

Qualitätsbericht für das Geschäftsjahr 2019

Fassung: April 2020 für den Berichtszeitraum 2019

Gemäß § 82 Abs. 9 Wertpapierhandelsgesetz sind Wertpapierfirmen, die Kundenaufträge ausführen, dazu verpflichtet, einmal jährlich für jede Kategorie von Finanzinstrumenten die fünf Handelsplätze, die ausgehend vom Handelsvolumen am wichtigsten sind, auf denen sie Kundenaufträge im Vorjahr ausgeführt haben zu veröffentlichen.

Nachfolgend finden Sie je Kategorie von Finanzinstrumenten Erläuterungen und Informationen im Zusammenhang mit diesen Top 5 Berichten.

I. Eigenkapitalinstrumente – Aktien und Hinterlegungsscheine

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

II. Schuldtitel

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

III. Zinsderivate

Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel an Handelsplätzen zugelassen sind

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

Swaps, Termingeschäfte und sonstige Zinsderivate

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

IV. Kreditderivate

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

V. Währungsderivate

Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel an Handelsplätzen zugelassen sind

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

Swaps, Termingeschäfte und sonstige Währungsderivate

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

VI. Strukturierte Finanzprodukte

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

VII. Aktienderivate

Terminkontrakte und Optionskontrakte, die für den Handel an Handelsplätzen zugelassen sind

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige enge Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

Swaps, Termingeschäfte und sonstige Aktienderivate

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

VIII. Verbriefte Derivate

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

IX. Rohstoffderivate und Derivate von Emissionszertifikaten

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

X. Differenzgeschäfte

In dieser Kategorie wurden keine Geschäfte getätigt.

XI. Börsengehandelte Produkte (börsengehandelte Fonds, börsengehandelte Schuldverschreibungen und börsengehandelte Rohstoffprodukte)

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

XII. Emissionszertifikate

Da der Geschäftsabschluss unmittelbar mit der Bank erfolgt, sind Angaben zur Ausführungsqualität an Handelsplätzen nicht relevant.

XIII. Sonstige Instrumente

1. Erläuterung der relativen Bedeutung der Ausführungsfaktoren

Privatkunden

Es werden in dieser Kategorie generell keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt.

Professionelle Kunden

Eine ausführliche Beschreibung der einzelnen Kriterien Preis, Kosten, Ausführungsgeschwindigkeit, Ausführungswahrscheinlichkeit oder Abwicklungssicherheit entnehmen Sie bitte unseren Allgemeinen Grundsätzen der Auftragsausführung und –weiterleitung sowie deren Anhängen und Erläuterungen vom Februar 2018.

Im Rahmen der Grundsätze der Auftragsausführungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

Im Rahmen der Grundsätze der Weiterleitungen wurden die Vorgaben für professionelle Kunden vollumfänglich erfüllt. Eine ex-post Überprüfung wurde erfolgreich durchgeführt.

2. Etwaige Verbindungen, Interessenkonflikte und gemeinsame Eigentümerschaften in Bezug auf die relevanten Handelsplätze

In 2019 bestanden keine engen Verbindungen, Interessenskonflikte und gemeinsamen Eigentümerschaften in Bezug auf alle Handelsplätze, an denen Aufträge ausgeführt wurden.

3. Besondere Vereinbarungen mit Handelsplätzen über geleistete oder erhaltene Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen

Die BayernLB trifft grundsätzlich keine Vereinbarungen mit Handelsplätzen zu geleisteten oder erhaltenen Zahlungen sowie zu erhaltenen Abschlägen, Rabatten oder sonstigen nicht-monetären Leistungen.

4. Erläuterung der Faktoren, die zum Wechsel eines Handelsplatzes geführt haben

Es kam in 2019 zu keiner Veränderung der Handelsplätze, die in unseren Ausführungsgrundsätzen aufgelistet sind.

5. Unterschiede in der Auftragsausführung je nach Kundeneinstufung

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

6. Entscheidende Kriterien für Privatkunden

Entfällt, da in dieser Kategorie keine Geschäfte mit Privatkunden getätigt werden.

7. Erläuterung, wie die Bank etwaige Daten oder Werkzeuge zur Ermittlung der Ausführungsqualität genutzt hat

Zur Ermittlung der Ausführungsqualität wurden Order-, Markt- und Börsendaten genutzt.

8. Nutzung von Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker

Es wurden keinerlei Informationen eines Anbieters konsolidierter Datenticker für Auswertungszwecke genutzt.

Ihr direkter Kontakt

Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
80333 München
www.bayernlb.de

Susanne Wagner
Telefon 089 2171-22706
susanne.wagner@bayernlb.de