewöhnliche Schäden drohen. Auf die besondere Hinweispflicht bei knappen Scheckvorlegungsfristen nach Nr. 24 wird verwiesen.

g) Unverzügliche Reklamation

Einwendungen gegen Rechnungsabschlüsse, Lastschriften, Kontoauszüge, Wertpapieraufstellungen oder sonstige Mitteilungen der Bank sowie Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit von der Bank gelieferter Wertpapiere oder sonstiger Werte müssen unverzüglich erhoben werden. Falls Rechnungsabschlüsse oder Depotaufstellungen dem Kunden nicht zugehen, muss er die Bank unverzüglich benachrichtigen. Die Benachrichtigungspflicht besteht auch beim Ausbleiben anderer Anzeigen, Mitteilungen oder Sendungen, deren Eingang der Kunde erwarten oder mit deren Eingang er rechnen muss.

h) Kontrolle von Bestätigungen der Bank

Soweit Bestätigungen der Bank von Aufträgen oder Weisungen des Kunden abweichen, hat er dies unverzüglich zu beanstanden.

(2) Haftung bei Pflichtverletzungen

Schäden und Nachteile aus einer schuldhaften Verletzung von Mitwirkungs- und sonstigen Sorgfaltspflichten gehen zulasten des Kunden. Bei schuldhafter Mitverursachung des Schadens durch die Bank richtet sich die Haftung nach den Grundsätzen des Mitverschuldens, § 254 Bürgerliches Gesetzbuch.

AGB-Pfandrecht, Nachsicherung, Sicherheitenfreigabe

Nr. 21 Pfandrecht, Sicherungsabtretung

(1) Umfang

Der Kunde räumt hiermit der Bank ein Pfandrecht ein an Werten jeder Art, die im bankmäßigen Geschäftsverkehr durch den Kunden oder durch Dritte für seine Rechnung in ihren Besitz oder ihre sonstige Verfügungsmacht gelangen. Zu den erfassten Werten zählen sämtliche Sachen und Rechte jeder Art (Beispiele: Waren, Devisen, Wertpapiere einschließlich der Zins-, Renten- und Gewinnanteilscheine, Sammeldepotanteile, Bezugsrechte, Schecks, Wechsel, Konnossemente, Lager- und Ladescheine). Erfasst werden auch Ansprüche des Kunden gegen die Bank (z. B. aus Guthaben). Forderungen des Kunden gegen Dritte sind an die Bank abgetreten, wenn über die Forderungen ausgestellte Urkunden im bankmäßigen Geschäftsverkehr in die Verfügungsmacht der Bank gelangen.

(2) Ausnahmen

Gelangen Gelder oder andere Werte mit der ausdrücklichen Zweckbestimmung für eine bestimmte Verwendung in die Verfügungsmacht der Bank (z. B. Bareinzahlung zur Einlösung eines Schecks, Wechsels oder Ausführung einer bestimmten Überweisung), so erstreckt sich das Pfandrecht der Bank nicht auf diese Werte. Im Ausland verwahrte Wertpapiere unterliegen – vorbehaltlich anderweitiger Vereinbarung – nicht dem Pfandrecht. Dasselbe gilt für die von der Bank selbst ausgegebenen Genussrechte/Genussscheine und für Ansprüche des Kunden aus nachrangigem Haftkapital (z. B. nachrangig haftende Inhaberschuldverschreibung).

(3) Gesicherte Ansprüche

Das Pfandrecht sichert alle bestehenden und künftigen, auch bedingten oder befristeten, auch gesetzli-

² International Bank Account Number (Internationale Bankkontonummer).

³ Business Identifier Code (Bank-Identifizierungs-Code).

chen Ansprüche der Bank gegen den Kunden, die sie im Zusammenhang mit der Geschäftsverbindung erwirbt. Ansprüche gegen Kunden aus von diesen für Dritte übernommenen Bürgschaften werden erst ab deren Fälligkeit gesichert.

(4) Geltendmachung des Pfandrechts

Die Bank darf die dem AGB-Pfandrecht unterliegenden Werte nur bei einem berechtigten Sicherungsinteresse zurückhalten. Ein solches besteht insbesondere unter den Voraussetzungen des Nachsicherungsrechts gemäß Nr. 22.

(5) Verwertung

Die Bank ist zur Verwertung dieser Werte berechtigt, wenn der Kunde seinen Verbindlichkeiten bei Fälligkeit und trotz Mahnung mit angemessener Nachfrist und einer Androhung der Verwertung entsprechend § 1234 Absatz 1 Bürgerliches Gesetzbuch nicht nachkommt. Unter mehreren Sicherheiten hat die Bank die Wahl. Bei der Auswahl und Verwertung wird die Bank auf die berechtigten Belange des Kunden Rücksicht nehmen. Die Bank hat das Recht, Verwertungserlöse, die nicht zur Befriedigung sämtlicher Forderungen ausreichen, nach ihrem billigen Ermessen zu verrechnen. Die Bank wird dem Kunden erteilte Gutschriften über Verwertungserlöse so gestalten, dass sie als Rechnungen im Sinne des Umsatzsteuerrechts anzusehen sind.

Nr. 22 Nachsicherung und Freigabe

(1) Nachsicherungsrecht

Die Bank kann vom Kunden die Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten für seine Verbindlichkeiten verlangen, wenn sich aufgrund nachträglich eingetretener oder bekannt gewordener Umstände, z. B. aufgrund einer Verschlechterung oder drohenden Verschlechterung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Kunden, eines Mithaftenden oder Bürgen oder des Werts bestehender Sicherheiten, eine Veränderung der Risikolage ergibt. Bei Verbraucherdarlehensverträgen besteht ein Anspruch auf die Bestellung oder Verstärkung von Sicherheiten nur, soweit die Sicherheiten im Kreditvertrag angegeben sind. Übersteigt der Nettodarlehensbetrag 75.000 Euro, besteht der Anspruch auf Bestellung oder Verstärkung auch dann, wenn in einem vor dem 21. März 2016 abgeschlossenen Verbraucherdarlehensvertrag oder in einem ab dem 21. März 2016 abgeschlossenen Allgemein-Verbraucherdarlehensvertrag im Sinne von § 491 Abs. 2 BGB keine oder keine abschließenden Angaben über Sicherheiten enthalten sind.

(2) Freigabe-Verpflichtung

Die Bank ist auf Verlangen zur Freigabe von Sicherheiten nach ihrer Wahl verpflichtet, soweit der realisierbare Wert aller Sicherheiten den Gesamtbetrag aller Forderungen der Bank nicht nur vorübergehend um mehr als 10 v. H. übersteigt. Diese Deckungsgrenze erhöht sich um den jeweils aktuellen Umsatzsteuersatz, soweit die Bank im Verwertungsfall mit der Abführung der Umsatzsteuer aus Verwertungserlösen belastet ist. Die Bank wird bei der Auswahl der freizugebenden Sicherheiten auf die berechtigten Belange des Kunden Rücksicht nehmen.

Einzugspapiere

Nr. 23 Inkasso im Einzugsgeschäft

(1) Inkasso-Vereinbarung

Schecks, Wechsel, Lastschriften oder sonstige Einzugspapiere werden von der Bank nur zum Einzug (Inkasso) hereingenommen, soweit nichts anderes vereinbart ist.

(2) Rückbelastung

Hat die Bank den Gegenwert von Einzugspapieren schon vor Eingang gutgeschrieben, so kann sie den Gegenwert bei Nichteinlösung der Papiere rückbelasten, und zwar auch nach einem zwischenzeitlichen Rechnungsabschluss. Das Gleiche gilt, wenn

- ihr der Gegenwert nicht zugeht oder
- die freie Verfügung über den Gegenwert durch Gesetz oder behördliche Maßnahmen beschränkt ist oder
- die Papiere infolge unüberwindlicher Hindernisse nicht oder nicht rechtzeitig vorgelegt werden können oder
- der Einzug mit im Zeitpunkt der Hereinnahme nicht bekannten unverhältnismäßigen Schwierigkeiten verbunden ist oder
- in dem Land, in dem die Papiere einzulösen sind, ein Moratorium ergangen ist.

Unter den gleichen Voraussetzungen kann die Bank Einzugspapiere auch schon vor Fälligkeit zurückgeben. Die Rückbelastung ist auch zulässig, wenn die Papiere nicht zurückgegeben werden können. Ist dies von der Bank zu vertreten, so trägt sie einen sich hieraus ergebenden Schaden des Kunden.

Nr. 24 Vorlegungsfrist, Eilmittel

Wenn Schecks, die am Bankplatz der Bank zahlbar sind, nicht spätestens am dritten Geschäftstag, Schecks auf auswärtige Bankplätze nicht spätestens am vierten Geschäftstag vor Ablauf der Vorlegungsfrist (Artikel 29 Scheckgesetz) eingereicht werden bzw. bei Übersendung nicht innerhalb dieser Fristen vor Geschäftsschluss bei der Bank eingehen, so hat der Kunde auf den Ablauf der Vorlegungsfrist und die eventuelle Anwendung von Eilmitteln gesondert hinzuweisen.

Nr. 25 Sicherungsrechte im Einzugsgeschäft

(1) Sicherungseigentum

Mit der Einreichung von Schecks und Wechseln zum Einzug überträgt der Kunde der Bank das Sicherungseigentum an den Papieren für den Fall, dass das Einzugspapier nicht eingelöst wird und der Bank aufgrund von Voraussetzungen des Kunden im Hinblick auf das Einzugsgeschäft Ansprüche gegen den Kunden zustehen, und zwar bis zum Ausgleich dieser Ansprüche. Mit dem Erwerb des Sicherungseigentums gehen auch die zugrunde liegenden Forderungen auf die Bank über.

(2) Sicherungsabtretung

Werden andere Papiere zum Einzug eingereicht (z. B. Lastschriften, kaufmännische Handelspapiere), so gehen die zugrunde liegenden Forderungen unter den Voraussetzungen des Absatzes 1 auf die Bank über.

Auflösung der Geschäftsbeziehung

Nr. 26 Kündigungsrecht

(1) Ordentliche Kündigung

Soweit weder eine Laufzeit noch eine abweichende Kündigungsregelung vereinbart sind, können der Kunde und bei Vorliegen eines sachgerechten Grundes auch die Bank die gesamte Geschäftsbeziehung oder einzelne Geschäftszweige jederzeit ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist kündigen. Kündigt die Bank, so wird sie den berechtigten Belangen des Kunden angemessen Rechnung tragen, insbesondere nicht zur Unzeit kündigen.

Für die Kündigung eines Zahlungskontovertrages (z. B. Girovertrag oder Kartenvertrag) durch die Bank beträgt die Kündigungsfrist mindestens zwei Monate.

(2) Kündigung aus wichtigem Grund

Ungeachtet anderweitiger Vereinbarungen können sowohl der Kunde als auch die Bank die gesamte Geschäftsbeziehung oder einzelne Geschäftszweige jederzeit fristlos kündigen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, aufgrund dessen dem Kündigenden die Fortsetzung der Geschäftsbeziehung nicht zugemutet werden kann. Dabei sind die berechtigten Belange des anderen Vertragspartners zu berücksichtigen. Für die Bank ist ein solcher Kündigungsgrund insbesondere gegeben, wenn aufgrund der nachfolgend bei-

spielhaft aufgeführten Umstände die Einhaltung der Zahlungsverpflichtungen des Kunden oder die Durchsetzbarkeit der Ansprüche der Bank – auch unter Verwertung etwaiger Sicherheiten – gefährdet wird:

- a) wenn eine wesentliche Verschlechterung oder eine erhebliche Gefährdung der Vermögensverhältnisse des Kunden oder in der Werthaltigkeit der für ein Darlehen gestellten Sicherheiten eintritt, insbesondere wenn der Kunde die Zahlungen einstellt oder erklärt, sie einstellen zu wollen, oder wenn von dem Kunden angenommene Wechsel zu Protest gehen;
- b) wenn der Kunde seiner Verpflichtung zur Bestellung oder zur Verstärkung von Sicherheiten (Nr. 22 Absatz 1) nach Aufforderung durch die Bank nicht innerhalb angemessener Frist nachkommt;
- c) wenn der Kunde unrichtige Angaben über seine Vermögensverhältnisse gemacht hat;
- d) wenn gegen den Kunden eine Zwangsvollstreckung eingeleitet wird;
- e) wenn sich die Vermögensverhältnisse eines Mitverpflichteten oder des persönlich haftenden Gesellschafters wesentlich verschlechtert haben oder erheblich gefährdet sind, sowie bei Tod oder Wechsel des persönlich haftenden Gesellschafters.

Besteht der wichtige Grund in der Verletzung einer Pflicht aus dem Vertrag, ist die Kündigung erst nach erfolglosem Ablauf einer zur Abhilfe bestimmten Frist oder nach erfolgloser Abmahnung zulässig. Etwas anderes gilt nur, wenn der Kunde die Leistung ernsthaft und endgültig verweigert, er die Leistung zu einem im Vertrag bestimmten Termin oder innerhalb einer bestimmten Frist nicht bewirkt, obwohl die Bank den Fortbestand ihres Leistungsinteresses vertraglich an die Rechtzeitigkeit der Leistung gebunden hat, oder wenn besondere Umstände vorliegen, die unter Abwägung der beiderseitigen Interessen eine sofortige Kündigung rechtfertigen.

(3) Kündigung bei

Verbraucherdarlehensverträgen

Soweit das Bürgerliche Gesetzbuch zwingende Sonderregelungen für die Kündigung von Verbraucherdarlehensverträgen vorsieht, kann die Bank nur nach Maßgabe dieser Regelungen kündigen.

(4) Rechtsfolgen bei Kündigung

Mit der Auflösung der gesamten Geschäftsbeziehung oder einzelner Geschäftszweige werden die auf den betroffenen Konten geschuldeten Beträge sofort fällig. Der Kunde ist außerdem verpflichtet, die Bank insoweit von allen für ihn oder in seinem Auftrag übernommenen Verpflichtungen zu befreien.

Die Bank ist berechtigt, die für den Kunden oder in seinem Auftrag übernommenen Verpflichtungen zu kündigen und sonstige Verpflichtungen, insbesondere solche in fremder Währung, mit Wirkung gegen den Kunden auszugleichen sowie hereingenommene Wechsel und Schecks sofort zurückzubelasten; die wechseloder scheckrechtlichen Ansprüche gegen den Kunden und jeden aus dem Papier Verpflichteten auf Zahlung des vollen Betrages der Wechsel und Schecks mit Nebenforderungen verbleiben der Bank jedoch bis zur Abdeckung eines etwaigen Schuldsaldos.

Nr. 27 Weitergeltung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen

Auch nach Auflösung der gesamten Geschäftsbeziehung oder einzelner Geschäftszweige gelten für die Abwicklung und in dem Abwicklungsverhältnis entsprechenden Umfang die Allgemeinen Geschäftsbedingungen weiter.

Nr. 28 Schutz der Einlagen durch anerkanntes Einlagensicherungssystem

(1) Freiwillige Institutssicherung

Die Bank gehört dem institutsbezogenen Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe (Sicherungssystem) an. Primäre Zielsetzung des Sicherungssystems ist es, die angehörenden Institute

selbst zu schützen und bei diesen drohende oder bestehende wirtschaftliche Schwierigkeiten abzuwenden. Auf diese Weise schützt die Institutssicherung auch die Einlagen der Kunden. Hierzu zählen im Wesentlichen Spareinlagen, Sparbriefe, Termineinlagen, Sichteinlagen und Schuldverschreibungen.

(2) Gesetzliche Einlagensicherung

Das Sicherungssystem ist als Einlagensicherungssystem nach dem Einlagensicherungsgesetz (EinSiG) amtlich anerkannt. Sollte entgegen Absatz 1 ausnahmsweise die Institutssicherung nicht greifen, hat der Kunde gegen das Sicherungssystem einen Anspruch auf Erstattung seiner Einlagen im Sinne des § 2 Absätze 3 bis 5 EinSiG bis zu den Obergrenzen des § 8 EinSiG.

Nicht entschädigungsfähig nach § 6 EinSiG sind unter anderem Einlagen, die im Zusammenhang mit Geldwäschetransaktionen entstanden sind, sowie Inhaberschuldverschreibungen der Bank und Verbindlichkeiten aus eigenen Akzepten und Solawechseln.

(3) Informationsbefugnisse

Die Bank ist befugt, dem Sicherungssystem oder einem von ihm Beauftragten alle in diesem Zusammenhang erforderlichen Auskünfte zu erteilen und Unterlagen zur Verfügung zu stellen.

(4) Forderungsübergang

Soweit das Sicherungssystem oder ein von ihm Beauftragter Zahlungen an den Kunden leistet, gehen dessen Forderungen gegen die Bank in entsprechender Höhe mit allen Nebenrechten Zug um Zug auf das Sicherungssystem über.

Hinweis auf die Schlichtungsstelle und die Europäische Online-Streitbelegungsplattform

Bei Meinungsverschiedenheiten mit der Bank besteht die Möglichkeit, sich an die Schlichtungsstelle beim Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB) zu wenden.

Das Anliegen ist in Textform an folgende Anschrift zu richten:

Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands
Verbraucherschlichtungsstelle
Postfach 11 02 72
10832 Berlin
Internet: www.voeb.de

Näheres regelt die Verfahrensordnung für die Schlichtung von Beschwerden im Bereich des Bundesverbandes öffentlicher Banken Deutschlands (VÖB), die auf Wunsch zur Verfügung gestellt wird.

Die Weberbank Actiengesellschaft nimmt am Schlichtungsverfahren des Bundesverbandes Öffentlicher Banken (VÖB) teil.

Es besteht ferner die Möglichkeit, eine zivilrechtliche Klage einzureichen.

Die Europäische Kommission hat unter <http://ec.europa.eu/consumers/odr/> eine Europäische Online-Streitbelegungsplattform errichtet. Die Online-Streitbelegungsplattform können Verbraucher für die außergerichtliche Beilegung von Streitigkeiten aus online abgeschlossenen Kauf- oder Dienstleistungsverträgen nutzen.

Die E-Mail-Adresse der Weberbank lautet:
service@weberbank.de

XI Hinweis für Aktionäre im Hinblick auf Hauptversammlungen

Wir informieren Sie als Aktionär einer Aktiengesellschaft mit Sitz in der EU über die Einberufung der Hauptversammlung. Die Unterlagen zur Hauptversammlung (z. B. Tagesordnung) stellt die jeweilige Aktiengesellschaft auf ihrer Internetseite bereit. In unserer Mitteilung über die Einberufung der Hauptversammlung finden Sie dementsprechend eine Internet-Adresse, unter der Sie die Unterlagen zur Hauptversammlung abrufen können. Handelt es sich bei Ihrem Aktienbesitz hingegen um Namensaktien einer inländischen Aktiengesellschaft, erhalten Sie die Information über die Einberufung und alle Unterlagen zur Hauptversammlung im Regelfall direkt von der Aktiengesellschaft.

XII Information über die gesetzlichen Regelungen der Bankensanierung und -abwicklung (Bail-in)

Bankaktien, Schuldverschreibungen von Banken und Sparkassen sowie andere Forderungen gegen Banken und Sparkassen unterliegen europaweit besonderen Vorschriften für den Fall der Bestandsgefährdung dieser Institute. Hintergrund sind die gesetzlichen Regelungen der Bankensanierung und -abwicklung, die in einem Abwicklungsfall zur Anwendung kommen können. Diese Regelungen (zum Beispiel sogenanntes „Bail-in“) können sich für den Anleger beziehungsweise Vertragspartner im Abwicklungsfall des Institutes nachteilig auswirken. Nähere Informationen, welche Finanzinstrumente betroffen sind, erfahren Sie unter: www.bafin.de (unter dem Suchbegriff: „Haftungskaskade“).

XIII Preise für Wertpapierdienstleistungen und Edelmetallanlagen

Auszug aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Stand 1. Januar 2022. Maßgeblich ist unser jeweils gültiges Preis- und Leistungsverzeichnis, das Ihr Berater laufend für Sie bereithält.

| 1. Beratungsdepot | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|--|--|----------------------|
| 1.1. Transaktionskosten | | |
| Aktien/Optionsscheine | 1,00% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Anleihen/Genussscheine | 0,50% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Investmentanteile ohne Ausgabeaufschlag | 1,00% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Investmentanteile mit Ausgabeaufschlag | keine (nur Ausgabeaufschlag) | |
| Auslands-/Fremdwährungsgeschäfte | zusätzlich je Auftrag | 30,00 Euro |
| zzgl. fremde Spesen/Auslagen (Übertragungs-/Liefergebühr) | je Abrechnung | |
| Fremdkosten inländische Börsen | Es fallen unterschiedliche Gebühren, Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsenplatzes an. Insbesondere können je nach Börse und/oder Wertpapierart bei der Maklergebühr (Courtage) unterschiedliche Bemessungsgrundlagen oder auch Pauschalpreise gelten. Genauere Informationen zur Höhe der Fremdkosten für Ihren individuellen Wertpapierauftrag können Sie gerne bei Ihrem Berater erfragen. | |
| Fremdkosten sonstige Handelsplätze, insbesondere ausländische Börsen | Es fallen unterschiedliche Gebühren, Kosten oder Steuern nach Aufgabe des Dritten/Drittlandes an. Genauere Informationen zur Höhe der Fremdkosten für Ihren individuellen Wertpapierauftrag können Sie gerne bei Ihrem Berater erfragen. | |
| Rabattierung bei Ordererteilung Online oder über den Telefonservice | 25% auf Transaktionskosten/ Ausgabeaufschlag | min. 19,00 Euro |
| Einrichtung/Änderung eines Limits | kostenlos | |
| Nicht ausgeführte Zeichnungen bei Neuemission | | 15,00 Euro |
| Wichtiger Hinweis: Marktbedingt kann es zu Teilausführungen kommen und somit eine Order in zwei oder mehreren Teilen ausgeführt werden. Die Ordergebühr wird auf den Kurswert aller Teilausführungen eines Handelstages einmalig berechnet. | | |
| Fondssparen | keine | |
| Investmentanteile mit Ausgabeaufschlag | (nur Ausgabeaufschlag) | |
| ETF-Sparen | 2,00% vom Kurswert | |
| 1.2. Depotführung/Wertpapierverwahrung | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| Xetra-Gold alle anderen Wertpapiergattungen | 0,506% vom Kurswert 0,149% vom Kurswert ¹ pro Depot p.a. | min. 39,00 Euro |
| Abrechnungsturnus | jährlich 31.12. | |
| Berechnungsgrundlage ist der in Euro bewertete Depotbestand gemäß Ausweis im Jahresdepotauszug (Kurswert). Bei Übertrag zu einem Fremdinstitut oder intern in ein Depot mit All-In-Fee Bepreisung wird als Berechnungsgrundlage der Kurswert am Tag des Übertrags herangezogen. In diesem Fall erfolgt die Berechnung zeitanteilig. | | |
| 2. Premiumdepot | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
| Die Eröffnung eines Premiumdepots ist nur in Verbindung mit einem bei uns geführten Depotverrechnungskonto möglich. Dieses kann als Tagesgeld- oder Privat-/Girokonto geführt werden. Hierfür fallen die gleichen Kosten an, wie bei einem gesonderten Abschluss eines Tages- oder Privat-/Girokontos (sh. aktuelles Preis- und Leistungsverzeichnis). Das Premiumdepot dient ausschließlich dem Erwerb und der Verwahrung der Weberbank Premium Fonds: Weberbank Premium 30, Weberbank Premium 50 und Weberbank Premium 100 | | |
| 2.1 Transaktionskosten unabhängig vom Auftragsvolumen | | |
| Weberbank Premium Fonds über die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) | keine | |
| Weberbank Premium Fonds über die Börse | 1,00% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Fremdkosten inländischer Börsen | Es fallen unterschiedliche Gebühren, Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsenplatzes an. Insbesondere können je nach Börse und/oder Wertpapierart bei der Maklergebühr (Courtage) unterschiedliche Bemessungsgrundlagen oder auch Pauschalpreise gelten. Genauere Informationen zur Höhe der Fremdkosten für Ihren individuellen Wertpapierauftrag können Sie gerne bei Ihrem Berater erfragen. | |
| Einrichtung/Änderung eines Limits | kostenlos | |

| 2. Premiumdepot | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|---|---------------------------------------|----------------------|
| Wichtiger Hinweis: Marktbedingt kann es zu Teilausführungen kommen und somit eine Order in zwei oder mehreren Teilen ausgeführt werden. Die Ordergebühr wird auf den Kurswert aller Teilausführungen eines Handelstages einmalig berechnet. | | |
| Fondssparen über die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) | keine | |
| 2.2. Depotführung/Wertpapierverwahrung | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| Weberbank Premium Fonds | 0,149% vom Kurswert pro Depot p.a. | min. 39,00 Euro |
| Abrechnungsturnus | jährlich 31.12. | |
| Berechnungsgrundlage ist der in Euro bewertete Depotbestand gemäß Ausweis im Jahresdepotauszug (Kurswert). Bei Übertrag zu einem Fremdinstitut oder intern in ein Depot mit All-In-Fee Bepreisung wird als Berechnungsgrundlage der Kurswert am Tag des Übertrags herangezogen. In diesem Fall erfolgt die Berechnung zeitanteilig. | | |
| Mindestanlage: 50.000 Euro | | |

| 3. Beratungsdepot für Institutionelle Kunden | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|--|--|----------------------|
| 3.1 Transaktionskosten unabhängig vom Auftragsvolumen | | |
| Aktien, Optionsscheine | 1,00% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Anleihen/Genussscheine | 0,50% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Investmentanteile ohne Ausgabeaufschlag | 1,00% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Investmentanteile mit Ausgabeaufschlag | keine (nur Ausgabeaufschlag) | |
| Auslands-/Fremdwährungsgeschäfte | zusätzlich je Auftrag | 30,00 Euro |
| zzgl. fremde Spesen/Auslagen (Übertragungs-/Liefergebühr) | je Abrechnung | |
| Fremdkosten inländische Börsen | Es fallen unterschiedliche Gebühren, Kosten oder Steuern nach Vorgabe des Börsenplatzes an. Insbesondere können je nach Börse und/oder Wertpapierart bei der Maklergebühr (Courtage) unterschiedliche Bemessungsgrundlagen oder auch Pauschalpreise gelten. Genauere Informationen zur Höhe der Fremdkosten für Ihren individuellen Wertpapierauftrag können Sie gerne bei Ihrem Berater erfragen. | |
| Fremdkosten sonstige Handelsplätze, insbesondere ausländische Börsen | Es fallen unterschiedliche Gebühren, Kosten oder Steuern nach Aufgabe des Dritten/Drittlandes an. Genauere Informationen zur Höhe der Fremdkosten für Ihren individuellen Wertpapierauftrag können Sie gerne bei Ihrem Berater erfragen. | |
| Einrichtung/Änderung eines Limits | kostenlos | |
| Nicht ausgeführte Zeichnungen bei Neuemission | | 15,00 Euro |
| Wichtiger Hinweis: Marktbedingt kann es zu Teilausführungen kommen und somit eine Order in zwei oder mehreren Teilen ausgeführt werden. Die Ordergebühr wird auf den Kurswert aller Teilausführungen eines Handelstages einmalig berechnet. | | |
| Fondssparen | keine | |
| Investmentanteile mit Ausgabeaufschlag | (nur Ausgabeaufschlag) | |
| ETF-Sparen | 2% vom Kurswert | |
| 3.2. Depotführung/Wertpapierverwahrung | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| 3.2.1. Aktien/Investmentanteile | | |
| Verwahrart | inkl. gesetzl. MwSt. | |
| Girosammelverwahrung | 0,149% vom Kurswert p. a. | |
| Streifband | 0,238% vom Kurswert p. a. | |
| Wertpapierrechnung | 0,417% vom Kurswert p. a. | |
| 3.2.2. Anleihen | | |
| Verwahrart | inkl. gesetzl. MwSt. | |
| Girosammelverwahrung | 0,179% vom Kurswert p. a. ¹ | |
| Streifband | 0,238% vom Kurswert p. a. ¹ | |
| Wertpapierrechnung | 0,417% vom Kurswert p. a. ¹ | |
| 3.2.3. Xetra-Gold | | |
| | inkl. gesetzl. MwSt. | |
| | 0,506% vom Kurswert p. a. | |
| 3.2.4. Mindestentgelte | | |
| | inkl. gesetzl. MwSt. | |

¹ Ist bei einer Anleihe kein Kurswert vorhanden, erfolgt die Berechnung auf den Nominalwert

| 3. Beratungsdepot für Institutionelle Kunden | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|---|--|------------------------------------|
| Alle Wertpapiergattungen | pro Depotposten p. a. pro Depot p. a. | min. 11,90 Euro min. 39,00 Euro |
| Abrechnungsturnus | Jährlich 31.12. | |
| Berechnungsgrundlage ist der in Euro bewertete Depotbestand gemäß Ausweis im Jahresdepotauszug (Kurswert). Bei Übertrag zu einem Fremdinstitut oder intern in ein Depot mit All-In-Fee Bepreisung wird als Berechnungsgrundlage der Kurswert am Tag des Übertrags herangezogen. In diesem Fall erfolgt die Berechnung zeitanteilig. | | |

| 4. Beratungsdepot für Institutionelle Kunden mit Pauschalgebühr | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|---|--|---------|
| 4.1 Pauschale Depotgebühr | | |
| Die pauschale Depotgebühr schließt alle bei Durchführung von Wertpapiergeschäften anfallenden Gebühren, Provisionen und Drittkosten ein. Der Weberbank zufließende Ausgabeaufschläge werden dem Kunden rückvergütet. Bestandsprovisionen verbleiben bei der Bank. | | |
| 4.1.1. Weberbank Rendite Fonds | werden bei der Ermittlung der pauschalen Depotgebühr nicht berücksichtigt | |
| 4.1.2. Weberbank Premium Fonds | werden bei der Ermittlung der pauschalen Depotgebühr nicht berücksichtigt | |
| 4.1.3. Alle anderen Wertpapiergattungen | inkl. gesetzl. MwSt. 0,417% vom Kurswert p. a. ¹ Abrechnung jährlich auf den Bestand per 31.12. bewertet zu Jahresschlusskursen | |
| ETF-Sparen | 2,00% vom Kurswert | |

| 5. Wertpapierverwaltung | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|--|---|----------------------|
| 5.1. Ein- und Auslieferung effektiver Stücke | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| | pro Posten zzgl. fremde Spesen | 119,00 Euro |
| 5.2. Depotüberträge | fremde Spesen | |
| 5.3. Einlösung ausgeloster, gekündigter oder fälliger Wertpapiere | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| effektive Stücke, Inkasso | 1,19% vom Kurswert (Bitte vorher erfragen) | min. 119,00 Euro |
| aus dem Depotbestand | kostenlos | |
| 5.4. Kuponeinlösung | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| effektive Stücke, Inkasso | 1,19% vom Kurswert je Posten und Termin | min. 59,50 Euro |
| aus dem Depotbestand | kostenlos | |
| 5.5. Depotauszüge, Wertpapierabrechnungen | | |
| Erstellung von Ersatz-/Duplikat-Depotauszügen, - Wertpapierabrechnungen (soweit die Bank ihre Informationspflicht bereits erfüllt hat) | je | 10,00 Euro |
| 5.6. Sonstige Preise im Bereich Wertpapierverwaltung | | |
| Stockdividende auf ausländische Wertpapiere | 1,00% vom Einlösungsbetrag pro Posten | min. 7,50 Euro |
| Berichtigungsaktien, sofern der Emittent die Entgelte nicht trägt | 1,00% vom Kurswert | min. 7,50 Euro |
| Umtausch von Wandelanleihen, Ausübung von Optionsscheinen | 1,00% vom Kurswert | min. 25,00 Euro |
| Trennen von Optionsanleihen und Optionsscheinen | pro Posten inkl. gesetzl. MwSt. | 59,50 Euro |
| Umschreibungsgebühr für Namensaktien | pro Posten inkl. gesetzl. MwSt. | 59,50 Euro |
| Effektive Bogenerneuerung zur Aushändigung an den Kunden | pro Posten inkl. gesetzl. MwSt. | 59,50 Euro |

¹ Ist bei einer Anleihe kein Kurswert vorhanden, erfolgt die Berechnung auf den Nominalwert

| 5. Wertpapierverwaltung | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|---|--|----------------------|
| 5.7. Verpfändung an andere Banken | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| Bestellung/Änderung/Löschung von Sicherheiten (Verpfändung) im Auftrag des Kunden | | 59,50 Euro |
| 5.8. Sonstige Preise im Bereich Wertpapierverwaltung | | |
| Service Quellensteuerrückerstattung | | |
| - Ländergruppe 0: Belgien, Frankreich, Schweiz | pro Antrag / pro Land zzgl. fremder Spesen | 95,00 Euro |
| - Ländergruppe 1: Finnland, Kanada, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Slowakei, Spanien, Tschechische Republik, Ungarn | pro Antrag / pro Land zzgl. fremder Spesen | 355,00 Euro |
| - Ländergruppe 2: Dänemark, Irland, Italien, Polen, Portugal | pro Antrag / pro Land zzgl. fremder Spesen | 485,00 Euro |
| Service Quellensteuervorabbefreiung | pro eingereichtem Antrag inkl. gesetzl. MwSt. | 59,50 Euro |
| Erstellung eines Tax-Vouchers zur Rückerstattung der schweizerischen Verrechnungssteuer | pro Position* inkl. gesetzl. MwSt. | 11,90 Euro |

* Jede Ertragszahlung (z. B. Dividende) stellt eine Position dar

| 6. Eurex (European Exchange) | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|-------------------------------------|---|-----------------|
| Handelsabschlüsse Optionen/Ausübung | 1,00% vom Kurswert zzgl. fremde Spesen | min. 75,00 Euro |

| 7. Vermögensverwaltung | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|------------------------|----------------------------|---------|
|------------------------|----------------------------|---------|

7.1. Vermögensverwaltung

Die Managementpauschale beträgt grundsätzlich 1,79% p. a. (inkl. gesetzlicher MwSt.), kann jedoch im Einzelfall in Abhängigkeit des Volumens und der Aktienquote davon abweichen.

Die Managementpauschale wird halbjährlich zum 30. Juni und 31. Dezember fällig (ggf. pro rata temporis) und auf der Basis des arithmetischen Mittels der sechs Monatsendwerte des jeweiligen Halbjahres berechnet. Bei unterjähriger Vertragsdauer wird die Pauschale taggenau mit Eingang des Vertrages bzw. der Kündigung berechnet. Maßgebend ist der durchschnittliche Gesamtwert des betreuten Vermögens, ermittelt aus den jeweiligen Monatsendwerten sowie dem Stand des Endvermögens (Liquidität und Depotwerte, verbucht auf dem Depot und dem zugehörigen Konto).

Der volumenabhängige Provisionssatz der Managementpauschale schließt alle bei der Durchführung des Verwaltungsauftrages anfallenden Gebühren und Provisionen ein.

Im Rahmen der Vermögensverwaltung erwerben Sie Investmentanteile ohne Ausgabeaufschläge zum Nettoinventarwert der Investmentgesellschaft, wenn die Bank diese Anteile zum Nettoinventarwert bezieht.

Mindestanlage: 150.000 Euro

7.2. Weberbank FONXX SELECT (kein Neuabschluss möglich)

7.2.1. Managementpauschale

Die Managementpauschale beträgt grundsätzlich 1,79% p. a. (inkl. gesetzlicher MwSt.), kann jedoch im Einzelfall in Abhängigkeit des Volumens und der Aktienquote davon abweichen.

Die Managementpauschale wird halbjährlich zum 30. Juni und 31. Dezember fällig (ggf. pro rata temporis) und auf der Basis des arithmetischen Mittels der sechs Monatsendwerte des jeweiligen Halbjahres berechnet. Bei unterjähriger Vertragsdauer wird die Pauschale taggenau mit Eingang des Vertrages bzw. der Kündigung berechnet. Maßgebend ist der durchschnittliche Gesamtwert des betreuten Vermögens, ermittelt aus den jeweiligen Monatsendwerten sowie dem Stand des Endvermögens (Liquidität und Depotwerte, verbucht auf dem Depot und dem zugehörigen Konto).

Der volumenabhängige Provisionssatz der Managementpauschale schließt alle bei der Durchführung des Verwaltungsauftrages anfallenden Gebühren und Provisionen ein.

Im Rahmen von Weberbank FONXX SELECT erwerben Sie Investmentanteile ohne Ausgabeaufschläge zum Nettoinventarwert der Investmentgesellschaft, wenn die Bank diese Anteile zum Netto-Inventarwert bezieht.

Mindestanlage: 50.000 Euro

| 8. AktivMandat | Bemerkung, sonstige Kosten | Beträge |
|---|----------------------------|--|
| 8.1. AktivMandat mit Einzelbepreisung | | |
| 8.1.1 Beratungsentgelt bei Einzelbepreisung | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| Beratungsentgelt bei Einzelbepreisung | | 0,60 % p. a. |
| Das Beratungsentgelt wird halbjährlich zum 30. Juni und 31. Dezember fällig (ggf. pro rata temporis) und auf der Basis des arithmetischen Mittels der sechs Monatsendwerte des jeweiligen Halbjahres berechnet. Bei unterjähriger Vertragsdauer wird das Honorar taggenau mit Eingang des Vertrages bzw. der Kündigung berechnet. Maßgebend ist der durchschnittliche Gesamtwert des betreuten Vermögens, ermittelt aus den jeweiligen Monatsendwerten sowie dem Stand des Endvermögens (Liquidität und Depotwerte, verbucht auf dem Depot und dem zugehörigen Konto). | | |
| 8.1.2. Transaktionskosten bei Einzelbepreisung | | |
| Aktien, Optionsscheine, Investmentanteile an einer Börse | | 1,00% vom Kurswert |
| Anleihen, Genussscheine | | 0,50% vom Kurswert |
| Investmentanteile (von der Investmentgesellschaft) | | |
| Kauf (zum Netto-Inventarwert der Investmentgesellschaft, wenn die Bank zum Netto-Inventarwert bezieht) | | 1,00% vom Kurswert |
| Verkauf (zum Rücknahmepreis der Investmentgesellschaft) | | 1,00% vom Kurswert |
| Auslands-/Fremdwährungsgeschäfte | | zusätzlich je Auftrag |
| | | 30,00 Euro |
| zzgl. fremde Spesen/Auslagen (Abwicklungskosten/-gebühren, Übertragungs-/Liefergebühren) | | je Abrechnung |
| Einrichtung/Änderung eines Limits | | kostenlos |
| Wichtiger Hinweis: Marktbedingt kann es zu Teilausführungen kommen und somit eine Order in zwei oder mehreren Teilen ausgeführt werden. Die Ordergebühr wird auf den Kurswert aller Teilausführungen eines Handelstages einmalig berechnet. | | |
| Ergänzende Provisionen und Kosten für Wertpapierverwaltung im Rahmen eines AktivMandats bei Einzelbepreisung entsprechend den Sätzen gemäß 3. und 4. | | |
| 8.1.3. Depotführung/Wertpapierverwahrung | | inkl. gesetzl. MwSt. |
| Xetra-Gold | | 0,506 % vom Kurswert |
| alle anderen Wertpapiergattungen | | 0,149 % vom Kurswert ¹ pro Depot |
| Alle Fonds | | kostenlos |
| Abrechnungsturnus | | jährlich 31.12. |
| Berechnungsgrundlage ist der in Euro bewertete Depotbestand gemäß Ausweis im Jahresdepotauszug (Kurswert). Bei Übertrag zu einem Fremdinstitut oder intern in ein Depot mit All-In-Fee Bepreisung wird als Berechnungsgrundlage der Kurswert am Tag des Übertrags herangezogen. In diesem Fall erfolgt die Berechnung zeitanteilig. | | |
| 8.2. AktivMandat mit „All-in-Fee“ | | |
| Die Managementpauschale beträgt grundsätzlich 2,0805 % p. a. (inkl. anteiliger gesetzlicher MwSt.), kann jedoch im Einzelfall in Abhängigkeit des Volumens und der Aktienquote davon abweichen. | | |
| Die Managementpauschale wird halbjährlich zum 30. Juni und 31. Dezember fällig (ggf. pro rata temporis) und auf der Basis des arithmetischen Mittels der sechs Monatsendwerte des jeweiligen Halbjahres berechnet. Bei unterjähriger Vertragsdauer wird das Honorar taggenau mit Eingang des Vertrages bzw. der Kündigung berechnet. Maßgebend ist der durchschnittliche Gesamtwert des betreuten Vermögens, ermittelt aus den jeweiligen Monatsendwerten sowie dem Stand des Endvermögens (Liquidität und Depotwerte, verbucht auf dem Depot und dem zugehörigen Konto). | | |
| Die Managementpauschale schließt alle bei der Durchführung des Verwaltungsauftrages anfallenden bankeigenen Gebühren und Provisionen ein. | | |
| zzgl. fremde Spesen/Auslagen (Abwicklungskosten/-gebühren, Übertragungs-/Liefergebühren) | | je Abrechnung |
| Mindestanlage: 250.000 Euro | | |

¹ Ist bei einer Anleihe kein Kurswert vorhanden, erfolgt die Berechnung auf den Nominalwert

XIV Beispielhafte Kostendarstellungen

Nach § 63 Abs. 7 des Wertpapierhandelsgesetzes und Art. 50 f. der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 sind wir gehalten, Sie auf einem dauerhaften Datenträger insbesondere über die Kosten von Wertpapiertransaktionen zu informieren, bevor Sie

diese bei uns beauftragten (sog. Ex ante-Kosten-transparenz). Um Ihnen einen Eindruck von den entstehenden Kosten zu vermitteln, haben wir nachstehend die Kosten beispielhafter Fallgestaltungen beschrieben. Bitte beachten Sie, dass Abweichun-

gen Ihrer konkret beauftragten Transaktionen zu abweichenden Kosten führen können. Maßgeblich für die Abrechnung Ihrer Aufträge ist unser Preis- und Leistungsverzeichnis in seiner jeweils aktuellen Fassung.

Auf den folgenden Seiten finden Sie beispielhafte Kostendarstellungen:

| 1. für Transaktionen außerhalb eines AktivMandats und der Vermögensverwaltung: | 2. für Transaktionen bei Bestehen eines AktivMandats |
|--|--|
| 1.1. Investition in eine Aktie, | 2.1. Investition in eine Aktie, |
| 1.2. Investition in eine Rente/Anleihe, | 2.2. Investition in eine Rente/Anleihe, |
| 1.3. Investition in ein unverbrieftes börsliches Derivat (EUREX-Option), | 2.3. Investition in ein unverbrieftes börsliches Derivat (EUREX-Option), |
| 1.4. Verkauf einer Aktie, | 2.4. Verkauf einer Aktie, |
| 1.5. Verkauf einer Rente/Anleihe, | 2.5. Verkauf einer Rente/Anleihe, |
| 1.6. Verkauf eines Zertifikats | 2.6. Verkauf eines Zertifikats |
| 1.7. Verkauf eines Fonds/börslich gehandelten Fonds (ETF) über die Börse | 2.7. Verkauf eines Fonds/börslich gehandelten Fonds (ETF) über die Börse |
| 1.8. Rückgabe eines Fonds an die Kapitalverwaltungsgesellschaft | 2.8. Rückgabe eines Fonds an die Kapitalverwaltungsgesellschaft |
| 1.9. Glattstellung eines unverbrieften börslichen Derivats (EUREX-Option). | 2.9. Glattstellung eines unverbrieften börslichen Derivats (EUREX-Option). |

1. Beispielhafte Kostendarstellung für Transaktionen außerhalb eines AktivMandats und der Vermögensverwaltung

1.1. Investition in eine Aktie (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Kauf von 100 Stück einer beispielhaften Aktie, Kurs 100,00 Euro, mithin zu einem Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| Kostenposition | Kostenart | Betrag | Anteil |
|----------------------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Einstiegskosten (einmalig) | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Laufende Kosten pro Jahr | Dienstleistungskosten ³ | 14,90 Euro | 0,149 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenprojektion für eine angenommene Haltedauer von 5 Jahren⁴

| Kostenart | Betrag | Anteil |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 274,50 Euro | 0,549 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 274,50 Euro | 0,549 % p. a. |
| davon Zuwendungen an die Bank | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Renditeauswirkungen der Kosten⁵

| Kostenart | Kostenart | Jahr 1 | Jahr 2 | Jahr 3 | Jahr 4 | Jahr 5 |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Dienstleistungskosten | Einstiegskosten | 1,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr ⁶ | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 1,000 % |
| Produktkosten | Einstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Fremdwährungskosten ² | | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Gesamtkosten | | 1,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 1,149 % |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Kauf/Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.
- ² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.
- ³ Dienstleistungskosten (Depotentgelt) werden in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben.
- ⁴ Bei der hier angenommenen Haltedauer fallen die angegebenen Gesamtkosten an. Die tatsächlichen Kosten können z. B. durch eine abweichende Haltedauer sowie Wertentwicklungen des Produkts variieren. Die hier gemachten Angaben sind geschätzt und können zukünftigen Änderungen unterliegen.
- ⁵ Die Darstellung beschränkt sich auf die Kostenauswirkung auf die Rendite und erlaubt keine Aussage über die Rendite, die nicht prognostiziert werden kann. Hierbei wurden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der Bank in Rechnung gestellt werden. Im ersten Jahr machen sich die Erwerbs-, im letzten Jahr die Veräußerungskosten bemerkbar. Laufende Kosten fallen in jedem Jahr gleich an.
- ⁶ Das Depotentgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben und beträgt 0,149 % p. a. (inkl. USt.). Mindestentgelte wurden nicht berücksichtigt.

1.2. Investition in eine Rente/Anleihe (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Kauf von nom. 10.000 Euro einer beispielhaften Anleihe, Kurs 100,00 %, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|------------|---------|
| Einstiegskosten (einmalig) | Dienstleistungskosten ¹ | 50,00 Euro | 0,500 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Laufende Kosten pro Jahr | Dienstleistungskosten ³ | 14,90 Euro | 0,149 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Ausstiegskosten ⁴ | Dienstleistungskosten ¹ | 50,00 Euro | 0,500 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenprojektion für eine angenommene Haltedauer von 5 Jahren⁵

| | | | |
|--|------------------------------------|-------------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ¹ | 174,50 Euro | 0,349 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 174,50 Euro | 0,349 % p. a. |
| | davon Zuwendungen an die Bank | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Renditeauswirkungen der Kosten⁶

| | | Jahr 1 | Jahr 2 | Jahr 3 | Jahr 4 | Jahr 5 |
|-----------------------|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dienstleistungskosten | Einstiegskosten | 0,500 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr ⁷ | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,500 % |
| Produktkosten | Einstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Fremdwährungskosten | | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Gesamtkosten | | 0,649 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,149 % | 0,649 % |

Erläuterungen:

- Bei Kauf/Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.
- Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.
- Dienstleistungskosten (Depotgelt) werden in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben.
- Nur bei Veräußerung vor Endfälligkeit.
- Bei der hier angenommenen Haltedauer fallen die angegebenen Gesamtkosten an. Die tatsächlichen Kosten können z. B. durch eine abweichende Haltedauer sowie Wertentwicklungen des Produkts variieren. Die hier gemachten Angaben sind geschätzt und können zukünftigen Änderungen unterliegen.
- Die Darstellung beschränkt sich auf die Kostenauswirkung auf die Rendite und erlaubt keine Aussage über die Rendite, die nicht prognostiziert werden kann. Hierbei wurden sowohl Kosten berücksichtigt, die direkt aus dem Produkt entnommen werden, als auch Kosten, die von der Bank in Rechnung gestellt werden. Im ersten Jahr machen sich die Erwerbs-, im letzten Jahr die Veräußerungskosten bemerkbar. Laufende Kosten fallen in jedem Jahr gleich an.
- Das Depotgelt wird in Abhängigkeit vom Depotbestand erhoben und beträgt 0,149 % p. a. (inkl. USt.). Mindestentgelte wurden nicht berücksichtigt.

1.3. Investition in ein unverbrieftes börsliches Derivat (EUREX-Option) (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Kauf von 10 Kontrakten einer beispielhaften Option zum Optionspreis 10,00 Euro, Optionswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Einstiegskosten (einmalig) | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Laufende Kosten pro Jahr | Dienstleistungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Ausstiegskosten ² | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kosten für eine angenommene Haltedauer von 1 Jahr³

| | | | |
|--|------------------------------------|-------------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ¹ | 200,00 Euro | 2,000 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 200,00 Euro | 2,000 % p. a. |
| | davon Zuwendungen an die Bank | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Kostenauswirkungen im Zeitverlauf Kosten⁴

| | | Jahr 1 |
|------------------------------------|------------------------------|---------|
| Dienstleistungskosten ¹ | Einstiegskosten | 1,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten ² | 1,000 % |
| Produktkosten | Einstiegskosten | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % |
| Fremdwährungskosten | | 0,000 % |
| Gesamtkosten | | 2,000 % |

Erläuterungen:

- bei Ausführung über die EUREX; es fallen zusätzlich fremde Spesen an
- Angenommen wird eine Glattstellung vor Verfall.
- Bei der hier angenommenen Haltedauer fallen die angegebenen Gesamtkosten an. Die tatsächlichen Kosten können z. B. durch eine abweichende Haltedauer sowie Wertentwicklungen des Produkts variieren. Die hier gemachten Angaben sind geschätzt und können zukünftigen Änderungen unterliegen.
- Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um eine bestmögliche Schätzung. Die tatsächlichen Kosten können aufgrund von Marktschwankungen abweichen.

1.4. Verkauf einer Aktie (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück einer börsengehandelten Aktie zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |

Erläuterungen:

¹ Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.

² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

1.5. Verkauf einer Rente/Anleihe (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von nom. 10.000 Euro einer beispielhaften Anleihe, Kurs 100,00 %, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|------------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 50,00 Euro | 0,500 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|------------|---------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 50,00 Euro | 0,500 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 50,00 Euro | 0,500 % p. a. |

Erläuterungen:

¹ Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.

² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

1.6. Verkauf eines Zertifikats (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück eines beispielhaften Zertifikats¹ zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ² | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ³ | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Dienstleistungskosten ² | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ³ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |

Erläuterungen:

¹ Angenommen wurde hier ein Discountzertifikat.

² Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.

³ Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

1.7. Verkauf eines Fonds/börslich gehandelten Fonds (ETF) über die Börse (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück eines beispielhaften Fonds/ETF zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |

Erläuterungen:

¹ Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.

² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

1.8. Rückgabe eines Fonds an die Kapitalverwaltungsgesellschaft (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück eines beispielhaften Fonds an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

Erläuterungen:

¹ Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|----------------------------------|-----------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Dienstleistungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

1.9. Glattstellung eines unverbrieften börslichen Derivats (EUREX-Option) (außerhalb des AktivMandats und der Vermögensverwaltung)

I. Angenommene Auftragsdaten

Glattstellung von 10 Kontrakten einer beispielhaften Option zum Optionspreis 10,00 Euro, Optionswert 10.000,00 Euro

Erläuterungen:

¹ Bei Ausführungen über die EUREX; es fallen zusätzlich fremde Spesen an.

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskoste ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |

2. Beispielhafte Kostendarstellung bei Bestehen eines AktivMandats

Im Rahmen des AktivMandats wird eine Pauschalbepreisung (All-in-Fee) vereinbart. Bemessungsgrundlage der All-in-Fee ist die Summe aus dem in Euro bewerteten Bestands des AktivMandat-Depots und dem Guthaben auf dem zugehörigen Depotverrechnungskonto.

Demzufolge erhöht sich die Vergütung der Bank für ihre Leistungen im Rahmen des AktivMandats durch jede Zuzahlung auf das Verrechnungskonto, die nicht durch einen Umsatz auf dem AktivMandat-Depot ausgelöst wurde, und jeden Depotübertrag von einem anderen Depot in das AktivMandat-Depot. Entsprechend ermäßigt sich die Vergütung der Bank durch jede Entnahme aus dem Verrechnungskonto, die nicht durch einen Umsatz auf dem AktivMandat-Depot ausgelöst wurde, und jeden Depotübertrag aus dem AktivMandat-Depot auf ein anderes Depot.

Zu einer zusätzlichen Kostenbelastung kann es nur dort kommen, wo Produktkosten zu berücksichtigen sind.

2.1. Investition in eine Aktie (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Kauf von 100 Stück einer beispielhaften Aktie, Kurs 100,00 Euro, mithin zu einem Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------|---------|
| Einstiegskosten (einmalig) | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Laufende Kosten pro Jahr | Dienstleistungskosten ³ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenprojektion für eine angenommene Haltedauer von 5 Jahren

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | davon Zuwendungen an die Bank | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

| Renditeauswirkungen der Kosten ⁴ | | Jahr 1 | Jahr 2 | Jahr 3 | Jahr 4 | Jahr 5 |
|---|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dienstleistungskosten | Einstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Produktkosten | Einstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Fremdwährungskosten | | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Gesamtkosten | | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Kauf/Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage). Kosten und Steuern anfallen.
- ² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.
- ³ Dienstleistungskosten (Managementpauschale) werden nicht in Abhängigkeit der Order erhoben.
- ⁴ Die Darstellung beschränkt sich auf die Kostenauswirkung auf die Rendite und erlaubt keine Aussage über die Rendite, die nicht prognostiziert werden kann. Hierbei wurden Kosten berücksichtigt, die von der Bank in Rechnung gestellt werden. Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr gleich an.

2.2. Investition in eine Rente/Anleihe (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Kauf von nom. 10.000,00 Euro einer beispielhaften Anleihe, Kurs 100,00 %, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------|---------|
| Einstiegskosten (einmalig) | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Laufende Kosten pro Jahr | Dienstleistungskosten ³ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenprojektion für eine angenommene Haltedauer von 5 Jahren

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | davon Zuwendungen an die Bank | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

| Renditeauswirkungen der Kosten ⁴ | | Jahr 1 | Jahr 2 | Jahr 3 | Jahr 4 | Jahr 5 |
|---|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Dienstleistungskosten | Einstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Produktkosten | Einstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Fremdwährungskosten | | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |
| Gesamtkosten | | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % | 0,000 % |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Kauf/Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage). Kosten und Steuern anfallen.
- ² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.
- ³ Dienstleistungskosten (Managementpauschale) werden nicht in Abhängigkeit der Order erhoben.
- ⁴ Die Darstellung beschränkt sich auf die Kostenauswirkung auf die Rendite und erlaubt keine Aussage über die Rendite, die nicht prognostiziert werden kann. Hierbei wurden Kosten berücksichtigt, die von der Bank in Rechnung gestellt werden. Die laufenden Kosten fallen in jedem Jahr gleich an.

2.3. Investition in ein unverbrieftes börsliches Derivat (EUREX-Option) (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Kauf von 100 Kontrakten einer beispielhaften Option zum Optionspreis 10,00 Euro, Optionswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Einstiegskosten (einmalig) | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Laufende Kosten pro Jahr | Dienstleistungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| Ausstiegskosten ² | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenprojektion für eine angenommene Haltedauer von 1 Jahr³

| | | | |
|--|------------------------------------|-------------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ¹ | 200,00 Euro | 2,000 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 200,00 Euro | 2,000 % p. a. |
| | davon Zuwendungen an die Bank | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Renditeauswirkungen der Kosten⁴

| | | Jahr 1 |
|-----------------------|------------------------------|---------|
| Dienstleistungskosten | Einstiegskosten | 1,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten ² | 1,000 % |
| Produktkosten | Einstiegskosten | 0,000 % |
| | lfd. Kosten pro Jahr | 0,000 % |
| | Ausstiegskosten | 0,000 % |
| Fremdwährungskosten | | 0,000 % |
| Gesamtkosten | | 2,000 % |

Erläuterungen:

- ¹ bei Ausführung über die EUREX; es fallen zusätzlich fremde Spesen an
- ² Angenommen wird eine Glattstellung vor Verfall.
- ³ Bei der hier angenommenen Haltedauer fallen die angegebenen Gesamtkosten an. Die tatsächlichen Kosten können z. B. durch eine abweichende Haltedauer sowie Wertentwicklungen des Produkts variieren. Die hier gemachten Angaben sind geschätzt und können zukünftigen Änderungen unterliegen.
- ⁴ Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um eine bestmögliche Schätzung. Die tatsächlichen Kosten können aufgrund von Marktschwankungen abweichen.

2.4. Verkauf einer Aktie (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück einer börsengehandelten Aktie zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-----------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.
- ² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

2.5. Verkauf einer Rente/Anleihe (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von nom. 10.000 Euro einer beispielhaften Anleihe, Kurs 100,00 %, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-----------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | | |
|--|------------------------------------|-----------|---------------|
| | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| | Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.
- ² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

2.6. Verkauf eines Zertifikats (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück eines beispielhaften Zertifikats¹ zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-----------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ³ | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-----------|---------------|
| Dienstleistungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ³ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Erläuterungen:

- ¹ Angenommen wurde hier ein Discountzertifikat.
- ² Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.
- ³ Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

2.7. Verkauf eines Fonds/börslich gehandelten Fonds (ETF) über die Börse (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück eines beispielhaften Fonds/ETF zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-----------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-----------|---------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Verkauf über in- oder ausländische Börsen/Handelsplätze können Fremdkosten in Form unterschiedlicher Gebühren (z. B. Maklercourtage), Kosten und Steuern anfallen.
- ² Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

2.8. Rückgabe eines Fonds an die Kapitalverwaltungsgesellschaft (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Verkauf von 100 Stück eines beispielhaften Fonds an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zum Kurs 100,00 Euro, Kurswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

| | | | |
|-----------------|----------------------------------|-----------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|----------------------------------|-----------|---------------|
| Dienstleistungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskosten ¹ | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |

Erläuterungen:

- ¹ Sofern der Auftrag zu einem Handelskurs in Fremdwährung ausgeführt wird.

2.9. Gattstellung eines unverbrieften börslichen Derivats (EUREX-Option) (bei Bestehen eines AktivMandats)

I. Angenommene Auftragsdaten

Gattstellung von 10 Kontrakten einer beispielhaften Option zum Optionspreis 10,00 Euro, Optionswert 10.000,00 Euro

II. Aufstellung der Kostenpositionen und Vertriebsvergütungen

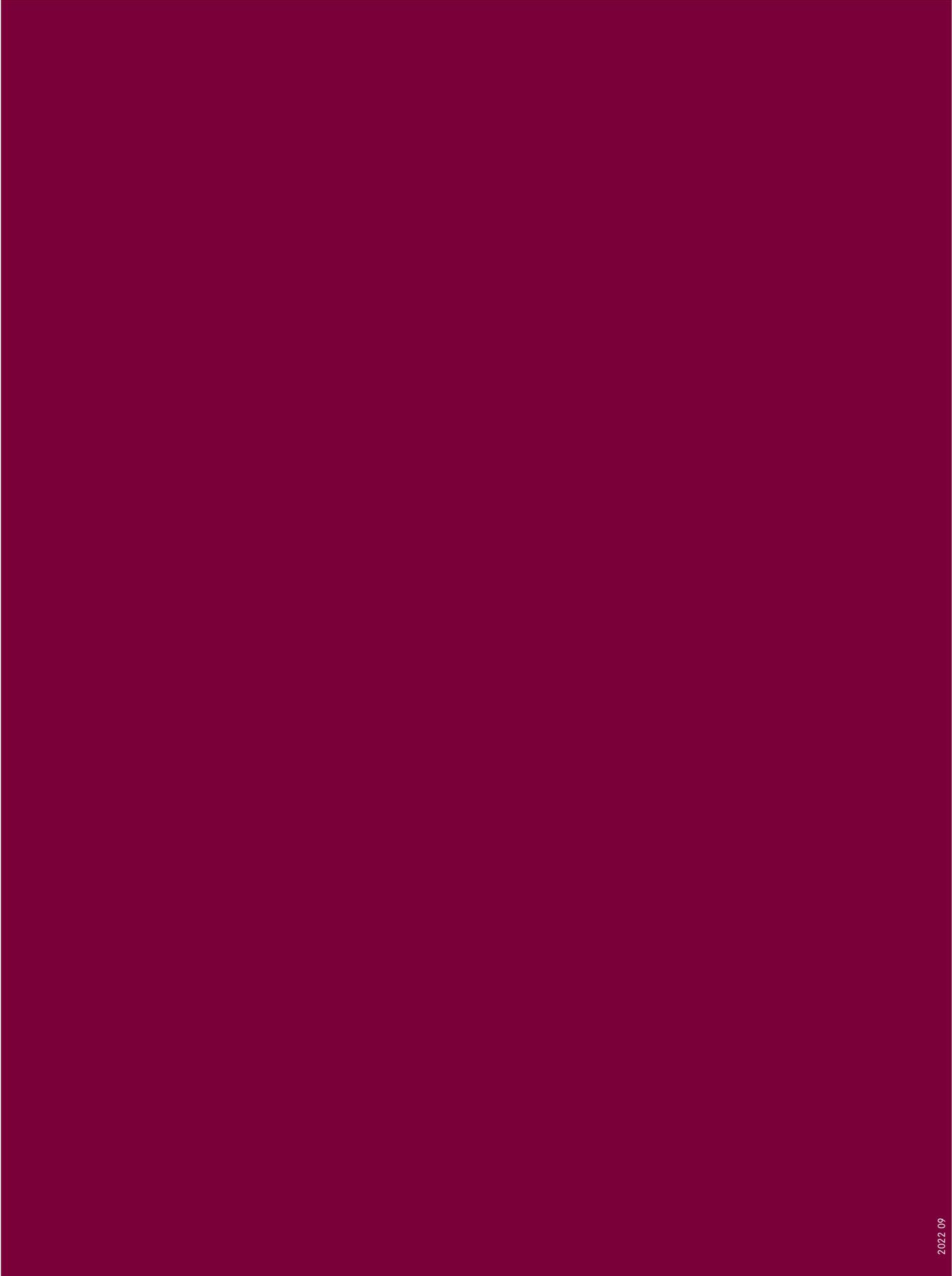
| | | | |
|-----------------|------------------------------------|-------------|---------|
| Ausstiegskosten | Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % |
| | Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % |
| | Fremdwährungskosten | 0,00 Euro | 0,000 % |

III. Kostenzusammenfassung

| | | |
|------------------------------------|-------------|---------------|
| Dienstleistungskosten ¹ | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |
| Produktkosten | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Fremdwährungskoste ² | 0,00 Euro | 0,000 % p. a. |
| Gesamtkosten | 100,00 Euro | 1,000 % p. a. |

Erläuterungen:

- ¹ Bei Ausführungen über die EUREX; es fallen zusätzlich fremde Spesen an.



2022_09