

## Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV zum 29.03.2018

Die nachfolgenden Übersichten zeigen Ihnen die von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und dem Institutional Research von Hauck & Aufhäuser enthaltenen Empfehlungen des zurückliegenden Quartals, die Anteile der auf „Kauf“, „Halten“ oder „Verkauf“ gerichteten Empfehlungen den Anteilen der hiervon betroffenen Emittenten gegenübergestellt, für die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG in den vorangegangenen zwölf Monaten wesentliche Investment-Banking-Dienstleistungen erbracht hat. Die

Tabelle 1 zeigt die Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV für die Buy-Side Analysen des Investmentmanagements.

Aktienanalysen		Anteil Investment Banking-Kunden
<b>Kaufen</b>	58,33%	0,00%
<b>Halten</b>	33,33%	0,00%
<b>Verkaufen</b>	8,34%	0,00%
	<b>100,00%</b>	

Tabelle 1

Tabelle 2 zeigt die Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV für die Sell-Side Analysen des Institutionellen Researchs.

Hauck & Aufhäuser distribution of ratings and in proportion to investment banking services		
<b>Buy</b>	61,97%	100,00%
<b>Hold</b>	24,65%	0,00%
<b>Sell</b>	13,38%	0,00%
	<b>100,00%</b>	

Tabelle 2

In Tabelle 3 ist eine konsolidierte Quartalsübersicht gemäß § 5 Abs. 4 Nr. 3 FinAnV aus den beiden Übersichten der Buy-Side-Analysen und Sell-Side-Analysen dargestellt.

		Anteil Investment-Banking-Kunden
<b>Kaufen</b>	61,05%	100,00%
<b>Halten</b>	26,84%	0,00%
<b>Verkaufen</b>	12,11%	0,00%
	<b>100,00%</b>	

Tabelle 3

Stand: 29.03.2018