# JÄHRLICHER BERICHT ÜBER DIE WICHTIGSTEN INTERMEDIÄRE UND DIE ERREICHTE AUSFÜHRUNGSQUALITÄT

## - GESCHÄFTSJAHR 2022 -

**Open Bank S.A.** Sitz der Gesellschaft: Paseo de Santa Bárbara 2, 28004, Madrid (Spanien) – Handelsregister Madrid, Seite 202, Band 5308, Blatt M – 87030 - Steuer-ID A28021079

## 1. Einleitung und gesetzliche Grundlagen:

Gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, besser bekannt als MiFID II, und insbesondere gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 der Kommission vom 8. Juni 2016 (nachfolgend die **„Delegierte Verordnung“**) muss Open Bank, S.A. (nachfolgend **„Openbank“** oder die **„Bank“**") als Kreditinstitut, das Wertpapierdienstleistungen erbringt, zum Schutz der Kunden und zwecks Transparenz für jede Klasse von Finanzinstrumenten jedes Jahr einen Bericht veröffentlichen, der die wichtigsten Ausführungsplätze und/oder Intermediäre, über die Kundenaufträge ausgeführt werden, sowie Informationen über die erreichte Ausführungsqualität enthält (nachfolgend der **„Bericht“**).

Zur Ausführung der Aufträge ihrer Kunden greift Openbank nicht direkt auf die Finanzmärkte zu, sondern leitet diese an einen Finanzintermediär weiter. Dementsprechend enthält dieser Bericht Informationen über die wichtigsten Intermediäre, über die Kundenaufträge ausgeführt werden, aber keine Angaben zu den Ausführungsplätzen. Die Informationen zu den Ausführungsplätzen finden Sie auf der jeweiligen Website der Finanzintermediäre, die Openbank einsetzt.

Dieser Bericht enthält eine Zusammenfassung der Analyse und der Schlussfolgerungen von Openbank im Hinblick auf die Ausführungsqualität, die die Intermediäre im Geschäftsjahr 2022 in Bezug auf die Aufträge ihrer Kunden, die alle als Kleinanleger eingestuft sind, erreicht haben.

## 2. Ausgewählte Intermediäre für jede Kategorie von Finanzinstrumenten für die Ausführung von Aufträgen:

Wie in den Grundsätzen der Auftragsausführung und für die Auswahl von Intermediären von Openbank angegeben, wurden die potenziellen Ausführungsplätze oder Intermediäre für die Ausführung von Kundenaufträgen unter Berücksichtigung folgender Faktoren ausgewählt:

- **Preis und Kosten**: das Gesamtentgelt für die Dienstleistung (d. h. der Preis des Finanzinstruments und die Kosten im Zusammenhang mit der Auftragsausführung und -abwicklung). Dies ist vor allem für Kleinanleger der relevanteste Faktor.
- **Schnelligkeit**: Zeit, die für die Ausführung des Kundenauftrags an einem bestimmten Ausführungsplatz unter den für das jeweilige Finanzinstrument verfügbaren Ausführungsplätzen unter normalen Marktbedingungen erforderlich ist, wenn es eine Gegenpartei für den Auftrag gibt.
- **Wahrscheinlichkeit der Ausführung**: Wahrscheinlichkeit, dass ein Auftrag an einem Handelsplatz ausgeführt wird, basierend auf der Tiefe und Liquidität des Handelsplatzes.
- **Wahrscheinlichkeit der Ausführung**: Wahrscheinlichkeit, dass ein Geschäft auf der Grundlage der für jeden Ausführungsplatz festgelegten Ausführungsregeln in angemessener Weise ausgeführt wird. In diesem Zusammenhang ist es von Bedeutung, dass ein Clearing-Mechanismus besteht, der um eine zentrale Gegenpartei herum gestaltet ist.
- **Marktvolumen**: Umfang von Angebot und Nachfrage für ein bestimmtes Finanzinstrument an den verfügbaren Ausführungsplätzen.
- **Auftragsart**: Auftragsart (Auftrag zum Marktpreis, Bestens-Auftrag, Limitauftrag usw.). Es liegt in der Verantwortung des Kunden, zum Zeitpunkt der Auftragserteilung die Auftragsart anzugeben, damit der Auftrag entsprechend ausgeführt werden kann.
- **Sonstige für die Ausführung von Kundenaufträgen relevante Elemente**.

Im Berichtszeitraum hat Openbank für alle Arten von Instrumenten, für die die Bank Anlagedienstleistungen erbringt und die Gegenstand dieses Berichts sind, als Finanzintermediär

**Open Bank S.A.** Sitz der Gesellschaft: Paseo de Santa Bárbara 2, 28004, Madrid (Spanien) – Handelsregister Madrid, Seite 202, Band 5308, Blatt M – 87030 - Steuer-ID A28021079

ausschließlich Banco Santander, S.A. (nachfolgend **„Banco Santander“** oder **„bevorzugter Intermediär“**) eingesetzt.

Deshalb sollten die in diesem Bericht enthaltenen Informationen in Verbindung mit den jährlichen Informationen über Ausführungsplätze und Intermediäre, über die die Kundenaufträge von Banco Santander, S.A. ausgeführt werden, gelesen werden, die unter dem folgenden Link abgerufen werden können: https://www.bancosantander.es/en/espacio-mifid

## 3. Bericht über die Ausführungsqualität:

Nachfolgend werden die Daten zu den Aufträgen für Finanzinstrumente von Kleinanlegern aufgeführt, die im Geschäftsjahr 2022 weitergeleitet worden sind:

### (i) AKTIEN

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag weitergeleitet wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz aggressiver Aufträge[1] | Prozentsatz passiver Aufträge[2] | Prozentsatz gelenkter Aufträge[3] |
| Banco Santander, S.A. LEI: 5493006QMFDDMYWIAM13 | 100 % | 100 % | Nicht zutreffend[4] | Nicht zutreffend[4] | Nicht zutreffend[5] |

### (ii) OPTIONSSCHEINE

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag weitergeleitet wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz aggressiver Aufträge[1] | Prozentsatz passiver Aufträge[2] | Prozentsatz gelenkter Aufträge[3] |
| Banco Santander, S.A. LEI: 5493006QMFDDMYWIAM13 | 100 % | 100 % | Nicht zutreffend[4] | Nicht zutreffend[4] | Nicht zutreffend[5] |

### (iii) ETFs

1 Aggressiver Auftrag: ein in das Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität entzieht.
2 Passiver Auftrag: ein im Auftragsbuch eingetragener Auftrag, der Liquidität bereitstellt.
3 Gelenkter Auftrag: ein Auftrag, bei dem der Kunde vor der Ausführung des Auftrags einen bestimmten Handelsplatz angegeben hat.
4 Die Unterscheidung zwischen passiven und aggressiven Aufträgen gemäß den Fragen und Antworten der ESMA zum Anlegerschutz in MiFID II/MiFIR (Abschnitt über die bestmögliche Ausführung, Frage 14) ist für Openbank nicht zutreffend, da es sich um ein Institut handelt, das ausschließlich Aufträge entgegennimmt und an einen Finanzintermediär weiterleitet.
5 Openbank akzeptiert aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit derzeit keine gelenkten Aufträge (bei denen der Kunde den Ausführungsplatz vor der Ausführung des Auftrags angeben kann).

**Open Bank S.A.** Sitz der Gesellschaft: Paseo de Santa Bárbara 2, 28004, Madrid (Spanien) – Handelsregister Madrid, Seite 202, Band 5308, Blatt M – 87030 - Steuer-ID A28021079

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag weitergeleitet wurde | Nein | | | | |
| Die fünf Intermediäre, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind (in absteigender Reihenfolge) | Anteil des Handelsvolumens als Prozentsatz des gesamten Volumens in dieser Kategorie | Anteil der ausgeführten Aufträge als Prozentsatz aller Aufträge in dieser Kategorie | Prozentsatz aggressiver Aufträge[1] | Prozentsatz passiver Aufträge[2] | Prozentsatz gelenkter Aufträge[3] |
| Banco Santander, S.A. LEI: 5493006QMFDDMYWIAM13 | 100 % | 100 % | Nicht zutreffend[4] | Nicht zutreffend[4] | Nicht zutreffend[5] |

## 4. Bewertung der Qualität der Auftragsausführung:

Openbank führt eine Analyse der Überwachung der Ausführungsqualität durch, die über Banco Santander an den Ausführungsplätzen erreicht wurde, an denen die Aufträge der Kunden der Bank im Geschäftsjahr 2022 ausgeführt wurden.

Da die Informationen für alle in Abschnitt 3 genannten Finanzinstrumente gleich sind, wird die Schlussfolgerung zur erreichten Ausführungsqualität zusammengefasst aufgeführt.

Openbank hat überprüft, dass die Aufträge gemäß den Grundsätzen der Auftragsausführung von Banco Santander tatsächlich auf der Grundlage der folgenden Faktoren an die Ausführungsplätze weitergeleitet wurden: Gesamtentgelt, Auftragsspezifikationen, Volumen, Wahrscheinlichkeit und Effizienz bei der Ausführung und Abwicklung, Kosten, Schnelligkeit der Übermittlung sowie sonstige für die Auftragsausführung relevante Aspekte wie Liquidität und Servicequalität der ausgewählten Ausführungsplätze. Unter bestimmten Umständen kann die relative Bedeutung dieser Faktoren für die bestmögliche Ausführung jedoch variieren und um das bestmögliche Ergebnis zu erzielen, können andere Faktoren wichtiger sein als Preis oder Volumen. Dies ist der Fall, wenn nach Ansicht von Banco Santander die Merkmale des Kunden, des Auftrags, der Ausführungsplätze oder der Finanzinstrumente es erfordern oder nahelegen.

Openbank ist generell der Ansicht, dass die vom bevorzugten Intermediär erbrachten Dienstleistungen die Ausführung von Kundenaufträgen mit einem ausreichenden Qualitätsstandard in Bezug auf Preis, Kosten, Schnelligkeit und Bedingungen der Abwicklung ermöglicht haben.

### Kriterien für die Auftragszuweisung:

Zur Bestimmung der relativen Bedeutung jedes der vorgenannten Faktoren, um das bestmögliche Ergebnis bei der Ausführung von Kundenaufträgen zu erreichen, berücksichtigt Openbank bei der Weiterleitung von Kundenaufträgen an den bevorzugten Intermediär zur Ausführung auf der Grundlage der vorherrschenden Marktbedingungen u. a. die folgenden Kriterien:

(i) das Kundenprofil, darunter seine Einstufung als Kleinanleger,
(ii) die Merkmale oder die Art des vom Kunden erteilten Auftrags,
(iii) die Merkmale oder die Art der Finanzinstrumente, die Gegenstand des Auftrags sind, und
(iv) die Merkmale oder die Art der Ausführungsplätze oder Intermediäre, an die ein solcher Auftrag gelenkt werden kann.

**Open Bank S.A.** Sitz der Gesellschaft: Paseo de Santa Bárbara 2, 28004, Madrid (Spanien) – Handelsregister Madrid, Seite 202, Band 5308, Blatt M – 87030 - Steuer-ID A28021079

Open Bank S.A. Sitz der Gesellschaft: Paseo de Santa Bárbara 2, 28004, Madrid (Spanien) – Handelsregister Madrid, Seite 202, Band 5308, Blatt M – 87030 - Steuer-ID A28021079

**Mögliche enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Beteiligungen im Hinblick auf alle Intermediäre, die zur Auftragsausführung eingesetzt werden:**

Openbank ist Teil der Finanzgruppe, der auch Banco Santander angehört. Vor diesem Hintergrund haben Banco Santander und Openbank Richtlinien und Verfahren für den Umgang mit möglichen Interessenkonflikten festgelegt, mit dem Ziel, den Interessen der Kunden nicht zu schaden und zu ihren Gunsten zu handeln.

Darüber hinaus verfügt Banco Santander über Grundsätze der Auftragsausführung entsprechend den Marktstandards und den geltenden Vorschriften. Daher kann davon ausgegangen werden, dass die Kundenaufträge, die Openbank an Banco Santander weiterleitet, in materieller Hinsicht auf die bestmögliche Weise ausgeführt werden. Die Grundsätze der Auftragsausführung von Banco Santander können unter folgendem Link eingesehen werden: https://www.bancosantander.es/en/espacio-mifid

**Besondere Vereinbarung mit Intermediären zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder nicht-monetären Leistungen:**

Im Geschäftsjahr 2022 hat Openbank keine besondere Vereinbarung mit dem bevorzugten Intermediär, der für die Ausführung von Kundenaufträgen eingesetzt wird, zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder nicht-monetären Leistungen getroffen. Vereinbart waren nur die gezahlten Provisionen für den vom Intermediär tatsächlich erbrachten Service.

Somit werden dem Endkunden von Banco Santander die Kosten für die Ausführung jedes Auftrags berechnet und Openbank berechnet dem Endkunden direkt die Abwicklung jedes ausgeführten Geschäfts, ohne dass Banco Santander Openbank Abschläge, Preisnachlässe oder nicht-monetäre Leistungen gewährt.

**Faktoren, die zu einer Änderung der Liste der Intermediäre geführt haben, die in den Grundsätzen der Auftragsausführung und für die Auswahl der Intermediäre enthalten ist, sofern sich eine solche Änderung ergeben hat:**

Im Berichtszeitraum kam es zu keiner Änderung des Intermediärs.

**Unterschiedliche Modalitäten für die Auftragsausführung je nach Kundenkategorie, wie in den Grundsätzen der Auftragsausführung und für die Auswahl der Intermediäre der Bank festgelegt:**

Da alle Kunden von Openbank als Kleinanleger eingestuft sind, wurde für die Ausführung ihrer Aufträge keine unterschiedliche Behandlung festgelegt.

**Erläuterung, ob bei der Auftragsausführung für Kleinanleger andere Kriterien als Preis und unmittelbare Kosten Vorrang hatten, und Erläuterung, inwiefern diese anderen Kriterien ausschlaggebend dafür waren, das bestmögliche Ergebnis im Hinblick auf den Gesamtbetrag für den Kunden zu erreichen**:

Openbank hat überprüft, dass gemäß den Grundsätzen der Auftragsausführung des bevorzugten Intermediärs für die in Abschnitt 3 dieses Berichts genannten Arten von Finanzinstrumenten das Gesamtentgelt das vorrangige Kriterium ist, um das bestmögliche Ergebnis für die als Kleinanleger eingestuften Kunden zu bestimmen.

Wenn also Openbank einen Auftrag im Namen eines als Kleinanleger eingestuften Kunden an den bevorzugten Intermediär weiterleitet, wird das bestmögliche Ergebnis anhand des Gesamtentgelts bestimmt, das sich aus dem Preis für das Finanzinstrument und den mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten zusammensetzt, wobei die letztgenannten Kosten alle dem Kunden entstehenden Auslagen umfassen, die unmittelbar mit der Ausführung des Auftrags zusammenhängen, einschließlich der Ausführungsplatzgebühren, Clearing- und Abwicklungsgebühren sowie aller sonstigen Gebühren und Steuern, die an Dritte gezahlt werden, die an der Ausführung des Auftrags beteiligt sind.

### Sonstige gemeinsame Elemente für alle Finanzinstrumente:

Im Geschäftsjahr 2022 hat Openbank auf keine Anbieter konsolidierter Datenticker im Sinne von Artikel 65 der Richtlinie 2014/65/EU zurückgegriffen, da derzeit keine Anbieter konsolidierter Datenticker zugelassen sind.

Als Schlussfolgerung über die Angemessenheit der Qualität der Auftragsausführung durch Banco Santander im Geschäftsjahr 2022 werden die folgenden Aspekte hervorgehoben:

- Bei der Auftragsausführung durch den bevorzugten Intermediär kam es zu keinen nennenswerten Zwischenfällen.
- Beim Kundenservice der Bank ist keine nennenswerte Anzahl von Beschwerden wegen fehlerhafter Ausführung von Aufträgen durch den bevorzugten Intermediär eingegangen.

Entsprechend den vorstehenden Ausführungen und gemäß den Grundsätzen der Auftragsausführung und für die Auswahl von Intermediären für die Ausführung von Kundenaufträgen bestätigt Openbank, dass die Auftragsausführung durch den bevorzugten Intermediär im Geschäftsjahr 2022 ordnungsgemäß erfolgte.

## 5. Veröffentlichung des Berichts und erneute Prüfung:

Dieser Bericht ist auf der Website der Bank öffentlich zugänglich und kann über den folgenden Link abgerufen werden: https://www.openbank.de/rechtliche-hinweise-beschwerden
Openbank wird jedes Jahr eine erneute Prüfung vornehmen und die Kunden über die genannte Website rechtzeitig und in geeigneter Form darüber informieren.

**Open Bank S.A.** Sitz der Gesellschaft: Paseo de Santa Bárbara 2, 28004, Madrid (Spanien) – Handelsregister Madrid, Seite 202, Band 5308, Blatt M – 87030 - Steuer-ID A28021079