

## Qualitätsbericht der VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen

Der vorliegende Qualitätsbericht der VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen zur Überwachung der erreichten Ausführungsqualität der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen bezieht sich auf das Kalenderjahr 2021.

Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen analysiert und überwacht die Ausführungsqualität aller Ausführungsplätze, an denen sie die Aufträge ihrer Kunden ausführt, und aller Wertpapierfirmen, an die sie Kundenaufträge zur Ausführung weiterleitet.

Kundenaufträge werden sowohl an die DZ BANK weitergeleitet als auch durch die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen selbst ausgeführt. Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen hat einen Qualitätsbericht für alle Finanzinstrumentenklassen, die sie im Festpreisgeschäft mit dem Kunden abschließt, erstellt. Für die an die DZ BANK weitergeleiteten Aufträge wurde ein separater Qualitätsbericht durch die DZ BANK AG erstellt.

### 1. Ausführungskriterien

Bei der Ermittlung und Überwachung der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen berücksichtigt die Bank folgende Kriterien zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses für ihre Kunden:

- den Preis des Finanzinstrumentes
- die mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten
- die Geschwindigkeit der Ausführung
- die Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung des Auftrages
- den Umfang des Auftrages
- die Art des Auftrages
- qualitative Faktoren, wie z.B. Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen und Bereitstellung von Handelstechniken

Die konkrete Gewichtung für die einzelnen Kundenkategorien ist unter dem Punkt 5 beschrieben.

Die von der VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen vorgenommene Gewichtung der einzelnen Kriterien und Berücksichtigung weiterer qualitativer Faktoren findet einheitlich und unabhängig von der Finanzinstrumentenklasse statt.

Führt die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen Kundenaufträge im Festpreisgeschäft aus, erfüllt sie ihre Verpflichtung zur bestmöglichen Ausführung dadurch, dass der dem Kunden gestellte Preis der aktuellen Marktlage entspricht. Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen bietet den Abschluss von Festpreisgeschäften in Schuldtiteln (Geldmarktinstrumenten) sowie bei Rücknahme/Ausgabe von Union Investment Immobilienfonds gegen Depot A an.

Eine detaillierte Liste der Finanzinstrumente, für die die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen ihren Kunden Kommissionsgeschäft und/oder Festpreisgeschäft anbietet, ist den Ausführungsgrundsätzen der VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen zu entnehmen.

Liegt eine Kundenweisung zu einem Auftrag oder einem bestimmten Teil eines Auftrages vor, führt die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen den Auftrag entsprechend der Weisung aus. Die Auswahl und Überwachung der Ausführungsplätze entsprechend den oben genannten Kriterien, an denen die Aufträge gemäß der Kundenweisung ausgeführt wurden, findet dann nicht statt.

### 2. Verbindungen und Interessenskonflikte

Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen wählt die Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen entsprechend dem beschriebenen Prozess unter Wahrung der Kundeninteressen aus. Zur Vermeidung der Beeinträchtigung von Kundeninteressen erfolgen der Vergleich und die Bewertung der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen nach einheitlichen, nichtdiskriminierenden Merkmalen gemäß MaComp unter Einhaltung der „Leitsätze der VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen zum Umgang mit Interessenskonflikten“. Zur Auswahl der Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen werden neben den genannten gewichteten Kriterien Merkmale des Kunden, des Kundenauftrages und des Ausführungsplatzes sowie weitere qualitative Faktoren, wie Zugang zu Handelsplätzen und technischen Anbindungsmöglichkeiten herangezogen. Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen ist gesellschaftsrechtlich an der DZ BANK AG als Zentralbank der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken (=beauftragte Wertpapierfirma) beteiligt.

### 3. Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen

Es bestehen keine besonderen mit Handelsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen, sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

### 4. Änderung der bestmöglichen Ausführungsplätze

Die von der VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen im Jahr 2021 genutzten Ausführungsplätze und Wertpapierfirmen zur Erzielung des bestmöglichen Ergebnisses für ihre Kunden entsprechen denen des Vorjahres.

### 5. Ausführungsgrundsätze für Privatkunden und Professionelle Kunden

Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen hat für Privatkunden und Professionelle Kunden keine separaten Ausführungsgrundsätze aufgestellt, da alle Kunden als Privatkunden eingestuft werden. Nachfolgend sind die Gewichtungen der Kriterien für Privatkunden aufgeführt.

Bei der Ausführung der Aufträge berücksichtigt die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen vorrangig das Gesamtentgelt, das sich aus dem Preis für das Finanzinstrument und sämtlichen mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten ergibt, sowie das Kriterium Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung, das Auswirkungen auf das Gesamtentgelt haben kann.

Kriterium	Gewichtung
Preis	45%
Kosten	40%
Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung	15%

\* Die qualitativen Faktoren sind unter dem Kriterium Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung mitberücksichtigt. Alle übrigen Kriterien wurden mit 0% gewichtet.

### 6. Zusätzliche Kriterien bei der Ausführung von Aufträgen von Privatkunden

Die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen berücksichtigt bei der Ausführung oder Weiterleitung eines Auftrags von Privatkunden vorrangig das Gesamtentgelt. Das Gesamtentgelt beinhaltet grundsätzlich den Preis für das Finanzinstrument sowie sämtliche mit der Auftragsausführung verbundenen Kosten.

Darüber hinaus wurde das Kriterium der Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung, das Auswirkungen auf das Gesamtentgelt hat, mit einem Gewicht von 15% berücksichtigt. Folgende qualitative Faktoren (Handelszeiten der einzelnen Ausführungsplätze, Überwachung des Handels, Zugang zu Handelsplätzen, Bereitstellung von Handelstechniken) sind unter dem Kriterium der Wahrscheinlichkeit der Ausführung und Abwicklung mitberücksichtigt.

### 7. Daten und Tools zur Bewertung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze

Die Bewertung der Kriterien für die bestmögliche Ausführung für die Festlegung und Überprüfung der Ausführungsqualität der Ausführungsplätze erfolgt anhand diverser interner und externer Datenquellen (Markt- und Stammdaten) unter Nutzung von verschiedenen IT-Systemen und Tools. Die Analyse unterscheidet sich in Abhängigkeit von der Geschäftsart und dem jeweilig relevanten Finanzinstrument.

Grundsätzlich erfolgt eine Weiterleitung der Aufträge an die DZ BANK in ihrer Funktion als Zentralbank der Genossenschaftlichen FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken, da diese über entsprechende Ressourcen zur Bewertung der bestmöglichen Ausführung und Überprüfung der Ausführungsqualität verfügt.

Führt die VR Bank eG Bergisch Gladbach-Leverkusen Kundenaufträge im Festpreisgeschäft aus, erfüllt sie ihre Verpflichtung zur bestmöglichen Ausführung dadurch, dass der dem Kunden gestellte Preis der aktuellen Marktlage entspricht. Für den Abgleich des Preises mit entsprechend vergleichbaren Finanzinstrumenten werden diverse interne und externe Datenquellen (Marktdaten) unter Nutzung von verschiedenen IT-Systemen herangezogen.