

---

# > Kundeninformationen zum Wertpapiergeschäft

---

Stand Februar 2010

---

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**

Pascalkehe 15

D-25451 Quickborn

Postanschrift:

comdirect bank AG

D-25449 Quickborn

Internet:

[www.comdirect.de](http://www.comdirect.de)

---

## > Beschreibung der Dienstleistungen der comdirect bank AG im Wertpapiergeschäft

---

### **Beratungsfreie Auftragsausführung und Auftragsabwicklung**

Die comdirect bank AG bietet ihren Kunden den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten im Wege des Kommissionsgeschäfts an, in Einzelfällen (z. B. Erwerb von in der Emission befindlichen Zertifikaten) im Wege des Festpreisgeschäfts. Persönliche Anlageberatung erbringt die comdirect bank AG selbst nicht. Kunden der comdirect bank AG können sich kostenlos von der comdirect private finance AG, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der comdirect bank AG, beraten lassen.

Im Rahmen des Kommissionsgeschäfts schließt die comdirect bank AG als Kommissionärin in eigenem Namen für Rechnung des Kunden ein Kauf- oder Verkaufsgeschäft an dem vom Kunden ausgewählten Handelsplatz ab. Die comdirect bank AG erhält für ihre Tätigkeit eine Provision. Informationen über die für den Kunden bei der comdirect bank AG wählbaren Handelsplätze können den jeweils aktuellen Ausführungsgrundsätzen der comdirect bank AG (vgl. produktbezogene Geschäftsbedingungen „Trading“) entnommen werden. Im Zuge des Festpreisgeschäfts schließt der Kunde einen Kaufvertrag mit der comdirect bank AG und erwirbt das Finanzinstrument zu einem bestimmten oder bestimmbareren Preis.

Bei der Erteilung des Wertpapierkauf- oder -verkaufsauftrags ist die comdirect bank AG gesetzlich verpflichtet, auf Basis der ihr vorliegenden Informationen zu prüfen, ob der Kunde schon über die hinreichenden theoretischen Kenntnisse und praktischen Erfahrungen verfügt, um die mit der beabsichtigten Transaktion verbundenen Risiken angemessen beurteilen zu können. Erfahrungen in einzelnen Produktklassen werden automatisch anhand der Wertpapiertransaktionen ermittelt, die in der Vergangenheit bei der comdirect bank AG durchgeführt wurden. Die Prüfung kann dazu führen, dass die comdirect bank AG 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.

Der Kunde kann die Informationen der comdirect bank AG über seine praktischen Erfahrungen jederzeit korrigieren, indem er ihr seine Erfahrungen im Wertpapiergeschäft mit anderen Banken mitteilt.

Der Kunde erhält über jede ausgeführte Transaktion unverzüglich eine Wertpapierabrechnung, die ihm grundsätzlich in die für ihn unter [www.comdirect.de](http://www.comdirect.de) eingerichtete elektronische PostBox eingestellt wird. Auf ausdrücklichen Wunsch werden die Wertpapierabrechnungen auch gegen Zahlung einer Portopauschale auf dem Postwege zugesandt.

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 Garantgeber in dem Wertpapierprospekt des jeweiligen Wertpapiers zu finden.

### **Depotgeschäft**

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

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 ihre 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 beziehungsweise eine eigentumsähnliche Rechtsstellung (vgl. Nrn. 11 und 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 Geschäften mit Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten.

### **Kosten und Nebenkosten der Wertpapierdienstleistungen**

Informationen über Kosten und Nebenkosten für die vorgenannten Dienstleistungen der comdirect bank AG im Wertpapiergeschäft können Sie dem Preis- und Leistungsverzeichnis ab Seite 7 unter „Preise für Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden“ entnehmen.

---

## > 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, Mobilfunkpreis abweichend [ab 01.03.2010 max. 0,42 Euro/Min.]),

schriftlich per Post, per Fax unter 01805-33 64 55 (0,14 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis abweichend [ab 01.03.2010 max. 0,42 Euro/Min.]) oder per E-Mail über [info@comdirect.de](mailto:info@comdirect.de). Aufträge für Wertpapiergeschäfte können lediglich telefonisch, schriftlich per Post, per Fax oder online über [www.comdirect.de](http://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](http://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

- 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 Interessen-

konflikten. 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:

- 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.

Den beim Erwerb von Investmentfondsanteilen über die comdirect bank AG gegebenenfalls vom Kunden gezahlten Ausgabeaufschlag geben die Kapitalanlagegesellschaften in der Regel in voller Höhe als Vertriebsprovision an die comdirect bank AG weiter.

---

## > Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten (Fortsetzung)

---

Verzichtet die comdirect bank AG im Rahmen von Aktionsangeboten vollständig oder teilweise auf die Erhebung des Ausgabeaufschlags, kann es zu Zahlungen von Vertriebsprovisionen an die comdirect bank AG kommen. Diese betragen im Durchschnitt 0,15 %, 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 5 % 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, z. B. comdirect private finance AG, Vermögensverwaltern oder 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 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. Ausführung von Kundenaufträgen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren (Kommissionsgeschäft)

#### An- und Verkauf

- Ordergebühren Ausführung im Inland
  - 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 VI.)
  - ggf. zzgl. Telefonzuschlag 4,90 EUR
  - ggf. zzgl. Fax-/Briefzuschlag 9,90 EUR
- Sparplan-Zertifikate/ETF 2,50 EUR
  - pro WKN zzgl. 0,4 % des Ordervolumens
  - ggf. abzgl. 15 % Viel-Trader-Rabatt (Bedingungen siehe VI.)
- Ordergebühren Ausführung im Ausland
  - 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 VI.)
  - ggf. zzgl. Telefonzuschlag 4,90 EUR
  - ggf. zzgl. Fax-/Briefzuschlag 9,90 EUR
  - Zuschlag für US-Order 15,00 EUR
- Fonds
  - Kauf/Verkauf über Fondsgesellschaft kostenlos/  
Ausgabeaufschläge regelmäßig reduziert  
(zu Teilerstattung gezahlter Ausgabeaufschläge siehe VI.)
  - Kauf/Verkauf über Börse Ordergebühr wie „Ausführung im Inland/ im Ausland“
- 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 der Abwicklung von Geschäften 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

- 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 VI.)
- Trailing Stop Auftrag
  - einmalig bei erster automatischer Anpassung des Stop Limits 2,50 EUR
  - ab 25 Trades im Vorhalbjahr kostenlos (Bedingungen siehe VI.)
- Änderung eines Auftrags 2,50 EUR
  - ab 25 Trades im Vorhalbjahr kostenlos (Bedingungen siehe VI.)

#### 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 VI.)

#### 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-Courtage bzw. variable Börsenspesen i. d. R. 0,08 % vom Umsatzvolumen. Über Details und Mindest- oder Maximalbeträge informieren Sie sich bitte bei der jeweiligen Börse.
- Umschreibgebühren 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 der Emission von Zertifikaten oder beim Erwerb 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 feste Preis, der auch eine vorhandene Handelsspanne der comdirect bank AG einschließt, berechnet wird; eine Provision fällt nicht an.

## > Preise für Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden

### 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 Depoteröffnung sind kostenlos.
- Die Pauschale entfällt:
  - ab 2 Trades<sup>1</sup> im abzurechnenden Quartal oder
  - bei Nutzung eines Girokontos unter der gleichen Kontonummer im abzurechnenden Quartal oder
  - bei mindestens einer quartalsweisen Sparplanausführung im abzurechnenden Quartal
- Das comdirect ZweitDepot ist unbefristet depotgebührenbefreit, solange das erste Depot besteht.

<sup>1</sup> 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 VI.)
- 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 normale Ordergebühr
- Umtausch von Originalaktien in Miteigentumsanteile/Rücktausch kostenlos

#### Nachträgliche Erstattung/Belastung

- Kapitalertragsteuer pro Posten 14,90 EUR (Durchführung ab 50,00 EUR)
- Depotaufstellung auf Kundenwunsch 9,90 EUR

### III. Dienstleistungen außerhalb der Depotverwahrung

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Einlösung von Kupons           | kostenlos |
| Einlösung fälliger Wertpapiere | kostenlos |

### IV. Eurex Terminhandel

#### Transaktionsentgelt für Geschäfte in Optionen an der Eurex Deutschland

- Aktienoptionen pro Kontrakt 2,50 EUR<sup>3</sup>
  - Indexoptionen pro Kontrakt 4,50 EUR<sup>3</sup>
  - ETF-Optionen pro Kontrakt 4,50 EUR<sup>3</sup>
- <sup>3</sup> 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 VI.)
- Barausgleich pro Kontrakt 4,50 EUR  
(bei Indexoptionen, mind. 19,00 EUR pro Ausführung)

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| Konto und Depotführung | kostenlos                |
| Verzinsung             | analog Verrechnungskonto |

### V. 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.

## > Preise für Wertpapierdienstleistungen für Privatkunden

### VI. Vergünstigungen<sup>1</sup>

#### 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 Trades<sup>2</sup> im Vorhalbjahr keine Orderänderungs- und Limitgebühren im Folgehalbjahr.
  - Maßgeblich für die Gewährung der Vergünstigung ist der Zeitpunkt der Erteilung des Auftrags.
- Ab 125 Trades<sup>2</sup> 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, Fondskäufe über die Fondsgesellschaft, 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.

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

<sup>2</sup> 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-Stammmummer separat gezählt. Sollten Sie mehrere Depots mit unterschiedlichen Stammmummern bei uns unterhalten, erfolgt keine Addition der Trades.

#### Für Kunden ab einem Gesamtvermögen von 25.000 EUR

Für jeden Kauf<sup>3</sup> von Fonds von der Fondsgesellschaft erfolgt eine anteilige Rückerstattung von gezahlten Ausgabeaufschlägen, sofern am Vortag der Orderaufgabe das Gesamtvermögen pro Kontoverbindung (Depotbestand + Kontoguthaben abzügl. Verbindlichkeiten) nachfolgende Grenzbeträge erreicht bzw. überschreitet:

| Vermögen (pro Kontoverbindung) bei comdirect | anteilige Rückerstattung gezahlter Ausgabeaufschläge |
|--|--|
| 25.000 EUR bis unter 50.000 EUR              | 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 Fondskäufe<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Ausgenommen sind Fondskäufe im Rahmen der Ausführung von Fonds-Sparplänen und von fest&fonds. Eine Rückerstattung wird ebenfalls nicht gewährt, wenn die Ordererteilung über die comdirect private finance AG erfolgt ist.

<sup>4</sup> Bei Kündigung der Kontoverbindung durch den Kontoinhaber vor Buchung der Rückerstattung erlischt der Anspruch darauf.

### 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 ihren Internet-Seiten 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 Kurs 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 abweichend [ab 01.03.2010 max. 0,42 Euro/Min.])

**Telefon für Interessenten:** 01803 - 44 45 (0,09 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis abweichend [ab 01.03.2010 max. 0,42 Euro/Min.])

**Fax:** 01805 - 33 64 55 (0,14 Euro/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunkpreis abweichend [ab 01.03.2010 max. 0,42 Euro/Min.])

**E-Mail:** [info@comdirect.de](mailto:info@comdirect.de)

Oder besuchen Sie uns auf [www.comdirect.de](http://www.comdirect.de)