

# Zusammenfassung der Informationen zur erreichten Ausführungsqualität

Stand: Mai 2021

Gemäß Art. 3 Abs. 3 der Delegierten Verordnung (EU) 2017/576 (ESMA RTS 28) zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU („MIFID II“) veröffentlicht die Volkswagen Bank GmbH den nachfolgenden Bericht zur Überwachung der erreichten Ausführungsqualität. Der Bericht umfasst die Ausführungsplätze, auf denen diese im Kalenderjahr 2020 Kundenaufträge ausgeführt hat. Der Qualitätsbericht wird als einheitlicher Bericht für alle angebotenen Finanzinstrumente erstellt, da insoweit dieselben Aspekte gelten.

## a) Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Die Ausführungsgrundsätze orientieren sich zur Erreichung des bestmöglichen Ergebnisses für Privatkunden (professionelle Kunden hat die Volkswagen Bank GmbH nicht im Kundenbestand) in erster Linie an den Ausführungsgrundsätzen der DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, da die Volkswagen Bank GmbH im Rahmen der Kooperation mit der DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland ausnahmslos alle Kundenaufträge an diese weitergeleitet hat.

## b) Beschreibung von engen Verbindungen und Interessenkonflikten in Bezug auf Ausführungsplätze

Die Volkswagen Bank GmbH unterhielt im Berichtszeitraum eine vertragliche Kooperation mit der DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland. Siehe Details hierzu unter c. Die Volkswagen Bank GmbH unterhält ferner keine vertraglichen oder sonstigen Beziehungen zu sonstigen börslichen und außerbörslichen Handelsplätzen aufgrund derer sich Interessenkonflikte ergeben können.

## c) Beschreibung von besonderen mit Ausführungsplätzen getroffenen Vereinbarungen zu geleisteten und erhaltenen Zahlungen und Rabatten

Die Volkswagen Bank GmbH hat mit der DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland eine Kooperation über die Vermittlung von Wertpapiergeschäften geschlossen. Es handelt sich um eine Kooperation im „Co-Branding“, die allen vermittelten Kunden bekannt ist. Darüber hinaus hat die DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland eine direkte Vertragsbeziehung (Depotvertrag) zu allen von der Volkswagen Bank GmbH vermittelten Kunden geschlossen.

Die Volkswagen Bank erhielt im Berichtszeitraum für die Vermittlung von Wertpapiergeschäften Zuwendungen von der DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, über die Kunden sowohl bei Depotöffnung als auch separat vor getätigten Geschäften informiert werden.

#### d) Erläuterungen der Faktoren, die zu einer Veränderung der relevanten Ausführungsplätze geführt haben

Im Berichtszeitraum ist es zu keiner Veränderung der relevanten Handels- und Ausführungsplätze gekommen.

#### e) Erläuterung zur unterschiedlichen Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Die Volkswagen Bank hielt im Berichtszeitraum ausschließlich Privatkunden im Kundenbestand. Es wurden keine Aufträge für professionelle Kunden an die DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland weitergeleitet.

#### f) Erläuterung, inwiefern bei Privatkunden anderen Kriterien als dem Kurs und den Kosten Vorrang gewährt wurden

Im Berichtszeitraum wurden ausnahmslos und unabhängig von weiteren Kriterien alle Aufträge an die DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland weitergeleitet, so dass für die Auftragsausführung in erster Linie die Ausführungsgrundsätze der DAB BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland maßgeblich sind.

#### g) Erläuterungen zu Daten und Tools zur Ausführungsqualität

Die Ermittlung von Kurs und Kosten im Rahmen der Überprüfung der Ausführungsqualität erfolgt im Rahmen der Kooperation durch die DAB BNP Paribas Niederlassung Deutschland S.A. auf der Grundlage von Echtzeitdaten zu den angeschlossenen Handelsplätzen sowie unter Verwendung der regelmäßig veröffentlichten Berichte der Handelsplätze gemäß MIFID II Richtlinie 2014/65/EU i.V.m. der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 (ESMA RTS 27).

#### h) Angaben über die Nutzung von Informationen von Anbietern konsolidierter Datenticker

Es wurden keine Informationen von Anbietern konsolidierter Datenticker verwendet.