

## TOP-5 REPORTING 2021

### Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen und zur erreichten Ausführungsqualität

Gemäß DelVO (EU) 2017/576 ist Bank Winter & Co. AG verpflichtet jährlich die fünf wichtigsten Handelsplätze (gemessen am Handelsvolumen) zu veröffentlichen, auf denen im Vorjahr die Kundenaufträge ausgeführt wurden.

Die Darstellung erfolgt iSd Anhang II zur DelVO (EU) 2017/576 getrennt für Kleinanleger und professionelle Kunden.

#### KLEINANLEGER / PRIVATKUNDE Kundeneinstufung gem. Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG 2018)

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 5 und 6 Aktien und Aktienzertifikate (ab 2.000 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	NEIN					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	44,62	42,12	0,00	0,00	10,86
Nasdaq Stock Market	XNMS	39,42	38,12	0,00	0,00	2,01
EURONEXT PARIS	XPAR	6,64	12,38	0,00	0,00	0,00
Deutsche Börse - Frankfurt	XFRA	4,77	3,79	0,00	0,00	14,24
TORONTO STOCK EXCHANGE (TSE)	XTSE	4,54	3,59	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 3 und 4 Aktien und Aktienzertifikate (80 bis 1.999 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	27,66	28,00	0,00	0,00	3,59
Nasdaq Stockholm	XSTO	23,45	38,00	0,00	0,00	0,00
Euronext Amsterdam	XAMS	23,32	6,00	0,00	0,00	0,00
Nasdaq Stock Market	XNMS	14,85	14,00	0,00	0,00	0,00
TORONTO STOCK EXCHANGE (TSE)	XTSE	10,71	14,00	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 1 und 2 Aktien und Aktienzertifikate (0 bis 79 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	34,09	29,15	0,00	0,00	1,28
Nasdaq Stock Market	XNMS	26,14	20,65	0,00	0,00	0,00
SIX Swiss Exchange	XSWX	19,83	39,27	0,00	0,00	0,00
NYSE MKT	XASE	15,03	1,21	0,00	0,00	0,00
London Stock Exchange (LSE)	XLON	4,91	9,72	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Stuttgart	XSTU	62,88	50,00	0,00	0,00	0,00
SIX Swiss Exchange	XSWX	37,12	50,00	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (ETP - exchange traded products) börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NYSE Arca	ARCX	51,67	60,09	0,00	0,00	1,51
Nasdaq Stock Market	XNMS	31,61	29,15	0,00	0,00	11,12
Deutsche Börse - Frankfurt Xetra	XETR	11,32	6,73	0,00	0,00	0,00
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	3,95	3,14	0,00	0,00	0,00
Börse München	XMUN	1,45	0,90	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Verbr. Deriv. - OS und Zertifikate					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
SIX Swiss Exchange	XSWX	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	ohne spezifische Zuordnung (nicht eindeutig zuordenbare Finanzinstrumente aufgrund fehlender Angaben des Emittenten)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	46,49	48,00	0,00	0,00	0,00
Nasdaq Stock Market	XNMS	43,12	40,00	0,00	0,00	0,00
Singapore Exchange (SGX)	XSES	7,63	4,00	0,00	0,00	0,00
TORONTO STOCK EXCHANGE (TSE)	XTSE	2,75	8,00	0,00	0,00	0,00

Begriffsbestimmungen gem. DelVO (EU) 2017/576 Artikel 2:

„passiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt;

„aggressiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht;

„gelenkter Auftrag“: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung des Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat

## TOP-5 REPORTING 2021

### Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen und zur erreichten Ausführungsqualität

Gemäß DelVO (EU) 2017/576 ist Bank Winter & Co. AG verpflichtet jährlich die fünf wichtigsten Handelsplätze (gemessen am Handelsvolumen) zu veröffentlichen, auf denen im Vorjahr die Kundenaufträge ausgeführt wurden.  
Die Darstellung erfolgt iSd Anhang II zur DelVO (EU) 2017/576 getrennt für Kleinanleger und professionelle Kunden.

#### PROFESSIONELLE KUNDEN

Kundeneinstufung gem. Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG 2018)

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 5 und 6 Aktien und Aktienzertifikate (ab 2.000 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Nasdaq Stock Market	XNMS	44,55	16,95	0,00	0,00	0,00
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	29,48	13,51	0,00	0,00	5,70
London Stock Exchange (LSE)	XLON	11,70	33,05	0,00	0,00	0,00
EURONEXT PARIS	XPAR	7,23	22,99	0,00	0,00	0,00
SOCIEDAD DE BOLSAS	XMCE	7,03	13,51	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 3 und 4 Aktien und Aktienzertifikate (80 bis 1.999 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
London Stock Exchange (LSE)	XLON	50,65	76,47	0,00	0,00	0,00
EURONEXT PARIS	XPAR	16,95	14,71	0,00	0,00	0,00
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	12,82	2,94	0,00	0,00	0,00
Euronext Amsterdam	XAMS	10,81	2,94	0,00	0,00	0,00
TORONTO STOCK EXCHANGE (TSE)	XTSE	8,78	2,94	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 1 und 2 Aktien und Aktienzertifikate (0 bis 79 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	41,20	13,56	0,00	0,00	0,00
Nasdaq Stock Market	XNMS	30,31	12,71	0,00	0,00	0,00
SIX Swiss Exchange	XSWX	21,34	69,49	0,00	0,00	0,00
Tokyo Stock Exchange (TSE)	XTKS	7,15	4,24	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (ETP - exchange traded products) börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NYSE Arca	ARCX	59,73	64,04	0,00	0,00	0,18
Nasdaq Stock Market	XNMS	34,81	31,46	0,00	0,00	13,97
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	5,41	3,37	0,00	0,00	0,00
Börse Berlin	XBER	0,05	1,12	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Stuttgart	XSTU	90,95	91,67	0,00	0,00	6,23
SIX Swiss Exchange	XSWX	9,05	8,33	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
SIX Swiss Exchange	XSWX	100,00	100,00	0,00	0,00	0,00

Kategorie des Finanzinstruments	ohne spezifische Zuordnung (nicht eindeutig zuordenbare Finanzinstrumente aufgrund fehlender Angaben des Emittenten)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Nasdaq Stock Market	XNMS	91,29	80,00	0,00	0,00	0,00
Singapore Exchange (SGX)	XSES	8,71	20,00	0,00	0,00	0,00

Begriffsbestimmungen gem. DelVO (EU) 2017/576 Artikel 2:

„passiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt;

„aggressiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht;

„gelenkter Auftrag“: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung des Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat

## Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität für das Jahr 2021

Bank Winter ist verpflichtet einmal jährlich eine Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität für die Handelsplätze zu veröffentlichen, auf denen alle Kundenaufträge des Vorjahres ausgeführt wurden. Diese Zusammenfassung gilt für jede der gem. DelVO (EU) 2017/576 Anhang I angeführten Kategorie von Finanzinstrumenten. Die Informationen umfassen Folgendes:

a) 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

Ziel der bestmöglichen Auftragsausführung ist vorrangig, den für den Kunden – unter Berücksichtigung aller mit der Ausführung und Abwicklung des Auftrags verbundenen Kosten – bestmöglichen Preis zu erzielen. Diese Kostenstruktur der jeweiligen Ausführungsplätze wird durch den Kommissionär in regelmäßigen Abständen überprüft und gegebenenfalls adaptiert.

Da Finanzinstrumente regelmäßig Kursschwankungen unterliegen und daher auch für den Kunden mögliche negative Kursentwicklungen nach der Auftragserteilung nicht ausgeschlossen werden können, sind insbesondere bei solchen Finanzinstrumenten, die oftmals sehr rasch auf geringe Marktbewegungen reagieren können, die Aspekte der Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung ähnlich hoch zu gewichten.

Ist jedoch bei mehreren Ausführungsmöglichkeiten auf unterschiedlichen Ausführungsplätzen die gleiche ausreichende Liquidität gegeben, geben grundsätzlich der Kurs und die Kosten der Auftragsausführung den Ausschlag für die Auswahl des Ausführungsplatzes.

b) eine Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden

Bank Winter stand im Jahr 2021 in keiner engen Verbindung zu einem der Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden und es existieren in weiterer Folge keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang.

c) eine Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Bank Winter hat keine Vereinbarung zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen mit Handelsplätzen getroffen.

d) 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;

Aufträge für den Handel ausländischer Aktien werden vorrangig an der jeweiligen Heimatbörse oder, sofern die Heimatbörse nicht dem Haupthandelsplatz entspricht, am Haupthandelsplatz ausgeführt, da dort aufgrund der hohen Liquidität regelmäßig eine kostengünstige Ausführung möglich ist.

Die Heimatbörse bezeichnet die Börse der Erstnotiz, diese entspricht zumeist dem Land des Emittenten. Als Haupthandelsplatz gilt jene Börse, an der bei langfristiger Betrachtung der im Verhältnis größte Handelsumsatz erzielt wird.

e) 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

Bank Winter unterscheidet bei der Auftragsausführung nicht zwischen den Kundenkategorien Privatkunden und Professionelle Kunden.

f) 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;

Bank Winter berücksichtigt vorrangig die Kriterien Kurs und Kosten.

g) eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 veröffentlichter Daten;

Die Bewertung der Kriterien für die bestmögliche Ausführung für die Festlegung und Überprüfung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze erfolgt anhand der seitens ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH erstellten Auswertungen gemäß Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575.

h) 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.

Bank Winter nutzt keine konsolidierten Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU.

## TOP-5 REPORTING 2020

### Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen und zur erreichten Ausführungsqualität

Gemäß DelVO (EU) 2017/576 ist Bank Winter & Co. AG verpflichtet jährlich die fünf wichtigsten Handelsplätze (gemessen am Handelsvolumen) zu veröffentlichen, auf denen im Vorjahr die Kundenaufträge ausgeführt wurden.

Die Darstellung erfolgt iSd Anhang II zur DelVO (EU) 2017/576 getrennt für Kleinanleger und professionelle Kunden.

#### KLEINANLEGER / PRIVATKUNDE Kundeneinstufung gem. Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG 2018)

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 5 und 6 Aktien und Aktienzertifikate (ab 2.000 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	NEIN					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	43.86 %	27.55 %	0.00 %	0.00 %	0.05 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	25.83 %	18.25 %	0.00 %	0.00 %	4.30 %
Euronext Brussels	XBRU	12.20 %	43.51 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Deutsche Börse - Frankfurt	XFRA	9.92 %	6.09 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Euronext Amsterdam	XAMS	8.19 %	4.59 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 3 und 4 Aktien und Aktienzertifikate (80 bis 1.999 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
WIENER BOERSE	XVIE	45.66 %	18.99 %	8.85 %	91.15 %	0.00 %
EURONEXT PARIS	XPAR	28.30 %	40.19 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Euronext Brussels	XBRU	9.82 %	6.01 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
OMX Stockholmsbörsen	XSTO	8.97 %	11.39 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Oslo Børs	XOSL	7.26 %	23.42 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 1 und 2 Aktien und Aktienzertifikate (0 bis 79 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	NEIN					
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
SIX Swiss Exchange Blue Chip Segment	XVTX	37.11 %	59.23 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
SIX Swiss Exchange	XSWX	21.81 %	18.47 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	19.81 %	6.41 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	12.38 %	5.74 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
London Stock Exchange (LSE)	XLON	8.89 %	10.14 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Stuttgart	XSTU	90.05 %	91.30 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Börse Berlin	XBER	9.95 %	8.70 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (ETP - exchange traded products) börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	NEIN					
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
NYSE Arca	ARCX	50.61 %	53.73 %	0.00 %	0.00 %	0.48 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	23.66 %	24.25 %	0.00 %	0.00 %	1.78 %
Deutsche Börse - Frankfurt Xetra	XETR	12.25 %	5.97 %	0.00 %	0.00 %	3.18 %
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	7.56 %	10.82 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NASDAQ Basic	XNAS	5.92 %	5.22 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
SIX Swiss Exchange Blue Chip Segment	XVTX	100.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	ohne spezifische Zuordnung (nicht eindeutig zuordenbare Finanzinstrumente aufgrund fehlender Angaben des Emittenten)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	72.29 %	52.63 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Singapore Exchange (SGX)	XSES	25.10 %	26.32 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	2.61 %	21.05 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Begriffsbestimmungen gem. DelVO (EU) 2017/576 Artikel 2:

„passiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt;

„aggressiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht;

„gelenkter Auftrag“: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung des Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat



TOP-5 REPORTING 2020

Informationen zu den fünf wichtigsten Handelsplätzen und zur erreichten Ausführungsqualität

Gemäß DelVO (EU) 2017/576 ist Bank Winter & Co. AG verpflichtet jährlich die fünf wichtigsten Handelsplätze (gemessen am Handelsvolumen) zu veröffentlichen, auf denen im Vorjahr die Kundenaufträge ausgeführt wurden.  
Die Darstellung erfolgt iSd Anhang II zur DelVO (EU) 2017/576 getrennt für Kleinanleger und professionelle Kunden.

**PROFESSIONELLE KUNDEN**

Kundeneinstufung gem. Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG 2018)

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 5 und 6 Aktien und Aktienzertifikate (ab 2.000 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	45.63 %	23.48 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	34.49 %	18.29 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Euronext Brussels	XBRU	10.10 %	45.73 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Deutsche Börse - Frankfurt	XFRA	5.06 %	3.35 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
EURONEXT PARIS	XPAR	4.72 %	9.15 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 3 und 4 Aktien und Aktienzertifikate (80 bis 1.999 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
EURONEXT PARIS	XPAR	40.63 %	63.10 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Oslo Børs	XOSL	37.83 %	33.93 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	16.38 %	1.19 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
SIX Swiss Exchange Blue Chip Segment	XVTX	5.16 %	1.79 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Eigenkapital - Liquiditätsbänder 1 und 2 Aktien und Aktienzertifikate (0 bis 79 Transaktionen pro Tag)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
SIX Swiss Exchange Blue Chip Segment	XVTX	44.11 %	72.91 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	19.03 %	3.96 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
SIX Swiss Exchange	XSWX	18.68 %	19.60 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	12.46 %	3.08 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NASD - NASDAQ	1OTC	5.73 %	0.44 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Börsengehandelte Produkte (ETP - exchange traded products) börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
NYSE Arca	ARCX	60.21 %	63.21 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Nasdaq Stock Market	XNMS	20.45 %	18.87 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NEW YORK STOCK EXCHANGE (NYSE)	XNYS	10.85 %	11.32 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
NASDAQ Basic	XNAS	7.95 %	5.66 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Deutsche Börse - Frankfurt Xetra	XETR	0.55 %	0.94 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %



Kategorie des Finanzinstruments	Schuldtitel - Schuldverschreibungen					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Stuttgart	XSTU	100.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	Sonstige Instrumente					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
SIX Swiss Exchange Blue Chip Segment	XVTX	100.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Kategorie des Finanzinstruments	ohne spezifische Zuordnung (nicht eindeutig zuordenbare Finanzinstrumente aufgrund fehlender Angaben des Emittenten)					
Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt <1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde	JA					
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
Singapore Exchange (SGX)	XSES	100.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	21.98 %

Begriffsbestimmungen gem. DelVO (EU) 2017/576 Artikel 2:

„passiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt;

„aggressiver Auftrag“: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht;

„gelenkter Auftrag“: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung des Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat

## Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität für das Jahr 2020

Bank Winter ist verpflichtet einmal jährlich eine Zusammenfassung der erreichten Ausführungsqualität für die Handelsplätze zu veröffentlichen, auf denen alle Kundenaufträge des Vorjahres ausgeführt wurden. Diese Zusammenfassung gilt für jede der gem. DelVO (EU) 2017/576 Anhang I angeführten Kategorie von Finanzinstrumenten. Die Informationen umfassen Folgendes:

a) 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

Ziel der bestmöglichen Auftragsausführung ist vorrangig, den für den Kunden – unter Berücksichtigung aller mit der Ausführung und Abwicklung des Auftrags verbundenen Kosten – bestmöglichen Preis zu erzielen. Diese Kostenstruktur der jeweiligen Ausführungsplätze wird durch den Kommissionär in regelmäßigen Abständen überprüft und gegebenenfalls adaptiert.

Da Finanzinstrumente regelmäßig Kursschwankungen unterliegen und daher auch für den Kunden mögliche negative Kursentwicklungen nach der Auftragserteilung nicht ausgeschlossen werden können, sind insbesondere bei solchen Finanzinstrumenten, die oftmals sehr rasch auf geringe Marktbewegungen reagieren können, die Aspekte der Schnelligkeit und Wahrscheinlichkeit der Auftragsausführung ähnlich hoch zu gewichten. Ist jedoch bei mehreren Ausführungsmöglichkeiten auf unterschiedlichen Ausführungsplätzen die gleiche ausreichende Liquidität gegeben, geben grundsätzlich der Kurs und die Kosten der Auftragsausführung den Ausschlag für die Auswahl des Ausführungsplatzes.

b) eine Beschreibung etwaiger enger Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsamer Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden

Bank Winter stand im Jahr 2020 in keiner engen Verbindung zu einem der Handelsplätze, auf denen Aufträge ausgeführt wurden und es existieren in weiterer Folge keine relevanten Interessenkonflikte in diesem Zusammenhang.

c) eine Beschreibung aller besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Bank Winter hat keine Vereinbarung zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen mit Handelsplätzen getroffen.

d) 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;

Bank Winter nahm im Jahr 2020 keine Änderungen an den Handelsplätzen vor.

e) 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

Bank Winter unterscheidet bei der Auftragsausführung nicht zwischen den Kundenkategorien Privatkunden und Professionelle Kunden.

f) 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;

Bank Winter berücksichtigt vorrangig die Kriterien Kurs und Kosten.

g) eine Erläuterung dazu, wie die Wertpapierfirma etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ausführungsqualität genutzt hat, einschließlich jeglicher im Rahmen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 veröffentlichter Daten;

Die Bewertung der Kriterien für die bestmögliche Ausführung für die Festlegung und Überprüfung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze erfolgt anhand der seitens ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH erstellten Auswertungen gemäß Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575.

h) 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.

Bank Winter nutzt keine konsolidierten Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU.