



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AA99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XNGS New York - NASDAQ (NAD)	93,79 %	96,57 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XASE New York (AMEX) (NAA)	5,17 %	1,14 %	100,00 %	0,00 %	50,00 %
XJSE Johannesburg (KSJ)	0,42 %	0,57 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %
XLON London (EUL)	0,41 %	0,57 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XFRA Frankfurt (EDF)	0,22 %	1,14 %	100,00 %	0,00 %	50,00 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AA99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizeliquiditätsband A und Liquiditätsband B

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 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
XNYS New York (NYSE) (NAY)	47,63 %	47,99 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XNGS New York - NASDAQ (NAD)	39,80 %	37,79 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
PURE Toronto Pure (NCP)	4,35 %	5,18 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XETR XETRA (EDE)	3,63 %	6,03 %	100,00 %	0,00 %	1,67 %
XTKS Tokio (FJT)	1,10 %	0,40 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AA99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizes Liquiditätsband C und Liquiditätsband D

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 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
XETR XETRA (EDE)	29,74 %	36,52 %	100,00 %	0,00 %	30,31 %
XPAR Paris (EFP)	18,94 %	20,46 %	100,00 %	0,00 %	98,94 %
XNGS New York - NASDAQ (NAD)	14,36 %	11,61 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XOSL Oslo (SNO)	5,89 %	5,86 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XCSE Kopenhagen (SDC)	5,37 %	6,02 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AA99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizes Liquiditätsband E und Liquiditätsband F

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 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
XETR XETRA (EDE)	45,50 %	39,20 %	100,00 %	0,00 %	68,03 %
XPAR Paris (EFP)	13,55 %	14,58 %	100,00 %	0,00 %	96,46 %
XLON London (EUL)	7,80 %	8,64 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XSWX Zürich (ESE)	6,15 %	7,00 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XAMS Amsterdam (ENA)	4,98 %	6,49 %	100,00 %	0,00 %	96,44 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AB99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizes Liquiditätsband A und Liquiditätsband B

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XNGS New York - NASDAQ (NAD)	37,25 %	20,37 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
PINX New York-PinkSh.-OTC (NUP)	30,84 %	40,74 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XNYS New York (NYSE) (NAY)	25,27 %	34,26 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XFRA Frankfurt (EDF)	6,64 %	4,63 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AB99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizes Liquiditätsband C und Liquiditätsband D

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XNYS New York (NYSE) (NAY)	92,46 %	90,11 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XETR XETRA (EDE)	7,54 %	9,89 %	100,00 %	0,00 %	11,11 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AB99  
Eigenkapitalinstrumente - Aktien und Aktienzertifikate

Ticksizeliquiditätsband E und Liquiditätsband F

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XSTO Stockholm (SSS)	64,45 %	42,86 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XLON London (EUL)	17,85 %	14,29 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XPAR Paris (EFP)	12,09 %	28,57 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XETR XETRA (EDE)	5,61 %	14,29 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AC99  
börsengehandelte Produkte (ETPs)

Ticksizes nicht belegt

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 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
XETR XETRA (EDE)	66,88 %	88,93 %	100,00 %	0,00 %	33,55 %
XLON London (EUL)	23,25 %	6,06 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
CHIX London - Chi-X Europ (EUI)	6,22 %	1,98 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XPAR Paris (EFP)	1,48 %	0,35 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XAMS Amsterdam (ENA)	1,25 %	0,23 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AD99  
sonstige Instrumente

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XVTX Zurich - Swiss Blue (ESZ)	77,22 %	84,91 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XSWX Zürich (ESE)	17,62 %	11,32 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XETR XETRA (EDE)	5,17 %	3,77 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments AE99  
sonstige Instrumente

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XOFF Bloomberg (BLOM)	62,80 %	1,96 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XSTU Stuttgart (EDS)	18,68 %	40,20 %	100,00 %	0,00 %	63,41 %
XFRA Frankfurt (EDF)	12,46 %	4,90 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XSWX Zürich (ESE)	5,21 %	3,92 %	100,00 %	0,00 %	75,00 %
XETR XETRA (EDE)	0,82 %	43,14 %	100,00 %	0,00 %	18,18 %



M.M. WARBURG & CO

BANK

## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BA10  
Schuldtitel

Ticksizes nicht belegt

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 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
XOFF Bloomberg (BLOM)	92,88 %	84,06 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XFRA Frankfurt (EDF)	4,06 %	7,11 %	100,00 %	0,00 %	51,85 %
XSTU Stuttgart (EDS)	3,06 %	8,83 %	100,00 %	0,00 %	56,72 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BA12  
Schuldtitel

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XOFF Bloomberg (BLOM)	79,32 %	92,31 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XSTU Stuttgart (EDS)	20,68 %	7,69 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BA13  
Schuldtitel

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XOFF Bloomberg (BLOM)	100,00 %	100,00 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BA14  
Schuldtitel

Ticksize nicht belegt

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 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
XOFF Bloomberg (BLOM)	71,55 %	52,94 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XSTU Stuttgart (EDS)	18,72 %	37,05 %	100,00 %	0,00 %	94,82 %
XFRA Frankfurt (EDF)	9,02 %	9,53 %	100,00 %	0,00 %	28,93 %
DUSA Düsseldorf (EDD)	0,71 %	0,48 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BA15  
Schuldtitel

Ticksizenzicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XOFF Bloomberg (BLOM)	66,18 %	68,91 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %
XFRA Frankfurt (EDF)	23,79 %	17,10 %	100,00 %	0,00 %	27,27 %
XSTU Stuttgart (EDS)	10,04 %	13,99 %	100,00 %	0,00 %	96,30 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BE21  
verbriefte Derivate

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XSTU Stuttgart (EDS)	80,61 %	85,27 %	100,00 %	0,00 %	99,20 %
XFRA Frankfurt (EDF)	19,39 %	14,73 %	100,00 %	0,00 %	37,21 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BE24  
verbriefte Derivate

Ticksize nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XSTU Stuttgart (EDS)	100,00 %	100,00 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BE99  
verbriefte Derivate

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XSTU Stuttgart (EDS)	100,00 %	100,00 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments BF99  
börsengehandelte Produkte (ETPs)

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XETR XETRA (EDE)	100,00 %	100,00 %	100,00 %	0,00 %	57,14 %



## Handelsplatz Reporting Top 5 nach MIFID II Anlagekunden Geschäftsjahr 2018

Kategorie des Finanzinstruments C999  
ohne spezifische Zuordnung

Ticksizes nicht belegt

Angabe, ob im Vorjahr im Durchschnitt < 1 Handelsgeschäft pro Geschäftstag ausgeführt wurde Y

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
XFRA Frankfurt (EDF)	100,00 %	100,00 %	100,00 %	0,00 %	100,00 %