



Delegierte Verordnung (EU) 2017/576 (RTS 28 Berichte)

Die Bedeutung, die die Deutsche Bank AG den Ausführungsfaktoren Preis, Kosten, Schnelligkeit, Wahrscheinlichkeit der Ausführung oder anderen Aspekten einschließlich qualitativer Faktoren bei der Bewertung der Ausführungsqualität zumisst, ist in folgenden Dokumenten beschrieben: den Übergreifenden Grundsätzen der Auftragsausführung der Unternehmens- und Investmentbank (CIB), den dazugehörigen produktspezifischen Anhängen für professionelle Kunden und den Grundsätzen der Auftragsausführung für Kleinanleger (<https://www.db.com/company/de/ausfuehrungsgrundsaeetze.htm>), den Grundsätzen für die Ausführung von Aufträgen der Deutschen Bank AG für den Bereich Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC) Deutschland (<https://www.deutsche-bank.de/pfb/data/docs/1017-ausfuehrungsgrundsaeetze-ag.pdf>), der Order Execution Policy for Private & Commercial Clients (PCC) Belgium der Deutschen Bank AG (Französisch: <https://www.deutschebank.be/fr/tarifs.html#documents> und Flämisch: <https://www.deutschebank.be/nl/tarieven.html#documenten>) sowie der Order Execution Policy for Private & Commercial Clients (PCC) Portugal der Deutschen Bank AG (http://www.deutsche-bank.pt/db_pt/content/5116.htm). Die Bank hat die Bedeutung der genannten Ausführungsfaktoren nicht auf eine andere Weise bewertet, als dies in den genannten Dokumenten beschrieben wird.

Die Deutsche Bank AG unterhält mit keinem für die Ausführung von Aufträgen genutzten Ausführungsplatz eine enge Verbindung, und es bestehen keine Interessenkonflikte zwischen der Deutschen Bank AG und einem Ausführungsplatz. Des Weiteren bestehen keine gemeinsamen Eigentümerschaften an Handelsplätzen.

Die Deutsche Bank AG hat mit keinem Ausführungsplatz für sich spezifische Vereinbarungen in Bezug auf geleistete oder erhaltene Zahlungen, Abschläge, Nachlässe oder erhaltene nicht-monetäre Leistungen getroffen.

Die Liste der von Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC) Deutschland genutzten Ausführungsplätze wurde aus aufsichtsrechtlichen Gründen durch eine Liste von Intermediären ergänzt. Aus technischen Gründen wurde die London Stock Exchange STMM Equities zur Liste der von Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC) Deutschland genutzten Ausführungsplätze hinzugefügt, während die Warsaw Stock Exchange, Euronext Lissabon und Korea Stock Exchange gelöscht wurden. Die Liste der Derivatebörsen wurde aktualisiert, und zahlreiche Ausführungsplätze wurden gelöscht, da Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC) Deutschland eine Ausführung an diesen Ausführungsplätzen nicht mehr anbietet.

Wie sich die Auftragsausführung gemäß der Kundenkategorisierung unterscheidet, wann die Bank Kundenkategorien unterschiedlich behandelt und wann sich dies auf die Vorkehrungen für die Auftragsausführung auswirken kann, ist in folgenden Dokumenten beschrieben: den Übergreifenden Grundsätzen der Auftragsausführung der Unternehmens- und Investmentbank (CIB), den dazugehörigen produktspezifischen Anhängen für professionelle Kunden und den Grundsätzen der Auftragsausführung für Kleinanleger (<https://www.db.com/company/de/ausfuehrungsgrundsaeetze.htm>), den Grundsätzen für die Ausführung von Aufträgen der Deutschen Bank AG für den Bereich Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC) Deutschland (<https://www.deutsche-bank.de/pfb/data/docs/1017-ausfuehrungsgrundsaeetze-ag.pdf>), der Order Execution Policy



for Private & Commercial Clients (PCC) Belgium der Deutschen Bank AG (Französisch: <https://www.deutschebank.be/fr/tarifs.html#documents> und Flämisch: <https://www.deutschebank.be/nl/tarieven.html#documenten>) sowie der Order Execution Policy for Private & Commercial Clients (PCC) Portugal der Deutschen Bank AG (http://www.deutsche-bank.pt/db_pt/content/5116.htm).

Ob bei der Ausführung der Aufträge von Kleinanlegern anderen Kriterien gegenüber Preis und Kosten Vorrang gegeben wurde, und welche Rolle diese anderen Kriterien bei der Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses mit Blick auf die Gesamtleistung für den Kunden spielten, ist in folgenden Dokumenten beschrieben: den Übergreifenden Grundsätzen der Auftragsausführung der Unternehmens- und Investmentbank (CIB), den dazugehörigen produktspezifischen Anhängen für professionelle Kunden und den Grundsätzen der Auftragsausführung für Kleinanleger (<https://www.db.com/company/de/ausfuehrungsgrundsaeetze.htm>), den Grundsätzen für die Ausführung von Aufträgen der Deutschen Bank AG für den Bereich Private, Wealth & Commercial Clients (PWCC) Deutschland (<https://www.deutsche-bank.de/pfb/data/docs/1017-ausfuehrungsgrundsaeetze-ag.pdf>), der Order Execution Policy for Private & Commercial Clients (PCC) Belgium der Deutschen Bank AG (Französisch: <https://www.deutschebank.be/fr/tarifs.html#documents> und Flämisch: <https://www.deutschebank.be/nl/tarieven.html#documenten>) sowie der Order Execution Policy for Private & Commercial Clients (PCC) Portugal der Deutschen Bank AG (http://www.deutsche-bank.pt/db_pt/content/5116.htm). Die Bank hat Aufträge nicht auf eine andere Weise behandelt, als dies in den jeweiligen Richtlinien beschrieben wird.

Die Deutsche Bank AG berücksichtigt zahlreiche unterschiedliche Faktoren und Datenquellen, wenn sie die Ausführungsqualität eines genutzten Ausführungsplatzes bewertet. Hinweis: Daten, die gemäß der delegierten Verordnung (EU) 2017/575; (RTS 27 Berichte) veröffentlicht werden, und Informationen, die von Anbietern konsolidierter Datenticker (Consolidated Tape Providers – CTP) gemäß Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU bereitgestellt werden, waren 2017 nicht verfügbar.