
> Kundeninformationen zum Wertpapiergeschäft

Stand März 2011

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

als Ihr Partner im Wertpapiergeschäft freuen wir uns, Sie mit dieser Broschüre über die comdirect bank AG und ihre im Zusammenhang mit dem Wertpapiergeschäft stehenden Dienstleistungen sowie deren Preise zu informieren.

Wir wünschen Ihnen viel Erfolg bei Ihren Wertpapiergeschäften.

> Name, Anschrift der comdirect bank AG

Ihr Vertragspartner im Wertpapiergeschäft ist die

comdirect bank Aktiengesellschaft

Pascalkehre 15

D-25451 Quickborn

Postanschrift:

comdirect bank AG

D-25449 Quickborn

Internet:

www.comdirect.de

> Die comdirect bank AG und ihre Dienstleistungen im Wertpapiergeschäft

Allgemeines

Die comdirect bank AG steht ihren Kunden mit zahlreichen Dienstleistungen rund um den Erwerb, die Veräußerung sowie die Verwahrung von Finanzinstrumenten zur Verfügung. Auf diese Dienstleistungen wird im Folgenden detailliert eingegangen. Des Weiteren ist die comdirect bank AG im Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft tätig.

Für die Wertpapierdienstleistungen der comdirect bank AG gelten neben den im jeweiligen Antrag aufgeführten Geschäftsbedingungen die produktbezogenen Geschäftsbedingungen „Trading“ sowie die Bedingungen zum Wertpapiersparplan. Darüber hinaus gelten ergänzend insbesondere die allgemeinen Geschäftsbedingungen.

Die comdirect bank AG wendet sich mit Ihrem Dienstleistungsangebot ausschließlich an Privatkunden, die im eigenen wirtschaftlichen Interesse handeln. Geschäftskonten bzw. Konten, die ein Kunde im fremden wirtschaftlichen Interesse zu führen wünscht, werden nicht eingerichtet.

Finanzkommissionsgeschäft / Festpreisgeschäft

Geschäfte zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten werden von der comdirect bank AG im Wege des Kommissionsgeschäfts ausgeführt oder in bestimmten Fällen als Festpreisgeschäfte abgeschlossen.

Im Rahmen des Kommissionsgeschäfts schließt die Bank als Kommissionärin in eigenem Namen für Rechnung des Kunden ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft an einem Handelsplatz ab oder beauftragt damit einen Zwischenkommissionär. Die Bank erhält für ihre Tätigkeit vom Kunden eine Ordergebühr.

Im Zuge des Festpreisgeschäfts schließt der Kunde einen Kauf- oder Verkaufsvertrag mit der comdirect bank AG ab und erwirbt von ihr das Finanzinstrument oder veräußert es zu einem bestimmten oder bestimmaren Preis. Der Kaufpreis enthält einen Ertragsanteil der comdirect bank AG.

Anlageberatung

Die comdirect bank AG unterbreitet Kunden ihres Beratungsangebots Anlageberatung PLUS individuelle Anlageempfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten, soweit diese in das Anlageprogramm der Anlageberatung PLUS einbezogen sind.

Bei der Entwicklung der Anlageempfehlungen werden grundsätzlich die Vermögensgegenstände berücksichtigt, die der Kunde als Gesamtportfolio in die gesondert für die Anlageberatung PLUS eingerichtete Geschäftsbeziehung eingebracht hat.

Ziel der Anlageberatung PLUS ist es, mit den Anlageempfehlungen für den Kunden während der mindestens sechsmonatigen Laufzeit des Anlageberatungsvertrags das jeweilige Gesamtportfolio nach der aus den persönlichen Zielen und Bedürfnissen des Kunden abgeleiteten Anlagestrategie auszurichten.

Die comdirect bank AG ist verpflichtet zu prüfen, welche Anlageempfehlungen sich jeweils für den Kunden eignen. Zu diesem Zweck muss sie sich um hinreichende Angaben zu dessen individuellen Umständen und Anlagezielen bemühen. Erlangt die comdirect bank AG die erforderlichen Informationen nicht, wird sie keine Empfehlungen abgeben.

Die Beratungsleistungen der comdirect bank AG werden vom Kunden durch ein monatlich zu entrichtendes pauschales Beratungsentgelt vergütet, dessen Höhe sich nach dem Umfang der Vermögensgegenstände richtet, die in der Anlageberatung Berücksichtigung finden.

Beratungsfreie Auftragsausführung

Die comdirect bank AG führt neben auf den Anlageempfehlungen beruhenden Wertpapiergeschäften selbstverständlich auch ihr angetragene Wertpapiergeschäfte aus, die vom Kunden ohne Inanspruchnahme der Anlageberatung beziehungsweise nicht infolge einer individuellen Anlageempfehlung der comdirect bank AG erteilt werden. Vor Ausführung ist die comdirect bank AG gesetzlich verpflichtet, auf Basis der ihr vorliegenden Informationen zu prüfen, ob der Kunde schon über hinreichende theoretische Kenntnisse und praktische Erfahrungen verfügt, um die mit dem konkret beabsichtigten Wertpapiergeschäft verbundenen Risiken angemessen beurteilen zu können.

Die Prüfung kann dazu führen, dass die Bank den Kunden auf die aus ihrer Sicht möglicherweise fehlende Angemessenheit des Auftrags hinweist. Die Order wird dann von der comdirect bank AG nur nach ausdrücklicher Freigabe durch den Kunden ausgeführt.

Erfahrungen in einzelnen Produktklassen werden automatisch anhand der Wertpapiertransaktionen ermittelt, die in der Vergangenheit bei der comdirect bank AG durchgeführt wurden. Der Kunde kann die Informationen der Bank über seine praktischen Erfahrungen jederzeit korrigieren, indem er ihr seine Erfahrungen im Wertpapiergeschäft mit anderen Banken mitteilt.

Der Kunde erhält über jedes ausgeführte Wertpapiergeschäft unverzüglich eine Wertpapierabrechnung, die ihm grundsätzlich in die für ihn unter www.comdirect.de erreichbare elektronische PostBox eingestellt wird. Auf ausdrücklichen Wunsch werden die Wertpapierabrechnungen auch gegen Zahlung einer Portopauschale auf dem Postwege zugesandt.

Depotgeschäft

Ferner bietet die comdirect bank AG ihren Kunden die sorgfältige Depotverwahrung von Wertpapieren und damit verbundene Dienstleistungen an. Über den Depotbestand informiert die Bank mindestens einmal jährlich. Die Verwahrung erfolgt gemäß den produktbezogenen Geschäftsbedingungen „Trading“ der Bank.

Inländische Wertpapiere werden dementsprechend regelmäßig bei der deutschen Wertpapiersammelbank (Clearstream Banking, Frankfurt) verwahrt, sofern diese zur Girosammelverwahrung zugelassen sind. Der Kunde erhält dabei Bruchteilseigentum an einem Sammeldepotbestand.

Im Ausland angeschaffte Finanzinstrumente werden in der Regel im Heimatmarkt des betreffenden Wertpapiers oder in dem Land verwahrt, in dem der Kauf getätigt wurde.

In welchem Land die Wertpapiere verwahrt werden, teilt die comdirect bank AG dem Kunden auf der Wertpapierabrechnung mit. An den Wertpapieren, die die comdirect bank AG wie zuvor beschrieben verwahrt, erhält der Kunde Eigentum bzw. eine eigentumsähnliche Rechtsstellung (vgl. Nr. 11 und Nr. 12 der produktbezogenen Geschäftsbedingungen „Trading“). Dadurch

ist er auch nach Maßgabe der jeweils geltenden ausländischen Rechtsordnung vor dem Zugriff Dritter auf seine Wertpapiere geschützt. Im Übrigen haftet die comdirect bank AG für die Unversehrtheit der Finanzinstrumente des Kunden nach Nr. 19 der produktbezogenen Geschäftsbedingungen „Trading“.

Wertpapierkredit

Weiterhin gewährt die comdirect bank AG unter bestimmten Voraussetzungen Darlehen zur Finanzierung von Wertpapiergeschäften. Bitte beachten Sie hierbei, dass kreditfinanzierte Wertpapierengagements insbesondere aufgrund der damit verbundenen Beleihung Ihres Wertpapierdepots mit erheblichen Risiken, insbesondere der Pflicht zum Ausgleich von Beleihungswertverlusten durch Kursschwankungen, verbunden sind.

Finanzanalysen

Darüber hinaus gibt die comdirect bank AG in verschiedenen Formen Finanzanalysen weiter, die von Dritten erstellt worden sind. Finanzanalysen sind Informationen über Finanzinstrumente oder Emittenten, die Empfehlungen für eine bestimmte Anlageentscheidung enthalten und einem individuell nicht bestimm- baren Personenkreis – wie z. B. den Besuchern der Website der comdirect bank AG – zugänglich gemacht werden.

Kosten und Nebenkosten der Wertpapierdienstleistungen

Informationen über Kosten und Nebenkosten für die vorge- nannten Dienstleistungen der comdirect bank AG im Wertpapier- geschäft können Kapitel C „Preise für Wertpapierdienstlei- stungen für Privatkunden“ des jeweils gültigen Preis- und Leistungsverzeichnisses der comdirect bank AG entnommen werden.

Abschließende Hinweise

Wir weisen darauf hin, dass bei Wertpapieren, die öffentlich angeboten werden, der Wertpapierprospekt beim Emittenten auch als Druckversion angefordert werden kann. Er ist in der Regel auch auf den Internetseiten des Emittenten verfügbar.

Im Fall von Wertpapieren, die eine Garantie durch einen Dritten beinhalten, sind wesentliche Angaben über die Garantie und über den Garantiegeber in dem Wertpapierprospekt des je- weiligen Wertpapiers zu finden.

Wertpapiergeschäfte werden nach den jeweils aktuellen Ausführungsgrundsätzen der comdirect bank AG, die Bestandteil der produktbezogenen Geschäftsbedingungen „Trading“ sind, abgewickelt.

Weiterhin möchten wir darauf hinweisen, dass Kapitalanlagen in Wertpapieren mit Chancen als auch mit Risiken verbunden sind. Deshalb ist es wichtig, sich vor jeder Anlageentscheidung insbesondere auch über die Art des Wertpapiers und die mit diesem einhergehenden möglichen Risiken zu informieren. Die comdirect bank AG stellt Ihnen mit der Broschüre „Basisinforma- tion für Wertpapier-/Vermögensanlagen“ umfassende Erläute- rungen zu den wichtigsten Arten der Vermögensanlage in Wertpapieren und die mit diesen typischerweise verbundenen Risiken zur Verfügung. Darüber hinaus finden Sie in dieser Broschüre auch Informationen zu den von der comdirect bank AG angebotenen Wertpapierdienstleistungen, gegebenenfalls damit zusammenhängenden Risiken sowie den Umständen, die Sie im Zusammenhang mit der Abwicklung von Wertpapier- geschäften beachten sollten.

> Kommunikationssprache und -mittel

Die maßgebliche Sprache, in der Kunden mit der comdirect bank AG kommunizieren und Dokumente sowie andere Informationen von ihr erhalten können, ist Deutsch.

Kunden erreichen die comdirect bank AG telefonisch unter 01803 - 33 63 66 (0,09 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobil- funkpreis max. 0,42 Euro/Min.), schriftlich per Post, per Fax

unter 01805 - 33 64 55 (0,14 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis max. 0,42 Euro/Min.) oder per E-Mail über info@comdirect.de. Aufträge für Wertpapiergeschäfte können lediglich telefonisch, schriftlich per Post, per Fax oder online über www.comdirect.de erteilt werden.

> Zuständige Aufsichtsbehörde

Die comdirect bank AG wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Anschrift: Graurheindorfer

Straße 108, 53117 Bonn und Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt am Main; im Internet: www.bafin.de) beaufsichtigt.

> Informationen über den Schutz von Einlagen und Finanzinstrumenten

Die comdirect bank AG ist dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V. angeschlossen. Der Umfang der durch den Einlagensicherungsfonds geschützten

Verbindlichkeiten der Bank gegenüber ihren Kunden ist in Nr. 20 ihrer „Allgemeinen Geschäftsbedingungen“ beschrieben.

> Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten

Die comdirect bank AG ist bestrebt, Interessenkonflikte, die im Zusammenhang mit ihrer Geschäftstätigkeit entstehen können, zu vermeiden. Dafür hat sie eine Vielzahl von Vorkehrungen getroffen. Dennoch kann nicht ausgeschlossen werden, dass es in Einzelfällen zu solchen Interessenkonflikten kommt. In diesen Fällen geht die comdirect bank AG damit stets professionell und unter strenger Berücksichtigung der Kundeninteressen um.

In Übereinstimmung mit den Vorgaben des Wertpapierhandelsgesetzes informieren wir unsere Kunden daher nachfolgend über unsere weitreichenden Vorkehrungen zum Umgang mit solchen Interessenkonflikten.

Interessenkonflikte können sich ergeben zwischen der comdirect bank AG, anderen Unternehmen des Konzerns, der Geschäftsleitung, den Mitarbeitern der comdirect bank AG oder anderen Personen, die mit ihr verbunden sind, und Kunden der comdirect bank AG oder zwischen Kunden der comdirect bank AG.

Interessenkonflikte können sich insbesondere ergeben

- In der Anlageberatung aus dem eigenen (Umsatz-) Interesse der comdirect bank AG am Absatz von Finanzinstrumenten
- bei Erhalt oder Gewähr von Zuwendungen (bspw. Platzierungs-/laufenden Vertriebsfolgeprovisionen) von Dritten oder an Dritte im Zusammenhang mit Wertpapierdienstleistungen
- aus Beziehungen der comdirect bank AG mit Emittenten von Finanzinstrumenten, etwa bei Kooperationen
- durch Erlangung von Informationen, die nicht öffentlich bekannt sind
- aus persönlichen Beziehungen der Mitarbeiter oder der Geschäftsleitung oder der mit diesen verbundenen Personen oder
- bei der Mitwirkung dieser Personen in Aufsichts- und Beiräten.

Wo immer sich geschäftliche Interessen gegenüberstehen, kann es zu Interessenkonflikten kommen. Die comdirect bank AG setzt alles daran, solche Konflikte von vornherein auszuschließen. Dies ist allerdings nicht immer möglich.

Um möglichst zu vermeiden, dass sachfremde Interessen ihre Wertpapierdienstleistungen beeinflussen, fordert die comdirect bank AG von ihren Mitarbeitern jederzeit Sorgfalt und Redlichkeit, rechtmäßiges und professionelles Handeln, die Beachtung von Marktstandards und insbesondere immer die Beachtung des Kundeninteresses. Die Mitarbeiter der comdirect bank AG sind verpflichtet, diese Standards und Verhaltenspflichten zu beachten.

Die Integrität und Qualität der comdirect bank AG dokumentiert sich in ihrem professionellen Umgang mit Interessenkonflikten. In der comdirect bank AG ist daher unter der direkten Verantwortung des Vorstands eine unabhängige Compliance-Stelle tätig, der die Überwachung der Identifikation, Vermeidung und des Managements von Interessenkonflikten durch die Geschäftsbereiche obliegt.

Im Einzelnen ergreift die comdirect bank AG u. a. folgende Maßnahmen:

- Schaffung organisatorischer Verfahren zur Wahrung des Kundeninteresses in der Anlageberatung, z. B. durch Erhebung eines Beratungsentgelts und Weiterleitung von Vertriebsfolgeprovisionen für im Beratungsdepot verwahrter Investmentfondsanteile an den Kunden
- Regelungen über die Annahme und Gewährung von Zuwendungen sowie deren Offenlegung
- Schaffung von Vertraulichkeitsbereichen durch Errichtung von Informationsbarrieren, die Trennung von Verantwortlichkeiten und/oder räumliche Trennung
- Führung einer Insider- bzw. Beobachtungsliste, die der Überwachung des sensiblen Informationsaufkommens sowie der Verhinderung eines Missbrauchs von Insiderinformationen dient
- Führung einer Sperrliste, die unter anderem dazu dient, möglichen Interessenkonflikten durch Geschäftsverbote zu begegnen
- Offenlegung von Wertpapiergeschäften solcher Mitarbeiter gegenüber der Compliance-Stelle, bei denen im Rahmen ihrer Tätigkeit Interessenkonflikte auftreten können
- Schulungen der Mitarbeiter

Interessenkonflikte, die sich nicht vermeiden lassen sollten, werden gegenüber den betroffenen Kunden offengelegt.

Die folgenden Absätze informieren Sie über Zuwendungen, die die comdirect bank AG von Dritten erhält bzw. an Dritte gewährt.

Zuwendungen Dritter an die comdirect bank AG

Um Wertpapierdienstleistungen für ihre Kunden auf einem gleichbleibend hohen und zugleich kostengünstigen Niveau erbringen zu können, investiert die comdirect bank AG laufend in die Bereitstellung, die Verbesserung und den stetigen Ausbau ihrer effizienten und qualitativ hochwertigen Serviceleistungen und Infrastruktur, in das breite und hochaktuelle Angebot von Finanzinformationen und Funktionalitäten der Website sowie in die Erweiterung ihres Produkt- und Leistungsangebotes.

Zu diesem Zweck setzt sie auch die von Dritten erhaltenen nachfolgend beschriebenen Geldzahlungen oder geldwerten Vorteile (zusammen Zuwendungen) ein.

> Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten (Fortsetzung)

Verzichtet die comdirect bank AG im Rahmen von Aktionsangeboten zum Erwerb von Investmentfondsanteilen von ihr im Wege des Festpreisgeschäfts vollständig oder teilweise auf ihren im Festpreis üblicherweise enthaltenen Ertragsanteil (Kaufaufschlag), kann es seitens der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften zu Zahlungen von Vertriebsprovisionen an die comdirect bank AG kommen. Diese betragen im Durchschnitt 0,1 %, in Einzelfällen bis zu 0,5 % des Umsatzvolumens in dem jeweiligen Investmentfonds.

Der Erwerb von Investmentfondsanteilen zieht die Zahlung einer im Fondsprospekt ausgewiesenen Verwaltungsvergütung der Kunden aus dem Fondsvermögen an die Kapitalanlagegesellschaft nach sich. Aus dieser Vergütung können Kapitalanlagegesellschaften einen bestimmten prozentualen Anteil als wiederkehrende Vertriebsfolgeprovisionen an die comdirect bank AG zahlen. Die Höhe dieses Anteils ist abhängig von der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft sowie der Art des jeweiligen Investmentfonds. Sie liegt im Regelfall zwischen 10 % und 70 %, im Durchschnitt bei nicht mehr als 50 % der Verwaltungsvergütung. Die Vertriebsfolgeprovisionen werden grundsätzlich stichtagsbezogen, zeitanteilig auf das von der comdirect bank AG verwahrte Volumen des jeweiligen Investmentfonds berechnet.

Im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Zertifikaten und anderen strukturierten Finanzinstrumenten kommt es in Einzelfällen zur Zahlung von Vertriebsfolgeprovisionen von Emittenten an die comdirect bank AG. Ihre Höhe liegt durchschnittlich bei 0,4 %, im Einzelfall bei bis zu 1 % des von der comdirect bank AG zum Stichtag verwahrten Volumens der betroffenen Finanzinstrumente.

Bei der Neuemission von Aktien und anderen Wertpapieren können der comdirect bank AG von Emittenten Platzierungsprovisionen von durchschnittlich 1,5 %, in Einzelfällen bis zu einer Höhe von 3 % des Zuteilungsvolumens gezahlt werden.

Zuwendungen der comdirect bank AG an Dritte

Zuführenden Kooperationspartnern (Vermögensverwaltern, Anlagevermittlern) kann die comdirect bank AG für die Vermittlung von Geschäftsbeziehungen Fixentgelte gewähren. Ferner kann die comdirect bank AG ihre Kooperationspartner im Zusammenhang mit der Vermittlung von konkreten Wertpapierdienstleistungen auch bis zu einer Höhe von maximal 100 % an den ihr von Dritten gewährten Vertriebs- und Vertriebsfolgeprovisionen oder an von ihr erhobenen Transaktionsprovisionen oder Kaufaufschlägen beteiligen. Diese Zuwendungen sind Vergütungsausgleich für die unentgeltlichen bzw. kostengünstigen Leistungen der Kooperationspartner gegenüber Kunden der comdirect bank AG.

Nähere Einzelheiten über den Erhalt oder die Gewähr von Zuwendungen teilt Ihnen die comdirect bank AG oder ihr Kooperationspartner auf Nachfrage mit.

> Preis- und Leistungsverzeichnis

> Preise für Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden

I. Preise für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren

An- und Verkauf

- Ordergebühren Ausführung im Inland (Kommissionsgeschäft)
 - Grundgebühr + Orderprovision 4,90 EUR + 0,25 % des Ordervolumens
 - mindestens (bis 2.000 EUR Ordervolumen) 9,90 EUR
 - maximal 59,90 EUR
 - ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe V.)
 - ggf. zzgl. Telefonzuschlag 4,90 EUR
 - ggf. zzgl. Fax-/Briefzuschlag 9,90 EUR
- Ordergebühren Ausführung von ETF- und Zertifikate-Sparplänen
 - keine Grundgebühr, Orderprovision 1,50 % des Anlagebetrages
 - maximal 4,90 EUR pro WKN
 - ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe V.)
- Ordergebühren Ausführung im Ausland (Kommissionsgeschäft)
 - Grundgebühr + Orderprovision 7,90 EUR + 0,25 % des Ordervolumens
 - mindestens (bis 2.000 EUR Ordervolumen) 12,90 EUR
 - maximal 62,90 EUR
 - ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe V.)
 - ggf. zzgl. Telefonzuschlag 4,90 EUR
 - ggf. zzgl. Fax-/Briefzuschlag 9,90 EUR
 - Zuschlag für US-Order 15,00 EUR
- Kauf und Verkauf von Investmentfonds
 - Kauf oder Verkauf im Wege des Festpreisgeschäfts von bzw. an die comdirect bank AG

Die comdirect bank AG bietet den Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen zu einem festen Preis an (Festpreisgeschäft). Bei Käufen von der comdirect bank AG setzt sich der Festpreis aus dem Nettoinventarwert eines Investmentanteils (auch net asset value - NAV -) zzgl. des von der comdirect bank AG für den Investmentfonds ausgewiesenen Kaufaufschlags als Ertragsanteil der Bank zusammen. Beim Verkauf an die comdirect bank AG entspricht der Festpreis dem Rücknahmepreis der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft.

- Kauf oder Verkauf im Wege des Kommissionsgeschäfts an der Börse oder im LiveTrading

Für den Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen im Wege des Kommissionsgeschäfts an der Börse oder an Handelspartner der comdirect bank AG im LiveTrading, dem außerbörslichen Handel der comdirect bank AG gelten die „Ordergebühren Ausführung im Inland (Kommissionsgeschäft)“

- Sonstige Entgelte bei der Orderausführung
 - Börsenplatzabhängiges Entgelt beim Handel über
 - Xetra und Frankfurt (Scoach) 0,0015 % mind. 1,50 EUR
 - übrige inländische Börsen 0,0025 % mind. 2,50 EUR

Scoach ist das Segment für Derivate an der Börse Frankfurt. Bei Orders im LiveTrading, dem außerbörslichen Handel der comdirect bank AG, fällt kein börsenplatzabhängiges Entgelt an. Das börsenplatzabhängige Entgelt erhält die comdirect bank AG, sie reguliert daraus auch aus den Wertpapieraufträgen anfallende fremde Kosten (z. B. Xetra- und Xontro-Gebühren und Kosten der Abwicklung über Clearstream Banking).

Bei Kommissions- und Festpreisgeschäften in ausländischen Wertpapieren wird von der comdirect bank AG ein pauschales Abwicklungsentgelt (Clearstream) erhoben. Die Höhe dieses Entgelts beträgt bei:

- Investmentfondsanteilen mit Abwicklung über Clearstream Banking Luxemburg 2,50 EUR
- ausländischen Wertpapieren ohne Girosammelverwahrung 2,00 EUR
- ausländischen Wertpapieren, die im jeweiligen Heimatmarkt verwahrt werden 2,20 EUR

Wichtiger Hinweis: Marktbedingt kann es zu Teilausführungen kommen und somit eine Order in zwei oder mehreren Teilen ausgeführt werden. Die Ordergebühren und sonstigen Entgelte der Orderausführung fallen pro Teilausführung an. Ausnahme: Bei taggleichen Xetra-Teilausführungen von Aktien-, Zertifikat- und Optionsschein-Aufträgen fallen keine zusätzlichen Ordergebühren an.

Vormerkung von Aufträgen (Kommissionsgeschäft)

- Erteilung eines limitierten Auftrags mit Ausführung kostenlos
- Erteilung eines limitierten Auftrags o. Ausführung 2,50 EUR pro Mon. (Nichtausführung durch Verfall oder Streichung möglich)
 - ab 25 Trades im Vorhalbjahr kostenlos (Bedingungen siehe V.)
- Trailing Stop Auftrag
 - einmalig bei erster automatischer Anpassung des Stop Limits 2,50 EUR
 - ab 25 Trades im Vorhalbjahr kostenlos (Bedingungen siehe V.)
- Änderung eines Auftrags 2,50 EUR
 - ab 25 Trades im Vorhalbjahr kostenlos (Bedingungen siehe V.)

Zeichnung von Aktien Neuemissionen

- Erteilung/Änderung/Streichung eines Zeichnungsauftrags
 - online kostenlos
 - Telefon 4,90 EUR
 - Fax-/Brief 9,90 EUR
- Zuteilung
 - Grundgebühr + Orderprovision 4,90 EUR + 0,25 % des Ordervolumens
 - mindestens (bis 2.000 EUR Ordervolumen) 9,90 EUR
 - maximal 59,90 EUR
 - ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe V.)

Übermittlung Order- und Depotmitteilungen

- Elektronische PostBox kostenlos
- E-Mail-Benachrichtigung über Nachrichten in der PostBox kostenlos
- Versand per Post je Mitteilung 0,55 EUR
- Gesammelter Versand per Post pro Quartal 3,90 EUR

Auslagen für fremde Kosten

Neben den von der comdirect bank AG vereinnahmten Entgelten und Provisionen werden fremde Kosten in der Wertpapierabrechnung weiterbelastet. Hierzu zählen insbesondere:

- Makler-Courtagen bzw. variable Börsenspesen i. d. R. 0,08 % vom Umsatzvolumen. Über Details und Mindest- oder Maximalbeträge informieren Sie sich bitte bei der jeweiligen Börse.
- Umschreibengebühren beim Erwerb von Namensaktien 0,50 EUR zzgl. MwSt.
- Fremde Spesen für Aufträge an ausländischen Börsenplätzen. Aufträge an ausländischen Börsenplätzen mit Ausnahme US-Orders sind nur telefonisch möglich. Die Kundenbetreuung informiert Sie gerne über die jeweils zu erwartenden fremden Spesen und Entgelte.

Festpreisgeschäft

Soweit der Kunde mit der comdirect bank AG (z. B. bei Kauf oder Verkauf von Investmentfondsanteilen, bei dem Vertrieb von Zertifikateemissionen oder von Daueremissionen des Bundes) kein Kommissions-, sondern ein Festpreisgeschäft abschließt, kommt ein Kauf- oder Verkaufvertrag über das betreffende Finanzinstrument zustande, für das dem Kunden nur der vereinbarte Preis berechnet oder gutgeschrieben wird. Kauft der Kunde ein Finanzinstrument von der comdirect bank AG enthält der Kaufpreis auch einen Ertragsanteil der comdirect bank AG. Eine gesonderte Provision fällt bei Festpreisgeschäften nicht an.

> Preise für Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden (Fortsetzung)

II. Depotverwahrung/-verwaltung

Depotverwahrungs- und Verwaltungsentgelte

- Pauschale Depotgebühr 1,95 EUR im Monat (5,85 EUR im Quartal)
- Die Belastung erfolgt nachträglich vierteljährlich.
- Die ersten beiden Quartalsabschlüsse ab Depotöffnung sind kostenlos.
- Die Pauschale entfällt:
- ab 2 Trades¹ im abzurechnenden Quartal oder
- bei Nutzung eines Girokontos unter der gleichen Kontonummer im abzurechnenden Quartal oder
- bei mindestens einer quartalsweisen Wertpapiersparplanausführung im abzurechnenden Quartal
- Das comdirect ZweitDepot ist unbefristet depotgebührenbefreit, solange das erste Depot besteht.

¹ Maßgeblich ist die Anzahl der abgerechneten Orders zwischen dem letzten Bankarbeitstag (montags-freitags außer feiertags) des Vorquartals und dem vorletzten Bankarbeitstag des abzurechnenden Quartals. Ausgenommen Sparplanausführungen, Geschäfte an der Eurex Deutschland sowie nicht gesondert abgerechnete Kapitalveränderungen (z. B. Aktiensplit, Gratisaktien).

Für dieses Wertpapier fallen keine Depotverwaltungskosten an:

comdirect (WKN 542 800)

Übertragung von Wertpapieren zugunsten des Depots kostenlos

Übertragung von Wertpapieren zulasten des Depots kostenlos

- Zugunsten eines anderen Depots des Depotinhabers bei der comdirect bank AG/innerhalb des Commerzbank-Konzerns kostenlos
- Zugunsten eines Depots bei einem anderen Verwahrer kostenlos
- Wertpapierüberträge bei Auflösung des Depots kostenlos

Kapitalveränderungen

- Ausübung von Bezugsrechten
Bei Bezug neuer Aktien durch Zahlung des Bezugspreises fallen die üblichen Ordergebühren an.
- Handel/Verwertung von Bezugsrechten
Es fallen die üblichen Ordergebühren an, bei Verkäufen jedoch erst ab einem Volumen von 25,00 EUR.
- ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe V.)
- Resteinzahlungen kostenlos

Ausübung von Options- und Wandelrechten

- Trennung von Optionsscheinen gemäß Kundenauftrag 14,82 EUR
- Ausübung von Rechten aus Optionsscheinen und Zertifikaten 10,00 EUR
- Ausübung von Wandelrechten (Inland) auf Kurswert 1 %
(mind. 17,90 EUR)
- Ausübung von Wandelrechten (Ausland) auf Kurswert 1 %
(mind. 25,56 EUR)

Umtausch von Wertpapier-Urkunden

- Übernahmeangebot/Barabfindung/
Rückkaufangebote/Umtausche normale Ordergebühr

Sonstige Dienstleistungen

- Einlösung von Kupons kostenlos
- Einlösung fälliger Wertpapiere kostenlos
- Depotaufstellung auf Kundenwunsch 9,90 EUR

III. Eurex Terminhandel

Transaktionsentgelt für Geschäfte in Optionen an der Eurex Deutschland

- Aktienoptionen pro Kontrakt 2,50 EUR³
- Indexoptionen pro Kontrakt 4,50 EUR³
- ETF-Optionen pro Kontrakt 4,50 EUR³

³ mind. 19,00 EUR pro Ausführung

Wichtiger Hinweis: Marktbedingt kann es zu Teilausführungen kommen und somit eine Order in zwei oder mehreren Teilen ausgeführt werden. Die Ordergebühr fällt pro Teilausführung an.

Vormerkung von Aufträgen

- Erteilung eines limitierten Auftrags mit Ausführung kostenlos
- Erteilung eines limitierten Auftrags ohne Ausführung 5,00 EUR
(Nichtausführung durch Verfall oder Streichung möglich)
- Änderung eines Auftrags 5,00 EUR

Ausübung

- Lieferung von Wertpapieren gegen Zahlung normale Ordergebühren
(wie i. Kommissionsgeschäft)
- ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe V.)
- Barausgleich pro Kontrakt 4,50 EUR
(bei Indexoptionen, mind. 19,00 EUR pro Ausführung)

Konto und Depotführung

kostenlos

Verzinsung

analog Verrechnungskonto

IV. Sonstiges

Die vom Kunden zu tragenden und in der Wertpapierabrechnung oder durch sonstige Rechnungslegung ausgewiesenen Kosten werden von dem vereinbarten Konto abgebucht.

Im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften können weitere Kosten und Steuern entstehen, die nicht von der comdirect bank AG in Rechnung gestellt werden.

V. Vergünstigungen¹

Für aktive Trader

Der Zeitraum für die Qualifizierung bzw. Nutzung der Vergünstigungen ist jeweils das Halbjahr vom 01.04.–30.09. sowie das Halbjahr vom 01.10.–31.03.

- Ab 25 Trades² im Vorhalbjahr keine Orderänderungs- und Limitgebühren im Folgehalbjahr.
- Maßgeblich für die Gewährung der Vergünstigung ist der Zeitpunkt der Erteilung des Auftrags.
- Ab 125 Trades² im Vorhalbjahr gewähren wir darüber hinaus im Folgehalbjahr einen Viel-Trader-Rabatt von 15 % auf die Ordergebühren.
- Börsenplatzabhängige Entgelte, Provisionen für Geschäfte an der Eurex Deutschland, Käufe von Investmentfonds im Wege des Festpreisgeschäfts von der comdirect bank AG, Telefon-/ Fax-/Briefzuschläge, von Dritten berechnete Auslagen und fremde Kosten sind von der Rabattierung ausgeschlossen.
- Maßgeblich für die Gewährung der Vergünstigung ist der Zeitpunkt der Ausführung des Auftrags.

¹ Vergünstigungen werden separat pro Kundennummer/Kontoverbindung bei comdirect ermittelt.

² Maßgeblich ist die Anzahl der abgerechneten Orders des Vorhalbjahres. Ausgenommen Sparplanausführungen, Geschäfte an der Eurex Deutschland sowie nicht gesondert abgerechnete Kapitalveränderungen (z. B. Aktiensplit, Gratisaktien). Ihre getätigten Trades werden für jede Depot-Stammnummer separat gezählt. Sollten Sie mehrere Depots mit unterschiedlichen Stammnummern bei uns unterhalten, erfolgt keine Addition der Trades.

Für Kunden ab einem Gesamtvermögen von 25.000 EUR

Für jeden Kauf³ von Investmentfondsanteilen im Wege des Festpreisgeschäfts von der comdirect bank AG erfolgt eine anteilige Rückerstattung von dem als Ertragsanteil der comdirect bank AG im Festpreis enthaltenen Kaufaufschlag, sofern am Vortag der Orderaufgabe das Gesamtvermögen pro Kontoverbindung (Depotbestand + Kontoguthaben abzgl. Verbindlichkeiten) nachfolgende Grenzbeträge erreicht bzw. überschreitet:

Vermögen (pro Kontoverbindung) bei comdirect	anteilige Rückerstattung
25.000 EUR bis unter 50.000 EUR	gezahlter Kaufaufschläge 15 %
50.000 EUR oder höher	30 %

Die Rückerstattung erfolgt in einer Summe im ersten Monat des Folgequartals jeweils für alle im vorangegangenen Kalenderquartal abgerechneten rückerstattungsfähigen Käufe von Investmentfondsanteilen von der comdirect bank AG⁴.

³ Ausgenommen sind Fondskäufe im Rahmen der Ausführung von Fonds-Sparplänen und von fest & fonds.

⁴ Bei Kündigung der Kontoverbindung durch den Kontoinhaber vor Buchung der Rückerstattung erlischt der Anspruch darauf.

> Preise für Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden (Fortsetzung)

VI. Anlageberatung

Wurde für ein Depot ein Anlageberatungsvertrag geschlossen, gelten für die damit verbundenen Leistungen die im Folgenden aufgeführten Preise.

Beratung

- Monatliches Beratungsentgelt 0,05% des Anlagevolumens¹

Das zugrunde liegende Anlagevolumen ist die Summe der monatlichen Durchschnittsvolumina von Depot-, Verrechnungs- und Tagesgeld PLUS-Konto, mitgeteilter Salden von auf Wunsch des Kunden in die Beratung einbezogenen Geldkonten bei dritten Kreditinstituten sowie der durchschnittlichen positiven Salden des Wertpapierkreditkontos.

- Mindestentgelt 24,90 EUR pro Monat¹

Das Beratungsentgelt wird – ggf. anteilig – zu Beginn des Folgemonats berechnet und dem Verrechnungskonto belastet.

¹ Inkl. gesetzlicher Umsatzsteuer (19%)

Depotverwahrung/-verwaltung

Abweichend von Ziffer II. des Preis- und Leistungsverzeichnisses

- beträgt die pauschale Depotgebühr 0,00 EUR pro Monat

Ausführung von Kundenaufträgen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren (Kommissionsgeschäft)

Abweichend von Ziffer I. des Preis- und Leistungsverzeichnisses

- beträgt die Ordergebühr am Telefon beim beratenen An- und Verkauf von Aktien, Fonds, ETF, ETC, Anleihen und Zertifikaten bei Ausführung über eine inländische Börse
 - Grundgebühr + Orderprovision 4,90 EUR
+ 0,25% des Ordervolumens
 - mindestens (bis 2.000 EUR Ordervolumen) 9,90 EUR
 - maximal 59,90 EUR
 - Telefonzuschlag 0,00 EUR
- beträgt die Ordergebühr am Telefon beim beratenen An- und Verkauf von Aktien, Fonds, ETF, ETC, Anleihen und Zertifikaten bei Ausführung über eine ausländische Börse
 - Grundgebühr + Orderprovision 7,90 EUR
+ 0,25% des Ordervolumens
 - mindestens (bis 2.000 EUR Ordervolumen) 12,90 EUR
 - maximal 62,90 EUR
 - Telefonzuschlag 0,00 EUR

Der An- und Verkauf von Wertpapieren gilt als beraten im Sinne der Preisberechnung, wenn er am Telefon erfolgt und auf einer vorangegangenen Ankaufs- oder Verkaufsempfehlung der comdirect Anlageberatung beruht.

Kauf und Verkauf von Investmentfonds

Die comdirect bank AG bietet den Kauf von Investmentanteilen von ihr oder deren Verkauf an Sie bei einem beratenen An- und Verkauf zu einem festen Preis an (Festpreisgeschäft).

Der beim Kauf in Rechnung gestellte Festpreis enthält einen Ertragsanteil der comdirect bank AG, der sich aus einem Kaufaufschlag in Höhe von 4,90 EUR zzgl. 0,25% des Fondskaufvolumens (mindestens 9,90 EUR bis 2.000,00 EUR Fondskaufvolumen, höchstens aber 59,90 EUR) zusammensetzt. Das Fondskaufvolumen entspricht dem von der Kapitalanlagegesellschaft der comdirect bank AG für die zum jeweiligen Nettoinventarwert (auch net asset value – NAV) erworbenen Anteilsscheine in Rechnung gestellten Gegenwert.

Beim Verkauf von Investmentfondsanteilen an die comdirect bank AG berechnet die Bank einen Festpreis, der sich aus dem jeweiligen für den Investmentfonds ausgewiesenen Rücknahmepreis der Kapitalanlagegesellschaft abzüglich eines Verkaufsabschlags der comdirect bank AG als deren Ertragsanteil, in Höhe 4,90 EUR zzgl. 0,25% des Fondsverkaufvolumens (mindestens 9,90 EUR bis 2.000,00 EUR Fondsverkaufvolumen, höchstens aber 59,90 EUR) zusammensetzt. Das Fondsverkaufsvolumen entspricht dem von der Kapitalanlagegesellschaft für die Rückgabe der an die comdirect bank AG verkauften Investmentfondsanteile abgerechneten Rücknahmepreis. Der An- und Verkauf von Wertpapieren gilt als beraten im Sinne der Preisberechnung, wenn er am Telefon erfolgt und auf einer vorangegangenen Ankaufs- oder Verkaufsempfehlung der comdirect Anlageberatung beruht.

VII. Umrechnungskurs bei Fremdwährungsgeschäften für Privatkunden

Bei Kundengeschäften in fremder Währung (z. B. Zahlungseingänge und Zahlungsausgänge) rechnet die comdirect bank AG den An- und Verkauf von Devisen, soweit nichts anderes vereinbart ist, zu dem um 13.00 Uhr (Ortszeit Frankfurt) eines jeden Handelstages (Abrechnungstermin) ermittelten und in Reuters und im Internet (www.commerzbank.de, dort unter der Rubrik Marktdaten/Kursinformationen/Devisenkurse) veröffentlichten Geld- bzw. Briefkurs ab. Die Gutschrift von Fremdwährungsschecks erfolgt zum Sichtkurs. Den An- und Verkauf von Devisen, dessen Ausführung der comdirect bank AG im Rahmen des ordnungsgemäßen Arbeitsablaufs bis zum Abrechnungstermin nicht mehr möglich ist, rechnet die comdirect bank AG zu dem jeweiligen Kurs des nächsten Abrechnungstermins ab. Der Geld- bzw. Briefkurs wird unter Berücksichtigung der zum Abrechnungstermin im internationalen Devisenmarkt für die jeweilige Währung gehandelten Kurse ermittelt.

Aktuelle Umrechnungskurse können über unsere Kundenbetreuung erfragt werden. Bei der Abwicklung von Kommissionsaufträgen über auf fremde Währung lautende Wertpapiere, die an einer inländischen Börse gehandelt werden, erfolgt die Währungsumrechnung durch den skontroführenden Makler nach dem von ihm festgelegten Devisenkurs.

Für die in diesem Preis- und Leistungsverzeichnis nicht aufgeführten Leistungen, die im Auftrag des Kunden oder in dessen mutmaßlichem Interesse erbracht werden und die nach den Umständen nur gegen eine Vergütung zu erwarten sind, kann die comdirect bank AG die Höhe der Entgelte nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen.

> Informationen zur comdirect bank AG

Telefon für Kunden: 01803 - 33 63 66 (0,09 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis max. 0,42 Euro/Min.)

Telefon für Interessenten: 01803 - 44 45 (0,09 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis max. 0,42 Euro/Min.)

Fax: 01805 - 33 64 55 (0,14 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis max. 0,42 Euro/Min.)

E-Mail: info@comdirect.de

Oder besuchen Sie uns auf www.comdirect.de