

Standardisierte Kosteninformationen für professionelle Anlagekunden und geeignete Gegenparteien der equinet Bank AG

gemäß Artikel 50 der Delegierten Verordnung (EU) 2017 / 565.

gültig ab 3. Januar 2018

1 Einleitung

Mit Wirksamwerden von MiFID II am 3. Januar 2018 ist die equinet Bank verpflichtet, ihren Kunden sämtliche Kosten und Nebenkosten offenzulegen, die ihnen im Rahmen eines Geschäfts mit einem Finanzinstrument entstehen. Darunter fällt auch die Verpflichtung, ihnen rechtzeitig vor Geschäftsabschluss Informationen über die damit verbundenen Kosten und Nebenkosten auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung zu stellen (Ex-ante-Offenlegung von Kosten).

Dieser Verpflichtung kann die equinet Bank AG transaktionsbasiert oder bei Vorliegen bestimmter Bedingungen auch einmalig in standardisierter Form nachkommen. Die standardisierte Form ist bei professionellen Kunden möglich, sofern keine Anlageberatungs- oder Portfolioverwaltungsdienstleistungen erbracht werden und es sich nicht um Finanzinstrumente mit eingebettetem Derivat handelt. Bei geeigneten Gegenparteien ist dies stets möglich, wenn es sich nicht um ein Finanzinstrument mit eingebettetem Derivat handelt, welches seitens der Gegenpartei zur Weiterveräußerung an den Endkunden vorgesehen ist.

Die equinet Bank AG erbringt keine Anlageberatungs- oder Portfolioverwaltungsdienstleistungen und betreut ausschließlich professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien. Die Kosteninformation erfolgt daher für alle Finanzinstrumente ohne eingebettetes Derivat in standardisierter Form.

Die Ex-ante-Offenlegung von Finanzinstrumenten und Dienstleistungen, bei welchen keine standardisierte Ex-ante-Schätzung möglich oder zulässig ist und die in dieser standardisierten Kosteninformationen nicht aufgeführt sind, wird durch die Bereitstellung eines transaktionsbasierten Ex-ante-Kostenausweises erfüllt.

Standardized Information on Costs for professional clients and eligible counterparties of equinet Bank AG

according to Section 50 of the Delegated regulation (EU) 2017 / 565.

effective from January 3, 2018

1 Introduction

With the coming into effect of MiFID II on January 3, 2018, equinet Bank is obliged to disclose to its customers all costs and ancillary costs that they incur in connection with a transaction involving a financial instrument. This also includes the obligation to provide you with information about the associated costs and ancillary costs on a durable data storage medium in good time before the transaction is concluded (ex-ante disclosure of costs).

equinet Bank AG can fulfill this obligation on a transaction-based basis or, in the case of certain conditions, once in a standardized form. The standardized form is possible with professional clients, provided that no investment advisory or portfolio management services are provided and they are not financial instruments with an embedded derivative. In the case of eligible counterparties, this is always possible if it is not a financial instrument with an embedded derivative provided by the counterparty for resale to an end customer.

equinet Bank AG does not provide investment advisory or portfolio management services and exclusively looks after professional clients and eligible counterparties. The cost information is therefore provided for all financial instruments without embedded derivatives in standardized form.

The ex-ante disclosure of financial instruments and services for which a standardized ex-ante estimate is not possible or permissible is fulfilled by providing a transaction-based ex-ante cost statement.

Ungeachtet der Bereitstellung der Kosteninformationen in standardisierter Form bietet Ihnen die equinet Bank AG zudem die Möglichkeit, bei Geschäftsabschlüssen zusätzlich transaktionsbasierte Ex-ante-Offenlegungen anzufordern. Bitte weisen Sie uns in diesem Fall rechtzeitig vor dem betroffenen Geschäftsabschluss darauf hin.

2 Annahmen

Den Kosteninformationen liegen die Kosten für einzelne beispielhafte Wertpapiertransaktionen, wie sie im Rahmen der Kundenbeziehung mit professionellen Kunden und geeigneten Gegenparteien üblich sind, zugrunde. Dabei wird von einem Anlagebetrag von EUR 1.000.000 ausgegangen.

Dienstleistungskosten beruhen auf Werten, die im Geschäft mit professionellen Kunden und geeigneten Gegenparteien für unsere Kundenbeziehungen als repräsentativ angesehen werden können. Individuelle Vereinbarungen finden in den standardisierten Kosteninformationen keine Berücksichtigung und haben stets Vorrang. Die tatsächlichen Dienstleistungskosten im Rahmen der einzelnen Transaktionen eines Kunden können hiervon abweichen.

3 Struktur

Die Kosteninformation soll Ihnen eine zu erwartende Gesamtkostenbelastung während der angenommenen Haltedauer eines Finanzinstrumentes und die daraus resultierende Reduzierung der Rendite darstellen. Dabei sind gemäß Art. 50 Nr. 2 der Delegierten Verordnung (EU) 2017 / 565

- a) die Kosten der Wertpapierdienstleistung,
- b) darin enthaltene, durch equinet vereinnahmte Zuwendungen Dritter,
- c) die Kosten des Finanzinstrumentes sowie
- d) die Gesamtkosten

separat auszuweisen.

Die Dienstleistungskosten sind im Wesentlichen die Gebühren, die die equinet Bank AG dem Kunden bei Kauf und Verkauf für die Orderausführung in Rechnung stellt. Bei Transaktionen an Auslandsmärkten können Finanztransaktionssteuern, „Stempel Steuern“ („Stamp Duties“) u.ä. sowie Währungsumrechnungskosten hinzukommen.

Regardless of the provision of Standardized Information on Costs, equinet Bank AG also offers you the option of requesting transaction-based ex-ante disclosures for trades. In this case, please inform us in good time before the respective transaction.

2 Assumptions

The Information on Costs is based on the costs of individual exemplary securities transactions, such as those customary in the customer relationship with professional clients and eligible counterparties. An investment amount of EUR 1,000,000 is assumed.

Service costs are based on values that can be considered representative in the business with professional clients and eligible counterparties. Individual agreements are not included in the standardized cost information and always have priority. Actual service costs associated with a customer's individual transaction may differ.

3 Structure

The cost information should give you a total expected cost burden over the assumed holding period of a financial instrument and the resulting reduction in return. According to Art. 50 No. 2 of Delegated Regulation (EU) 2017/565

- a) the cost of the investment service;
- b) third-party contributions received by equinet,
- c) the cost of the financial instrument as well
- d) the total costs

have to be presented separately.

The service costs are essentially the fees that equinet Bank AG charges the customer for the execution of orders when buying and selling. For transactions on foreign markets, financial transaction taxes, stamp duties, etc. may occur in addition, as well as currency translation costs.

Produktkosten sind Kosten, die der Emittent aus dem Produkt vereinnahmt, z.B. Management- und Verwaltungsgebühren, Umschichtungskosten und Bestandspflegevergütungen (Zuwendung). Da die equinet Bank AG gemäß ihrer Produktfreigabe keine Finanzinstrumente empfiehlt oder anbietet, die Produktkosten aufweisen, sondern diese nur auf ausdrückliche Kundenweisung („Execution only“) handelt, entfällt die Angabe von Produktkosten.

4 Kumulative Wirkung auf die Renditekosten

In die Darstellung der Gesamtkosten und in die Berechnung der durch die Kosten verursachten Renditeminderung fließen alle Kosten für den Kauf, den Verkauf und die zu erwartenden laufenden Kosten während der angenommenen Haltedauer ein. Aufgrund der Produkt- und Dienstleistungsstruktur der equinet Bank AG fallen Produktkosten jedoch nicht an (Aktien, Anleihen) oder betreffen Finanzinstrumente, die von der equinet Bank AG weder angeboten noch empfohlen werden („Execution only“).

Die Kostendarstellung beschränkt sich daher auf die mit dem Erwerb und der Veräußerung verbundenen Kosten. Im Jahr des Erwerbs und im Jahr der Veräußerung mindern die in den Tabellen ausgewiesenen Kosten der Wertpapierdienstleistung daher die Rendite in der jeweiligen Höhe. Kurze Haltedauern, wie z.B. der Kauf und Veräußerung des Finanzinstruments innerhalb eines Jahres, führen zu einer relativ zum Anlagebetrag deutlich erhöhten Renditeminderung. Bei einer längeren Haltedauer relativiert sich der Einfluss der einmaligen Kosten.

5 Kosteninformationen

- a) Ausführung von Wertpapieraufträgen in **Aktien** an einem geregelten Markt, MTF, gleichwertigen Drittlandhandelsplatz oder mit einem systematischen Internalisierer (Transaktionsvolumen EUR 1.000.000)

Product costs are costs that the issuer receives from the product, e.g. Management and administration fees, switching costs and maintenance fees (inducement). Since equinet Bank AG - according to its product approval - does not recommend or offer financial instruments which have product costs, but only trades those instruments on an "execution only" basis, it is not necessary to specify product costs.

4 Cumulative effect on the return

The presentation of the total costs and the calculation of the reduction in return on costs include all costs related to the purchase, sale and expected running costs during the assumed holding period. Due to the product and service structure of equinet Bank AG, however, there are no product costs (shares, bonds) or are related to financial instruments that are neither offered nor recommended by equinet Bank AG ("execution only").

The presentation of costs is therefore limited to the costs associated with the acquisition and the sale. In the year of acquisition and in the year of sale, the costs of securities services shown in the tables therefore reduce the return in the respective amount. Short holding periods, such as the purchase and sale of the financial instrument within one year leads to a significantly higher return reduction relative to the investment amount. With a longer holding period the influence of the one-off costs becomes relative.

5 Information on Costs

- a) Execution of a securities transaction for **Shares** on a regulated market, MTF, equivalent third-country trading venue or with a systematic internalizer (transaction volume EUR 1,000,000)

	Nominale Angabe <i>Cash Amount</i>	Prozentuale Angabe <i>Percentage</i>
Kosten der Wertpapierdienstleistung <i>Costs of the securities service</i>	EUR 1.500,00	0,150%
davon Zuwendungen <i>thereof inducements</i>	EUR 0,00	0,000%
Kosten des Finanzinstruments <i>Costs of the financial instrument</i>	EUR 0,00	0,000%
Gesamtkosten <i>Total costs</i>	EUR 1.500,00	0,150%

b) Ausführung von Wertpapieraufträgen in **Anleihen/Pfandbriefe** an einem geregelten Markt, MTF, OTF, gleichwertigen Drittlandhandelsplatz oder mit einem systematischen Internalisierer (Transaktionsvolumen EUR 1.000.000)

b) Execution of a securities transaction for **bonds** on a regulated market, MTF, OTF, equivalent third-country trading venue or with a systematic internalizer (transaction volume EUR 1,000,000)

	Nominale Angabe <i>Cash Amount</i>	Prozentuale Angabe <i>Percentage</i>
Kosten der Wertpapierdienstleistung <i>Costs of the securities service</i>	EUR 1.250,00	0,125%
davon Zuwendungen <i>thereof inducements</i>	EUR 0,00	0,000%
Kosten des Finanzinstruments <i>Costs of the financial instrument</i>	EUR 0,00	0,000%
Gesamtkosten <i>Total costs</i>	EUR 1.250,00	0,125%

c) Ausführung von Wertpapieraufträgen in **Zertifikaten und ETFs** an einem geregelten Markt, MTF, OTF, gleichwertigen Drittlandhandelsplatz oder mit einem systematischen Internalisierer (Transaktionsvolumen EUR 1.000.000)

b) Execution of a securities transaction for **certificates and ETFs** on a regulated market, MTF, OTF, equivalent third-country trading venue or with a systematic internalizer (transaction volume EUR 1,000,000)

	Nominale Angabe <i>Cash Amount</i>	Prozentuale Angabe <i>Percentage</i>
Kosten der Wertpapierdienstleistung <i>Costs of the securities service</i>	EUR 1.000,00	0,100%
davon Zuwendungen <i>thereof inducements</i>	EUR 0,00	0,000%
Kosten des Finanzinstruments <i>Costs of the financial instrument</i>	EUR 0,00	0,000%
Gesamtkosten <i>Total costs</i>	EUR 1.000,00	0,100%