

**Bankhaus Krentschker & Co. AG**  
**Top 5 Report für das Jahr 2018**  
Kleinanleger - Auftragsweiterleitung



# Bankhaus Krentschker &CO Aktiengesellschaft Top

## 5 Report für das Jahr 2018

Kleinanleger - Auftragsweiterleitung

Die Veröffentlichung des Top 5 Venue Reports soll es Kunden ermöglichen die Qualität der Ausführungen der Bankhaus Krentschker &CO Aktiengesellschaft zu bewerten und die wichtigsten fünf Broker zu identifizieren über die Kundenaufträge durchgeführt wurden. In jenen Fällen, in denen die Bankhaus Krentschker &CO Aktiengesellschaft 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

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 %	46.77 %	53.23 %	44.32 %

#### b. Tick-Größe/Liquiditätsbänder 3 und 4

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des 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 %	63.33 %	36.67 %	37.93 %

c. Tick-Größe/Liquiditätsbänder 1 und 2

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde: N					
Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des 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 %	63.68 %	36.32 %	63.89 %

## II. Schuldtitlel

### 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: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	22.00 %	78.00 %	25.33 %

### III. Verbriefte Derivate

#### a. Optionsscheine und Zertifikate

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

Die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge nach Handelsvolumen)	Anteil des 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 %	84.99 %	15.01 %	23.40 %

#### b. Sonstige verbiefte 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 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 %	65.25 %	34.75 %	58.16 %

## IV. 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 %	10.23 %	89.77 %	37.21 %

## V. 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 %	6.51 %	93.49 %	16.32 %

## VI. Ohne spezifische Zuordnung

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 %	10.00 %	90.00 %	13.03 %



## VII. 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:

*„Das Bankhaus Krentschker leitet Kundenaufträge in Wertpapieren an die Erste Group Bank AG weiter. Im Zuge dieser Weiterleitung wird auch die relative Bedeutung der Ausführungsfaktoren der Erste Group Bank AG übernommen. Wir verweisen daher auf die entsprechenden Informationen auf der Homepage der Erste Group (<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:

*„Das Bankhaus Krentschker 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. Es liegen seitens des Bankhauses Krentschker keine engen Verbindungen und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf andere Handelsplätze an denen Aufträge ausgeführt werden vor.\* Es sind auf Basis der geltenden internen Regelungen und Kontrollen keine Interessenkonflikte erkannt worden. Die Wahrscheinlichkeit, dass Interessenskonflikte vorliegen, kann aus heutiger Sicht als sehr gering eingestuft werden.“*

*\*„Das Bankhaus Krentschker ist mit 0,19 % an der CEESEG AG (Wiener Börse) beteiligt. Aufträge werden jedoch nicht direkt an diesem Handelsplatz sondern über die Erste Group Bank AG ausgeführt.“*

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 des Bankhauses Krentschker gibt es keine spezifischen Vereinbarungen bezüglich der oben angeführten monetären und nicht-monetären Geldleistungen mit Handelsplätzen.“*

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 sei auf die entsprechende Beantwortung auf der Homepage der Erste Group 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 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 des Bankhauses Kreditschke 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).../... (vor der Veröffentlichung einzufügen [RTS27]) der Kommission veröffentlichter Daten:

*„Seitens des Bankhauses Kreditschke 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 des Bankhauses Kreditschke kam es zu keiner Nutzung etwaiger Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker iSd Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU.“*