Erste Group Bank AG

Standardisierte Informationen zu Kosten nach MiFID II

Stand: Februar 2021

Vorbemerkung

Diese Offenlegung der Kosten richtet sich an Kunden der Erste Group Bank AG gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen wie in Artikel 24 Abs. 4 MiFID II sowie Artikel 50 der delegierten Verordnung definiert. Die nachfolgende Aufstellung zeigt die Produktkosten für unser gesamtes Produktangebot an professionelle und geeignete Gegenparteien sowie im Bereich der OTC Derivate auch für nicht-professionelle Kunden. Diese Offenlegung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Rechtsberatung dar noch darf es als solche betrachtet werden. Wurden Produktkosten vom Emittenten des Wertpapiers übermittelt, so werden diese ausgewiesen. Die Produktkosten und Servicegebühren werden mit der Abwicklung des Geschäftes abgerechnet. Mit dieser Information kommen wir unserer gesetzlichen Pflicht für ausgewählte Standardgeschäfte nach.

Inhaltsverzeichnis

Vorbemerkung ... 1

Inhaltsverzeichnis ... 2

Produktkosten, Zahlungen Dritter und Verweis auf vereinbarte Servicekosten ... 3

1 Wertpapier Kommissionsgeschäft ... 4

2 Börsengehandelte Derivate Kommissionsgeschäft ... 4

3 Inhaberschuldverschreibungen (Bonds) ... 5

3.1 Sekundärmarkt ... 5

3.1.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Government-Bonds ... 5

3.1.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei SSA Bonds ... 6

3.1.3 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Covered Bonds ... 6

3.1.4 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Corporate Bonds, Senior Preferred Bonds, Senior Non-Preferred Bonds und Commercial Paper ... 7

3.1.5 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Subordinated, High Yield und Hybrid Bonds ... 7

3.2 Primärmarkt ... 7

3.2.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Plain Vanilla Bonds (Covered & Senior Unsecured) ... 8

3.2.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Subordinated Bonds ... 8

3.2.3 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bonds mit einfachen Strukturen ... 9

3.2.4 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bonds mit komplexen Strukturen ... 9

4 Strukturierte Produkte (Eigenemissionen) der Erste Group Bank AG ... 10

4.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen (Credit Linked Notes) ... 10

4.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Anleihen auf Aktien, Indizes und ETFs ... 10

5 Derivate ... 11

5.1 Zinsderivate ... 11

5.1.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Zinsswaps ... 11

5.1.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei FRAs ... 11

5.1.3 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Cross Currency Swaps ... 12

5.1.4 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Caps und Floors ... 12

5.1.5 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Receiver-/ Payer- Swaptions ... 13

5.1.6 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Zinsswaps (mit Cap, mit Floor, kündbar) ... 13

5.2 Währungsderivate ... 14

5.2.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Devisentermingeschäften, NDFs und Devisenswaps ... 14

5.2.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Devisenoptionen und NDOs ... 14

5.3 Aktienderivate ... 15

5.3.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Aktien- und Indexoptionen (Plain Vanilla) ... 15

5.3.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Fund-/Equity-/Index-linked Swaps und Total Return Swaps ... 15

5.4 Kreditderivate ... 16

5.4.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Kreditderivaten ... 16

5.5 Inflationsderivate ... 16

5.5.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Inflationsswaps auf den (harmonisierten) Verbraucherpreisindex ... 16

Produktkosten, Zahlungen Dritter und Verweis auf vereinbarte Servicekosten

In vorliegendem Dokument ist mit **Produktosten** die Summe aller im Kundenpreis des Finanzinstruments gegebenenfalls enthaltenen Kosten gemeint. Diese Kosten umfassen die gegebenenfalls vom Emittenten (Hersteller) des Finanzinstruments verursachten Kosten – die im Preis des Finanzinstruments enthaltenen Einstiegs- und Ausstiegskosten sowie die im Finanzinstrument während der Haltedauer anfallenden laufenden Kosten. Bei von einem dritten Unternehmen emittierten (»fremd-emittierten«) Finanzinstrumenten kommen gegebenenfalls weitere Einstiegs- und Ausstiegskosten dazu, sofern der Anbieter des Finanzinstruments einen Aufschlag/Abschlag auf den Preis des Finanzinstruments vornimmt.

Zahlungen Dritter sind Gebühren, Provisionen oder andere monetäre und nichtmonetäre Vorteile einer dritten Partei oder einer Person, die im Namen einer dritten Partei handelt, im Zusammenhang mit der Erbringung einer Wertpapierdienstleistung oder einer Nebendienstleistung erhält oder gewährt. Die Erste Group Bank AG weist Zahlungen Dritter als Davon-Position der Servicekosten aus.

Die Produktkosten der von der Erste Group Bank AG empfohlenen Finanzinstrumente bzw. von ihr ausgeführten Transaktionen sind in diesem Kapitel nach Produkten aufgeführt.

Die Offenlegung der Kosten ist grundsätzlich nach Einstiegskosten (bei Einstieg), Ausstiegskosten (bei Ausstieg) und laufenden Kosten (fallen während der Haltedauer des Finanzinstruments an) differenziert vorzunehmen. Weiterhin sind sämtliche Kosten grundsätzlich sowohl in Summe über die Haltedauer des Kunden als auch nach ihrem zeitlichen Anfallen innerhalb der Haltedauer des Kunden auszuweisen.

Bitte beachten Sie, dass die in diesem Abschnitt vorgenommene Offenlegung der Produktkosten und Zahlungen Dritter in vereinfachter Form erfolgt.

- Die Produktkosten fallen bei Ein- und Ausstieg prinzipiell in gleicher Höhe an. Das vorliegende Dokument differenziert die Produktkosten nur dann nach Ein- und Ausstieg, wenn diese nicht in gleicher Höhe anfallen.
- Für die Finanzinstrumente, für die die Produktkosten in diesem Dokument offengelegt werden, fallen die ausgewiesenen Einstiegs- bzw. (initialen) Ausstiegskosten per Valuta der Transaktion an. Am Ende der Haltedauer fallen keine Ausstiegskosten an. Dabei wird unterstellt, dass endfällige Finanzinstrumente bis zur Endfälligkeit gehalten werden.
- Für die von der hiesigen Darstellung erfassten Geschäftsvorfälle fallen grundsätzlich keine Zahlungen Dritter an.

Sofern bei einzelnen Produkten Ausführungsgebühren und gegebenenfalls Gebühren im Zusammenhang mit der Depotführung hinzukommen, wird auf zusätzliche Servicekosten in Höhe Ihrer Gebührenvereinbarungen mit der Erste Group Bank AG verwiesen.

Bitte beachten Sie, dass folgende Geschäfte nicht der Verpflichtung zur Offenlegung der Kosten unterliegen:

- An organisierten Märkten oder in multilateralen Handelssystemen (MTF) abgeschlossene Geschäfte (sofern nicht in Ihrem Auftrag getätigt)
- Geldmarktgeschäfte
- FX Kassa Geschäfte
- Wertpapier Leihegeschäfte
- Geschäfte in Schuldscheindarlehen (SSD), deren Ursprungslaufzeit > 397 Tage ist
- Geschäfte in Namensschuldverschreibungen (NSV), deren Ursprungslaufzeit > 397 Tage ist und die mit einer vereinbarten festen Laufzeit und einem unveränderlich vereinbarten festen positiven Zinssatz ausgestattet sind, bei denen das investierte Kapital ohne Anrechnung von Zinsen ungemindert zum Zeitpunkt der Fälligkeit zum vollen Nennwert zurückgezahlt wird, und die von einem CRR-Kreditinstitut ausgegeben werden.

Darüber hinaus unterliegt das Kommissionsgeschäft für »fremde« Produkte (Aktien, Bonds, ETFs, börsennotierte Derivate) nicht der Verpflichtung zur Offenlegung von gegebenenfalls anfallenden Produktkosten, sofern das Geschäft – wie bei der Erste Group Bank AG üblich – ohne sonstige Empfehlung oder Vermarktung mit Ihnen abgeschlossen wird.

1 Wertpapier Kommissionsgeschäft

Die Erste Group Bank AG verrechnet Gebühren für die von ihr erbrachten Dienstleistungen für die Assetklasse Aktien und Anleihen. Diese Kosten können transaktions- oder positionsbezogene Gebühren, „Life-Cycle Event“ Gebühren, Finanzierungs- oder Depotgebühren sowie Infrastrukturkosten enthalten.
Darüber hinaus können Kosten für Dritte wie Handelsplatz- und/oder Brokergebühren, Lagerstellengebühren oder Transaktionssteuern anfallen. Die Assetklasse Aktien enthält Aktien, Exchange traded Funds (ETF), Investmentfonds, Zertifikate und Optionsscheine. Für den Fall, dass bilateral rechtliche Verträge bestehen, in denen die Gebühren von den unten angeführten Gebühren abweichen, so sind diese rechtlichen Vereinbarungen bindend. Erhaltene Zahlungen Dritter für Investmentmentfonds werden einbehalten und für qualitätsverbessernde Maßnahmen verwendet. Diese betragen bis zu 40% der Managementgebühren basierend auf dem Portfolio-Wert zum Ende der jeweiligen Periode.

Assetklasse	Maximum Einstiegskosten in %	Maximum Einstiegs-kosten in EUR auf EUR 10.000 berechnet	Maximum Ausstiegskosten in %	Maximum Ausstiegskosten in EUR auf EUR 10.000 berechnet
Aktien	Mind. EUR 6.90 oder 0,15%	15	Mind. EUR 6.90 oder 0,15%	15
Anleihen	Mind. EUR 6.90 oder 0,15%	15	Mind. EUR 6.90 oder 0,15%	15

Tabelle 1 Produktkostenübersicht für Kommissionsgeschäft von Aktien und Anleihen

Bei Umrechnung von/in Fremdwährung können zusätzliche Zahlungsverkehrskosten als Teil der Abwicklung der Transaktion verrechnet werden. Die ausgewiesene Rendite bezieht sich auf den Produktpreis und würde zusätzlich durch die oben angeführten Kosten reduziert.

2 Börsengehandelte Derivate Kommissionsgeschäft

Die Erste Group Bank AG bietet Kommissionsgeschäft für börsengehandelte Derivate an, für welche Sie Gebühren für die von ihr erbrachten Dienstleistungen für die Assetklasse börsengehandelte Derivate verrechnet, welche sowohl laufende als auch initiale Kosten umfassen können.
Darüber hinaus können Kosten für Dritte wie Handelsplatz- und/oder Brokergebühren, Lagerstellengebühren oder Transaktionssteuern anfallen. Für den Fall, dass bilateral rechtliche Verträge bestehen, in denen die Gebühren von den unten angeführten Gebühren abweichen, so sind diese rechtlichen Vereinbarungen bindend. Bei den Kosten, welche im Kommissionsgeschäft anfallen, handelt es sich um Servicegebühren und keine Produktkosten. Die Gebühren für börsengehandelte Derivate basieren in der Regel auf einer pro Lot Basis und sind vom jeweiligen Future Kontrakt abhängig. Das folgende Beispiel veranschaulicht die Kosten pro Lot anhand eines Euro-Bund-Futures Kontraktes:

Assetklasse	Maximum Einstiegskosten in %	Einstiegskosten in EUR per Lot	Maximum Ausstiegskosten in %	Ausstiegskosten in EUR per Lot
Börsengehandelte Derivate	n/a	4	n/a	4

Tabelle 2 Produktkostenübersicht für Kommissionsgeschäft von börsengehandelten Derivaten

Bei Umrechnung von/in Fremdwährung können zusätzliche Zahlungsverkehrskosten, als Teil der Abwicklung der Transaktion, verrechnet werden.

3 Inhaberschuldverschreibungen (Bonds)

Im Rahmen der standardisierten Offenlegung der Produktkosten werden folgende Differenzierungen vorgenommen:

- Sekundärmarkt
  - Government Bonds
  - SSA (Sovereigns, Supranationals und Agencies) Bonds
  - Covered Bonds
  - Corporate Bonds
  - Senior Preferred Bonds und Senior Non-Preferred Bonds
  - Commercial Papers
  - Subordinated Bonds
  - High Yield Bonds
  - Hybrid Bonds

- Primärmarkt für Eigen- und Fremdemissionen (Public und Private Placement)
  - Plain Vanilla Bonds (Covered und Senior Unsecured)
  - Subordinated Bonds
  - Bonds mit einfacher Struktur
  - Bonds mit komplexer Struktur

3.1 Sekundärmarkt

Im Falle eines Wertpapier-Termingeschäfts auf Bonds fallen zusätzlich zu den in den Kapiteln 4.1.1 bis 4.1.5 angegebenen Produktkosten weitere Kosten von bis zu 0,30% p.a. für die Laufzeit des Termingeschäfts bezogen auf das Nominal des Termingeschäfts an.

3.1.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Government-Bonds

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)		
Restlaufzeit	Westeuropa	CEE	Andere Länder
<= 2,5 Jahre	0,50%	1,00%	1,50%
> 2,5 und <= 7 Jahre	1,00%	1,20%	2,00%
> 7 und <= 10 Jahre	1,25%	1,50%	2,20%
> 10 Jahre	1,50%	2,50%	2,50%

Tabelle 3 Produktkostenübersicht für Government Bonds

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Referenzpreis * Kosten (in %)
Nominal:	1.000.000,00 EUR
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 EUR
Emittent:	Frankreich
Restlaufzeit:	5 Jahre
Produktkosten:	10.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[3]
Kumulativer Kosteneffekt:	-1,00% (-10.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. Keine laufenden Produktkosten.
[2] Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).
[3] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.1.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei SSA Bonds

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)	
Restlaufzeit	Westeuropa	CEE
<= 2,5 Jahre	0,25%	1,50%
> 2,5 und <= 7 Jahre	0,50%	2,00%
> 7 und <= 10 Jahre	0,70%	2,20%
> 10 Jahre	1,00%	2,50%

Tabelle 4 Produktkostenübersicht für SSA Bonds

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Referenzpreis * Kosten (in %)
Nominal:	1.000.000,00 EUR
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 EUR
Land des Emittenten:	Frankreich
Restlaufzeit:	5 Jahre
Produktkosten:	5.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[3]
Kumulativer Kosteneffekt:	-0,50% (-5.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. Keine laufenden Produktkosten.
[2] Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).
[3] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.1.3 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Covered Bonds

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)	
Restlaufzeit	Westeuropa	CEE
<= 2,5 Jahre	0,75%	1,50%
> 2,5 und <= 7 Jahre	1,00%	2,00%
> 7 und <= 10 Jahre	1,25%	2,20%
> 10 Jahre	1,50%	2,50%

Tabelle 5 Produktkostenübersicht für Covered Bonds

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Referenzpreis * Kosten (in %)
Nominal:	1.000.000,00 EUR
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 EUR
Land des Emittenten:	Frankreich
Restlaufzeit:	5 Jahre
Produktkosten:	10.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[3]
Kumulativer Kosteneffekt:	-1,00% (-10.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. Keine laufenden Produktkosten.
[2] Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).
[3] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.1.4 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Corporate Bonds, Senior Preferred Bonds, Senior Non-Preferred Bonds und Commercial Paper

Restlaufzeit	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)
<= 2,5 Jahre	2,50%
> 2,5 und <= 7 Jahre	2,50%
> 7 und <= 10 Jahre	2,50%
> 10 Jahre	2,50%

Tabelle 6 Produktkostenübersicht für Corporate Bonds, Senior Bonds und Commercial Papers

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Referenzpreis * Kosten (in %)
Nominal:	1.000.000,00 EUR
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 EUR
Restlaufzeit:	5 Jahre
Produktkosten:	25.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[3]
Kumulativer Kosteneffekt:	-2,50% (-25.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. Keine laufenden Produktkosten.
[2] Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).
[3] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.1.5 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Subordinated, High Yield und Hybrid Bonds

Restlaufzeit	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)
<= 2,5 Jahre	2,50%
> 2,5 und <= 7 Jahre	2,50%
> 7 und <= 10 Jahre	2,50%
> 10 Jahre	2,50%

Tabelle 7 Produktkostenübersicht für Subordinated, High Yield und Hybrid Bonds

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Referenzpreis * Kosten (in %)
Nominal:	1.000.000,00 EUR
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 EUR
Restlaufzeit:	5 Jahre
Produktkosten:	25.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[3]
Kumulativer Kosteneffekt:	-2,50% (-25.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. Keine laufenden Produktkosten.
[2] Referenzpreis ist der aktuelle Fair Value (Mitte-Preis).
[3] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.2 Primärmarkt

Die in den Kapiteln 4.2.1 bis 4.2.4 dargestellten Produktkosten beziehen sich auf im Rahmen eines Public oder Private Placements emittierte Eigen- oder Fremdemissionen. Die Produktkosten für den Ausstieg beziehen sich auf einen Rückkauf im Sinne einer Rücknahme durch die Emittentin. Public Placements (z.B. »Benchmarks«) sind Emissionen, die von einer Vielzahl von Investoren gezeichnet werden können. Private Placements sind Emissionen, die speziell für die Bedürfnisse eines Investors bzw. sehr weniger Investoren konzipiert sind und nicht von einer Vielzahl von Investoren gezeichnet werden können.

3.2.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Plain Vanilla Bonds (Covered & Senior Unsecured)

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)			
	Eigenemission		Fremdemission	
Laufzeit	EUR	Sonstige Währungen	EUR	Sonstige Währungen
<= 5 Jahre	0,60%	1,00%	0,32%	0,32%
> 5 Jahre	1,00%	1,50%	0,60%	0,60%

Tabelle 8 Produktkostenübersicht für Plain Vanilla (Covered & Senior Unsecured)

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	1.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Referenzpreis[1]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 USD
Laufzeit:	4 Jahre
Emissionstyp:	Eigenemission
Produktkosten:	8.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[2]
Kumulativer Kosteneffekt:	-1,00% (-8.000,00 EUR)

[1] Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
[2] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.2.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Subordinated Bonds

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)			
	Eigenemission		Fremdemission	
Laufzeit	EUR	Sonstige Währungen	EUR	Sonstige Währungen
<= 10 Jahre	1,20%	2,00%	0,75%	0,75%
> 10 Jahre	2,00%	3,00%	0,80%	0,80%

Tabelle 9 Produktkostenübersicht für Subordinated Bonds

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	1.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Referenzpreis[1]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 USD
Laufzeit:	8 Jahre
Emissionstyp:	Eigenemission
Produktkosten:	16.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[2]
Kumulativer Kosteneffekt:	-2,00% (-16.000,00 EUR)

[1] Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
[2] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.2.3 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bonds mit einfachen Strukturen[1]

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)			
	Eigenemission		Fremdemission	
Laufzeit	EUR	Sonstige Währungen	EUR	Sonstige Währungen
<= 5 Jahre	0,60%	1,00%	0,50%	0,50%
> 5 Jahre	1,00%	2,00%	0,70%	0,70%

Tabelle 10 Produktkostenübersicht für Bonds mit einfachen Strukturen

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	1.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 USD
Laufzeit:	8 Jahre
Emissionstyp:	Eigenemission
Produktkosten[3]:	16.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[4]
Kumulativer Kosteneffekt:	-2,00% (-16.000,00 EUR)

[1] Für Bonds mit einfachen Strukturen sind beispielhaft Stufenzinsanleihen, Geldmarkt-Floater oder Min-Max Floater zu nennen.
[2] Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
[3] Die Ermittlung der Produktkosten erfolgt unabhängig von Kündigungsrechten auf die Gesamtlaufzeit.
[4] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

3.2.4 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg bei Bonds mit komplexen Strukturen[1]

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)			
	Eigenemission		Fremdemission	
Laufzeit	EUR	Sonstige Währungen	EUR	Sonstige Währungen
<= 5 Jahre	1,50%	2,00%	0,50%	0,50%
> 5 Jahre	2,00%	3,00%	0,70%	0,70%

Tabelle 11 Produktkostenübersicht für Bonds mit komplexen Strukturen

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	1.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Referenzpreis[2]:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 USD
Laufzeit:	8 Jahre
Emissionstyp:	Eigenemission
Produktkosten[3]:	24.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[4]
Kumulativer Kosteneffekt:	-3,00% (-24.000 EUR)

[1] Für Bonds mit komplexen Strukturen sind beispielhaft CMS-Floater, Inflation-linked Bonds oder Range Accruals zu nennen.
[2] Referenzpreis ist der Reoffer-Preis.
[3] Die Ermittlung der Produktkosten erfolgt unabhängig von Kündigungsrechten auf die Gesamtlaufzeit.
[4] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

4 Strukturierte Produkte (Eigenemissionen) der Erste Group Bank AG

4.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen (Credit Linked Notes)

	Bis zu (einmalig auf den Kurswert)	
Laufzeit	1 Referenzschuldner	Mehrere Referenzschuldner
<= 3 Jahre	2,50%	2,50%
> 3 und <= 5 Jahre	3,00%	3,00%
> 5 und <= 10 Jahre	3,00%	3,00%

Tabelle 12 Produktkostenübersicht für Bonitätsabhängige Schuldverschreibungen

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Kurswert * Kosten (in %)
Nominal:	1.000.000,00 EUR
Kurs:	100,00%
Kurswert:	1.000.000,00 EUR
Anzahl Referenzschuldner:	1
Laufzeit:	4 Jahre
Produktkosten:	30.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Abrechnungsbetrag abgegolten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[2]
Kumulativer Kosteneffekt:	-3,00% (-30.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
[2] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

4.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Anleihen auf Aktien, Indizes und ETFs

Laufzeit	Bis zu (einmalig auf den Nominalwert)
Alle Laufzeiten	1,50%

Tabelle 13 Produktkostenübersicht für Aktien-/Indexanleihen

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominalwert * Kosten (in %)
Nominale:	1.000.000,00 EUR
Kurs:	100,00%
Laufzeit:	5 Jahre
Produktkosten:	15.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten sind im Abrechnungsbetrag enthalten.
Zahlungen Dritter:	0 EUR
Servicekosten:	0 EUR bzw. gemäß Gebührenvereinbarung[2]
Kumulativer Kosteneffekt:	-1,50% (-15.000,00 EUR)

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit.
[2] Im Falle eines Kommissionsgeschäfts: Mindestgebühr EUR 6,90. Max. 0,15%.

5 Derivate

Es gibt keine zusätzlichen laufenden service-bezogenen Kosten und auch keine Zahlungen Dritter. Daher wird während der Laufzeit des Derivats kein periodischer Ex-post-Kostenausweis vorgenommen. Die produktbezogenen Kosten entsprechen somit den Gesamtkosten. Ein etwaiger Ertrag aus dem Geschäft würde um keine weiteren Kosten geschmälert werden. Sollten bei einer etwaigen vorzeitigen Terminierung Kosten auftreten, so sind diese erst bei der Terminierung ermittelbar und würden im Zuge derselben ausgewiesen.

5.1 Zinsderivate

Zinsderivate umfassen Zinsswaps (Plain Vanilla und strukturiert), Forward Rate Agreements (FRA), Cross Currency Swaps, Caps/Floors und Receiver-/ Payer-Swaptions.

5.1.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Zinsswaps

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CZK, CNH, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,10%	0,20%	0,30%
> 3 Jahre und <= 10 Jahre	0,15%	0,30%	0,40%
> 10 und <= 30 Jahre	0,20%	0,50%	0,60%

Tabelle 14 Produktkostenübersicht für Zinsswaps

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Laufzeit:	10 Jahre
Produktkosten:	120.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten von bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 120.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.1.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei FRAs

	Bis zu (einmalig auf das Nominal)	
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HRK, HUF, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RON, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 6 Monate	0,04%	0,06%
> 6 und <= 12 Monate	0,06%	0,08%
> 12 und <= 24 Monate	0,08%	0,10%

Tabelle 15 Produktkostenübersicht für FRAs

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Kosten (in %) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Laufzeit:	12 Monate
Produktkosten:	4.800,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 4.800,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.1.3 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Cross Currency Swaps

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale)		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CZK, CNH, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0.75%	1.00%	1.50%
> 3 und <= 5 Jahre	1.25%	1.50%	2.50%
> 5 und <= 30 Jahre	1.50%	2.50%	3.50%

Tabelle 16 Produktkostenübersicht für Cross Currency Swaps

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Laufzeit:	10 Jahre
Produktkosten:	1.200.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 1.200.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.1.4 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Caps und Floors

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal der Option)	
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,10%	0,20%
> 3 und <= 10 Jahre	0,15%	0,30%
> 10 und <=30 Jahre	0,25%	0,50%

Tabelle 17 Produktkostenübersicht für Caps und Floors

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Laufzeit:	10 Jahre
Produktkosten:	120.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 120.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.1.5 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Receiver-/ Payer-Swaptions

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal des der Option zugrunde liegenden Swaps)	
Laufzeit zugrunde liegender Swap	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,10%	0,20%
> 3 und <= 10 Jahre	0,15%	0,30%
> 10 und <=30 Jahre	0,25%	0,50%

Tabelle 18 Produktkostenübersicht für Receiver-/ Payer-Swaptions

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Laufzeit:	Laufzeit zugrundeliegender Swap 10 Jahre
Produktkosten:	120.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 120.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.1.6 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Zinsswaps (mit Cap, mit Floor, kündbar)

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)	
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,15%	0,35%
> 3 und <= 10 Jahre	0,22%	0,50%
> 10 und <= 30 Jahre	0,35%	0,80%

Tabelle 19 Produktkostenübersicht für strukturierte Zinsswaps (Capped, Floored)

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Laufzeit:	10 Jahre
Produktkosten:	176.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 176.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.2 Währungsderivate

Währungsderivate umfassen Devisentermingeschäfte, Non-Deliverable Forwards (NDF), Devisenswaps, Devisenoptionen und Non-Deliverable Optionen (NDO). Die Produktkosten sind abhängig von der Währung. Für ein konkretes Währungspaar ist der jeweils höhere Prozentwert maßgeblich.

5.2.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Devisentermingeschäften, NDFs und Devisenswaps

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CNH, CZK, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,75%	1,00%	1,50%
> 3 und <= 5 Jahre	1,25%	1,50%	2,50%
> 5 Jahre <= 30 Jahre	1,50%	2,50%	3,50%

Tabelle 20 Produktkostenübersicht für Devisentermingeschäfte, NDFs und Devisenswaps

Bei Laufzeiten kleiner 1 Jahr, gelten die angezeigten Kosten als Höchstwert. Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Währungspaar:	EUR/USD
Laufzeit:	2 Jahre
Produktkosten:	120.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 120.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.2.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Devisenoptionen und NDOs

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CZK, CNH, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 1 Jahr	0,70%	0,90%	1,80%
> 1 und <= 3 Jahre	1,50%	1,80%	2,50%
> 3 und <= 5 Jahre	2,50%	3,00%	3,70%
> 5 Jahre	3,50%	4,50%	5,00%

Tabelle 21 Produktkostenübersicht für Devisenoptionen und NDOs

Bei Laufzeiten kleiner 1 Jahr, gelten die angezeigten Kosten als Höchstwert.
Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.) / Wechselkurs
Nominal:	10.000.000,00 USD
Wechselkurs:	1,25 EUR/USD (1 EUR = 1,25 USD)
Währungspaar:	EUR/USD
Laufzeit:	2 Jahre
Produktkosten:	240.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 240.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.3 Aktienderivate

Aktienderivate umfassen Aktien- und Indexoptionen (Plain Vanilla) sowie Fund-/Equity-/Index-linked Swaps und Total Return Swaps.

5.3.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Aktien- und Indexoptionen (Plain Vanilla)

Laufzeit	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal der Option)
<= 1 Jahr	2,00%
> 1 Jahr	2,50%

Tabelle 22 Produktkostenüberischt für Aktien- und Indexoptionen (Plain Vanilla)

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.)
Nominal:	10.000.000,00 EUR
Laufzeit:	1 Jahr
Produktkosten:	200.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 200.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.3.2 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Fund-/Equity-/Index-linked Swaps und Total Return Swaps

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)	
Laufzeit	<= 10 Mio. EUR	> 10 Mio. EUR
<= 2 Jahre	0,50%	0,40%
> 2 Jahre	0,55%	0,45%

Tabelle 23 Produktkostenübersicht für Fund- / Equity- / Index-linked Swaps und Total Return Swaps

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in %)
Nominal:	10.000.000,00 EUR
Laufzeit:	1 Jahr
Produktkosten:	50.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Transaktionspreis (bzw. den Zins-Spread zu dem fristenkongruenten Referenzzins) abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten von bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 50.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.4 Kreditderivate

5.4.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Kreditderivaten

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)	
Laufzeit	<= 10 Mio. EUR	> 10 Mio. EUR
<= 2 Jahre	0,50%	0,40%
> 2 Jahre	0,75%	0,65%

Tabelle 24 Produktkostenübersicht für Kreditderivate

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in %)
Nominal:	10.000.000,00 EUR
Laufzeit:	1 Jahr
Produktkosten:	50.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den Transaktionspreis (bzw. den Zins-Spread zu dem fristenkongruenten Referenzzins) abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten von bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 50.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

5.5 Inflationsderivate

Inflationsderivate umfassen Inflationsswaps mit jährlicher Auszahlung, year-on-year Inflationsswaps, und jene mit einmaliger Auszahlung am Laufzeitende, Zero-Coupon Inflationswaps.

5.5.1 Produktkosten für den Ein- bzw. Ausstieg[1] bei Inflationsswaps auf den (harmonisierten) Verbraucherpreisindex

	Bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominal)
Laufzeit	(z.B. HVPI) in EUR
<= 3 Jahre	0,15%
> 3 Jahre und <= 10 Jahre	0,20%
> 10 und <= 30 Jahre	0,25%

Tabelle 25 Produktkostenübersicht für Inflation Swaps

Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.

Beispielhafte Kostenermittlung in Euro gem. in der Tabelle aufgeführter Produktkosten:

Produktkosten (in EUR) =	Nominal * Laufzeit * Kosten (in % p.a.)
Nominal:	10.000.000,00 EUR
Laufzeit:	15 Jahre
Produktkosten:	375.000,00 EUR
Zahlung:	Die Produktkosten werden über den anfänglichen Marktwert abgegolten.

[1] Produktkosten bei Ausstieg sind nur relevant bei Ausstieg vor Fälligkeit. In diesem Fall können Ausstiegskosten von bis zur Höhe der Einstiegskosten (im Falle der beispielhaften Kostenermittlung bis zu 375.000,00 EUR) sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

Herausgeber dieser Broschüre:

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Telefon: +43(0)5 0100 - 10100
Telefax: +43(0)5 0100 9 - 10100
E-Mail: contact@erstegroup.com

Sitz Wien, FB-Nr. 33209 m
Handelsgericht Wien
UID Nr. ATU15361506
Swift Code/BIC: GIBAATWGXXX
Bankleitzahl: 20100
Konzession: konzessioniertes Kreditinstitut gemäß § 1 Bankwesengesetz

Verantwortlich für den Inhalt der Broschüre:
Erste Group Bank AG