

Grundsätze der Auftragsausführung von derivativen Finanzinstrumenten mit Professionellen Kunden

(Durchführungspolitik)

Gültig ab 20. November 2024

Inhalt

A. Allgemeines zu den Ausführungsrichtlinien.....	2
A.1. Anwendungsbereich.....	2
A.2. Die Ausführungsrichtlinien gelangen nicht zur Anwendung.....	3
A.3. Weiterleitung von Aufträgen	3
A.4. Mitteilung über Sammelauftrag.....	3
B. Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen	3
B.1. Aspekte für die bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen.....	3
B.2. Festlegung der bestmöglichen Ausführungsplätze	3
B.3. Übersicht der Ausführungsplätze je Finanzinstrumentenklasse	4
C. Zusammenfassung.....	4

A. Allgemeines zu den Ausführungsrichtlinien

A.1. Anwendungsbereich

Die Ausführungsrichtlinien erfüllen die gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der bestmöglichen Orderausführung für Professionelle Kunden gemäß Wertpapieraufsichtsgesetz, Fassung 2018 („WAG 2018“), sowie der delegierten Verordnung (EU) 2017/565.

Die HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG (in folgendem Text kurz „HYPO NOE“ genannt) wendet die vorliegenden Ausführungsrichtlinien bei der Ausführung von Aufträgen in derivativen Finanzinstrumenten im besten Kundeninteresse an. Sie gilt für Professionelle Kunden gem. WAG 2018 mit beratungsfreien Geschäften in derivativen Finanzinstrumenten zur Absicherung iZm Finanzierungen.

Aufgrund der Auslagerung des Wertpapiergeschäftes der HYPO NOE an die Schelhammer Capital Bank AG („SCB“) tritt die HYPO NOE als Vermittlerin, Beraterin oder Ansprechperson, für Kunden der HYPO NOE, die ein Wertpapierdepot bei der SCB halten, auf. Für diese Kunden gilt die jeweils aktuelle Version der Grundsätze der Auftragsdurchführung der SCB, welche auf der Homepage ([Impressum - schelhammer.at](https://www.scb.at/impresum)) veröffentlicht wird. Die Grundsätze der Auftragsdurchführung der SCB werden diesen Kunden bei Depoteröffnung übermittelt.

Kundenaufträge in derivative Finanzinstrumente werden von der HYPO NOE außerhalb eines geregelten Marktes ausgeführt (OTC) und nur für Professionelle Kunden angeboten.

A.2. Die Ausführungsrichtlinien gelangen nicht zur Anwendung

- Kauftransaktionen von **Eigenemissionen** inkl. Wohnbauwandelschuldverschreibungen der Hypo-Wohnbaubank AG (Treugeber: HYPO NOE) innerhalb des **Primärmarktes** (Emissionsphase) werden direkt gegen die HYPO NOE abgewickelt (Festpreis).
- Kundenaufträge in derivative Finanzinstrumente werden gemäß Vereinbarung (Kundenweisung) mit dem Kunden von der HYPO NOE als Einzelgeschäft OTC ausgeführt. Dabei stellt die HYPO NOE die Redlichkeit des angebotenen Preises sicher, indem sie entsprechende Marktdaten heranzieht, die bei der Einschätzung und Festlegung des Preises verwendet werden. Dem Kunden werden diese vor Geschäftsabschluss vollumfänglich offengelegt und vereinbart.

A.3. Weiterleitung von Aufträgen

Kundenaufträge in derivative Finanzinstrumente werden von der HYPO NOE außerhalb geregelter Märkte direkt mit dem Kunden ausgeführt. Es erfolgt keine Weiterleitung von Kundenaufträgen.

A.4. Mitteilung über Sammelauftrag

Aufträge in derivative Finanzinstrumente werden durch die HYPO NOE nicht als Sammelaufträge durchgeführt.

B. Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen

B.1. Aspekte für die bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen

Für Aufträge in derivative Finanzinstrumente außerhalb geregelter Märkte berücksichtigt die HYPO NOE das Gesamtentgelt als primäres Kriterium. Darunter sind alle dem Kunden entstehenden Auslagen, die unmittelbar mit der Ausführung des Auftrages zusammenhängen, einschließlich Clearing- und Abwicklungsgebühren sowie alle zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses bekannten sonstigen Gebühren, die bezahlt werden, zu verstehen.

Es werden keine Kundentransaktionen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungen gem. SFTR (Securities Financing Transactions Regulation, (EU) Nr. 2015/2365) durch die HYPO NOE durchgeführt.

B.2. Festlegung der bestmöglichen Ausführungsplätze

Die bestmögliche Ausführung von Aufträgen kann auf einem geregelten Markt, über multilaterale Handelssysteme (MTF), organisierte Handelssysteme (OTF), über systematische Internalisierer (SI) oder sonstige Liquiditätsgeber erfolgen. Dies ist je Finanzinstrumentenklasse unterschiedlich.

Aufträge in derivative Finanzinstrumente werden durch die HYPO NOE außerhalb geregelter Märkte ausgeführt. Bei der Durchführung wird die Ausführungsqualität, Kosteneffizienz und das Gesamtentgelt berücksichtigt.

B.3. Übersicht der Ausführungsplätze je Finanzinstrumentenklasse

Ausführungsplätze der HYPO NOE für derivative Finanzinstrumente:

Zinsderivate

➔ HYPO NOE - OTC

Währungsderivate

➔ HYPO NOE - OTC

Kreditderivate

➔ werden derzeit nicht angeboten

Derivate auf Rohstoffe

➔ werden derzeit nicht angeboten

Wertpapierderivate

➔ werden derzeit nicht angeboten

C. Zusammenfassung

Kudentransaktionen in derivative Finanzinstrumente werden, wie in dieser Durchführungspolitik beschrieben, außerhalb geregelter Märkte (OTC) durch die HYPO NOE durchgeführt, wobei bei Ausführung seitens HYPO NOE die Einhaltung der Durchführungspolitik gewährleistet wird.

Die Durchführungspolitik der HYPO NOE wird zumindest einmal jährlich überprüft.