Helaba

INFORMATION ZUR SYSTEMATISCHEN INTERNALISIERUNG

Klassifizierung als sytematischer Internalisierer



Werte, die bewegen.



Herausgeber:

Helaba
Capital Markets
Neue Mainzer Straße 52–58
60311 Frankfurt am Main
T +49 69/91 32–01

Die vorliegende Kundeninformation basiert auf den Entscheidungen der Landesbank Hessen-Thüringen, im Rahmen der MiFID und MiFIR.

Im nachfolgenden Text wird die Landesbank Hessen-Thüringen im Sinne einer besseren Lesbarkeit des Textes kurz „die Bank“ genannt.

Alle Angaben wurden sorgfältig ermittelt, für Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

© 09/2020 Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Inhaltsverzeichnis

1	Allgemeines	4
2	Abgrenzung der Instrumentenklassen	4
3	Erfüllung von Quotierungspflichten	4
4	Zugang zu Kursofferten	4
5	Anzahl der Ausführungen pro Kursofferte	4

1 Allgemeines

Seit dem 15.08.2019 hat sich die Bank freiwillig als Systematischer Internalisierer für alle Anleihen registriert, die an einem EU Handelsplatz handelbar sind (Opt-In für Bonds).
Zusätzlich wird sich die Bank zum 15.09.2020 pflichtgemäß als systematischer Internalisierer gem. §2 Abs. 8 Nr. 2 lit. b. WpHG für an einem EU Handelsplatz handelbare Derivate klassifizieren.

Dieses Dokument erklärt, wie die Bank die Pflichten, welche für systematische Internalisierer gelten, ab den obengenannten Zeitpunkten für die obengenannte(n) Assetklasse(n) erfüllt.
Der Bank wurde folgender MIC Code zugeteilt: HELA.
Dieses Dokument ist auf dem Stand vom 15.09.2020 und kann laufend aktualisiert werden.

2 Abgrenzung der Instrumentenklassen

Die Bank klassifiziert sich grundsätzlich nicht freiwillig für eine gesamte Assetklasse als Systematischer Internalisierer, sondern qualifiziert sich durch das Überschreiten von Schwellenwerten für einzelne Instrumente / Emittenten (bei Anleihen) bzw. Unterkategorien (sog. „Sub Classes“ bei Derivaten) dieser Assetklasse.

3 Erfüllung von Quotierungspflichten

Die Bank stellt ihren Kunden Preise für Finanzinstrumente auf Anfrage zur Verfügung. Sofern die Bank mit der Abgabe einer Preisquotierung einverstanden und systematischer Internalisierer in dem Instrument ist, erfolgt diese gemäß Art. 18 MiFIR.
Die Bank hat nach Art. 18 Abs. 1 MiFIR die Möglichkeit, eine Kursanfrage nicht zu beantworten, wenn beispielsweise das entsprechende Produkt nicht im Handelsbuch aufgesetzt ist oder das Eindeckungsrisiko aufgrund von z.B. hoher Marktvolatilität zu hoch ist. Im Ablehnungsfall einer einzelnen Anfrage erfolgt keine Begründung.

4 Zugang zu Kursofferten

Die Bank ist als systematischer Internalisierer dazu verpflichtet, in liquiden Instrumenten Kunden Zugang zu den von ihr gestellten Kursofferten zu ermöglichen. Die verbindlichen Kursofferten der Vorhandelstransparenz werden für die Assetklasse „Anleihen“ über den Bloomberg APA veröffentlicht. Verbindliche Kursofferten in anderen Assetklassen, wie Derivaten, werden über den APA der Deutschen Börse AG veröffentlicht. Zusätzlich werden die verbindlichen Kursofferten auf der Bloomberg Seite <HELA> publiziert.
Die Bank kann in nichtdiskriminierender und objektiver Weise entscheiden, welchen Kunden sie Kursofferten zur Verfügung stellt.
Die Bank kann es ablehnen, mit Kunden eine Geschäftsbeziehung aufzunehmen, oder sie kann eine solche beenden, wenn dies aufgrund wirtschaftlicher Erwägungen wie der Kreditsituation des Kunden, des Gegenparteirisikos und der Endabrechnung des Geschäfts erfolgt.

5 Anzahl der Ausführungen pro Kursofferte

Die Bank handelt nur auf Anfrage des Kunden und nach Stellen einer verbindlichen Kursofferte. Aus diesem Grund ist jede Kursofferte auf eine Ausführung beschränkt.
Die Bank hält sich auf freiwilliger Basis vor, weitere Geschäfte zur gleichen Kursofferte durchzuführen.

Helaba

Neue Mainzer Straße 52 – 58
60311 Frankfurt am Main
T +49 69 / 91 32-01
F +49 69 / 29 15 17

Bonifaciusstraße 16
99084 Erfurt
T +49 3 61 / 2 17-71 00
F +49 3 61 / 2 17-71 01

www.helaba.com