

Die Veröffentlichung des Reports über die nach dem Handelsvolumen ermittelten Top 5 Handelsplätze soll es Kunden ermöglichen, die Qualität der Ausführungen der Steiermärkische Bank und Sparkassen AG zu bewerten und die wichtigsten fünf Broker zu identifizieren, über die Kundenaufträge durchgeführt wurden. In jenen Fällen, in denen die Steiermärkische Bank und Sparkassen AG Aufträge nur an einen einzigen Broker weiterleitet ist die Liste entsprechend auf nur ein Element reduziert.

### I. Eigenkapitalinstrumente (Aktien und Aktienzertifikate)

#### a. Tick-Größe/Liquiditätsbänder 5 und 6 (2.000 Geschäfte und mehr pro Tag)

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: **N**

Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	60.84 %	39.16 %	22.15 %

#### b. Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4 (80 bis 1.999 Geschäfte pro Tag)

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: **N**

Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	65.96 %	34.04 %	23.85 %

**Steiermärkische Bank und Sparkassen AG**  
**Top 5 Report für das Jahr 2018**  
 Kleinanleger - Auftragsweiterleitung

**Steiermärkische**  
**SPARKASSE** 

c. Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2 (0 bis 79 Geschäfte pro Tag)

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	71.38 %	28.62 %	39.19 %

## II. Schuldtitel

a. Schuldverschreibungen

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	13.53 %	86.47 %	25.25 %

### III. Strukturierte Finanzprodukte

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: J					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	100.00 %

### IV. Verbriefte Derivate

#### a. Optionsscheine und Zertifikate

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	77.95 %	22.05 %	31.30 %

#### b. Sonstige verbrieftete Derivate

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: J					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	4.05 %	95.95 %	15.99 %

## V. Börsengehandelte Produkte

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: J					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	38.32 %	61.68 %	28.87 %

## VI. Sonstige Instrumente

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumen als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	0.92 %	99.08 %	10.81 %

## VII. Ohne spezifische Zuordnung

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie	Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie	Prozentsatz passiver Aufträge	Prozentsatz aggressiver Aufträge	Prozentsatz gelenkter Aufträge
Erste Group Bank AG (LEI: PQQH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	14.93 %	85.07 %	21.67 %

## VIII. Zusammenfassung der Analyse

1. Eine Erläuterung der relativen Bedeutung, die die Firma den Ausführungsfaktoren Kurs, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung und allen sonstigen Überlegungen, einschließlich qualitativer Faktoren bei der Beurteilung der Ausführungsqualität, beigemessen hat:

Die Steiermärkische Bank und Sparkassen AG leitet Kundenaufträge in Wertpapieren an die Erste Group Bank AG weiter. Im Zuge dieser Weiterleitung wird auch die in der Erste Group Bank relevante relative Bedeutung der Ausführungsfaktoren übernommen. Wir verweisen daher auf die entsprechenden Informationen auf der Homepage der Erste Group Bank AG (<https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/corporate-governance>).

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

Die Steiermärkische Bank und Sparkassen AG unterhält insofern eine enge Verbindung mit der Erste Group Bank AG, als beide Institute Teil der Sparkassengruppe sind, durch deren Synergieeffekte eine effiziente und kostengünstige Ausführung von Wertpapiergeschäften gewährleistet wird. Wir verweisen betreffend Sparkassengruppe auf die Eigentümerstruktur der Steiermärkischen Bank und Sparkassen AG unter <https://www.sparkasse.at/steiermaerkische/wir-ueber-uns/eigentuemerstruktur>, auf die Eigentümerstruktur der Erste Group Bank AG unter <https://www.erstegroup.com/de/investoren/aktie/aktionarsstruktur> und auf das Beteiligungsportfolio der Erste Group Bank AG unter <https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/corporate-governance>.

Es liegen seitens der Steiermärkischen Bank und Sparkassen AG keine engen Verbindungen und keine gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf andere Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt werden, vor. Interessenkonflikte können auf Basis der geltenden internen Regelungen und Kontrollen ebenfalls ausgeschlossen werden.

3. Eine Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen, sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen:

Seitens der Steiermärkischen Bank und Sparkassen AG gibt es keine spezifischen Vereinbarungen mit Handelsplätzen bezüglich monetärer und nicht-monetärer Geldleistungen.

4. **Eine Erläuterung der Faktoren, die zu einer Veränderung der Handelsplätze geführt haben, die in den Ausführungsgrundsätzen der Wertpapierfirma aufgelistet sind, falls es zu solch einer Veränderung gekommen ist:**

Da Wertpapieraufträge an die Erste Group Bank AG weitergeleitet werden, wird auf die entsprechende Beantwortung auf der Homepage der Erste Group Bank AG verwiesen (<https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/corporate-governance>).

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

Aufgrund der Weiterleitung von Wertpapieraufträgen an die Erste Group Bank AG kommen diesbezüglich die Regelungen der Erste Group Bank AG, insbesondere deren Ausführungsgrundsätze, zum Tragen (siehe <https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/corporate-governance>).

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

Seitens der Steiermärkischen Bank und Sparkassen AG wird keinen anderen Kriterien Vorrang gewährt.

7. **Eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission veröffentlichter Daten:**

Seitens der Steiermärkische Bank und Sparkassen AG kommt es zu keiner direkten Verwendung der benannten Daten oder Werkzeuge.

8. **Falls zutreffend, eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma die Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU genutzt hat.**

Seitens der Steiermärkischen Bank und Sparkassen AG kam es zu keiner Nutzung etwaiger Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker iSd Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU.