



MERIT

Der Rohstoffpartner

Stock-Financing für Rohstoffe

Thematik: Lagerfinanzierung, Auftragsfinanzierung, Preisabsicherung

Zielgruppe: CEO, CFO, COO

10/2013

MERIT Stock Financing für Rohstoffe

Innovative Finanzierungslösungen der MERIT-Gruppe

Hohe Refinanzierungskosten für Industrie und Handel

Im Zuge der **Banken- und Finanzmarktkrise** stehen viele Unternehmen vor dem Problem stark verkürzter und verteuerter Kreditlinien durch Banken. Dies führt zu erheblich **gesteigerten Refinanzierungs-** und **Lagerhaltungskosten**.

Trotz historisch **niedrigen Zinsniveaus** müssen Unternehmen mit extrem hohen Margenaufschlägen kalkulieren. Der Druck des Finanzsektors stellt Unternehmen daher vor **erhebliche Liquiditätsprobleme**.

MERIT-Lagermanagement schafft Liquidität

MERIT bietet im Rahmen des MERIT-Lagermanagements eine rohstoffbasierte **Vorausfinanzierung** von Aufträgen oder eine Abdeckung des Kernlagerbestands an. Zusätzlich können auch **Preisniveau-** und **Lagerwertabsicherungen** für Metalle, Altmetalle, Energieprodukte etc. offeriert werden.

Zu sehr konkurrenzfähigen Konditionen kann somit der **Kapitalbedarf** für Produktions- oder Handelsunternehmen kostengünstig abgedeckt werden. Für unsere Kunden ergibt sich daraus der Vorteil einer **Entspannung der Liquiditätssituation** und optional die Absicherung gegen zukünftige Preisschwankungen.

MERIT Stock Financing für Rohstoffe

Reduzierung von Liquiditätsbindung und Finanzierungskosten

> Kernbestandsfinanzierung

Teilfinanzierung und Auslagerung von Metall-, Altmetall- und Energielagern zu transparenten und konkurrenzfähigen Finanzierungsbedingungen

> Auftragsfinanzierung

Liquiditätsbereitstellung für die gesamte Wertschöpfungskette vom Einkauf über die Zwischenlagerung bis hin zur Vertriebsfinanzierung

> Ein- und Verkaufsproxy

Implementierung individueller Ein- und Verkaufsmodalitäten individuell auf Durchlaufzeiten, Kundenwünsche und Liquiditätsbindung zugeschnitten

> Risikomanagement

Optionale Absicherung gegen Abwertungs- und Margenrisiken zur Sicherung von Deckungsbeiträgen und nachhaltiger Ergebnisentwicklung

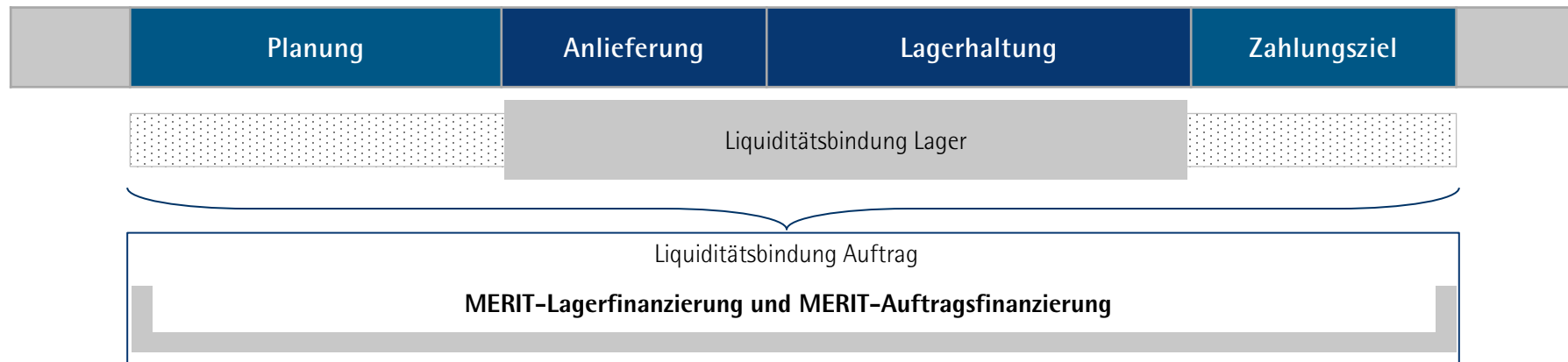
Vorteile einer Finanzierungslösung durch MERIT

Flexibilität, Kostentransparenz, Preisabsicherung

- ✓ **Höhere Flexibilität bei der Auftragsannahme und -kalkulation**
- ✓ **Unabhängigkeit vom fragilen Bankensystem**
- ✓ **Keine Nebenkosten und volle Kostentransparenz**
- ✓ **Optionale Sicherung von Preisen und Preisbändern erleichtert die Auftragskalkulation**
- ✓ **Nutzung von Mengenvorteilen durch erhöhte Liquiditätsbasis**
- ✓ **Eigene Liquidität bleibt weitgehend unangetastet**
- ✓ **Vorteile bei Rohstoffbewertung**

Leistungsumfang

Lager- und Kernbestandsfinanzierung, Auftragsfinanzierung von Rohstoffen



MERIT-Lagerfinanzierung

- > Für Rohstoff-Kernbestände bietet MERIT eine Finanzierung für definierte Zeiträume an
- > Die Kosten orientieren sich am EURIBOR
- > Auch Fixzinsvereinbarungen sind möglich
- > Als Basissicherheit dient stets der Rohmaterialpreis
- > Das gesamte Rohstoffspektrum kann dabei berücksichtigt werden

MERIT-Auftragsfinanzierung

- > Der Zeitraum von der Offertstellung bis zur endgültigen Bezahlung birgt ein kalkulatorisches Risiko in sich
- > Rohstoff- und Rohstoffinhaltspreise können sich zwischenzeitlich erheblich ändern
- > Die MERIT-Auftragsfinanzierung übernimmt die komplette Finanzierung und Absicherung der Rohstoffkomponente
- > Zeithorizonte von bis zu 24 Monaten (abhängig von Durchlaufzeit) sind hier möglich

MERIT-Gruppe

Key Facts

> Key Facts MERIT

- > MERIT-Gruppe weltweit
- > Funktionen der MERIT-Gruppe
- > Dienstleistungen der MERIT-Gruppe
- > Kontakt

Key Facts MERIT

Rohstoffberater, Rohstoffhändler, Rohstoffmanager

MERIT ist seit 25 Jahren als strategischer Partner von Industrieunternehmen, Rohstoffhändlern und Produzenten darauf spezialisiert Marktrisiken zu kontrollieren und Marktchancen zu nutzen. Die Synergien aus unseren Kompetenzbereichen Beratung, Handel und Management ermöglichen uns ganzheitliche und maßgeschneiderte Lösungen. Als Plattform selbstständiger Expertenteams ist MERIT in unabhängigen Fachgruppen mit Schwerpunktbüros in Wien, Frankfurt, Salzburg und London mit rund 150 Mitarbeitern vertreten.

Neben dem Management von Ölprodukten, Gas, Bunt- und Edelmetallen, berät MERIT bei strategischen Rohstofffragen, optimiert den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Risikoprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien sowie Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung. Alle dabei anfallenden operativen Abwicklungsaktivitäten können dabei auf Wunsch ebenfalls von MERIT übernommen werden. Die MERIT-Gruppe bietet von der Beratung über das Management bis hin zur Umsetzung alles aus einer Hand und ist damit im deutschen Sprachraum ein anerkannter Ansprechpartner.



Metalle

- Autoindustrie
- Maschinen- & Anlagenbau
- Flugzeugbau
- Schrott- & Recyclingbranche
- Allgemeine Metallverarbeiter



Energie

- Luftfahrt
- Transport & Logistik
- Versorger
- Energieerzeuger
- Raffinerien



Sonstiges

- Holz- & Papierindustrie
- Süßwarenhersteller
- Bauindustrie
- Kunststoffsektor
- Kautschukverarbeiter

MERIT-Gruppe

MERIT-Gruppe weltweit

> **Key Facts MERIT**

> **MERIT-Gruppe weltweit**

> **Funktionen der MERIT-Gruppe**

> **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**

> **Kontakt**

MERIT-Gruppe weltweit

Wien, Frankfurt, London, Malta, Salzburg

Wien

Rohstoffrisikomanagement
Physischer Rohstoffhandel
Beratung
Brokerage

Frankfurt

Banken- & Bewertungsservices
Energie & öffentlicher Sektor
Risikomanagement & Beratung
Datencenter

London

Rohstoff-Indices
Finanzprodukte

Malta

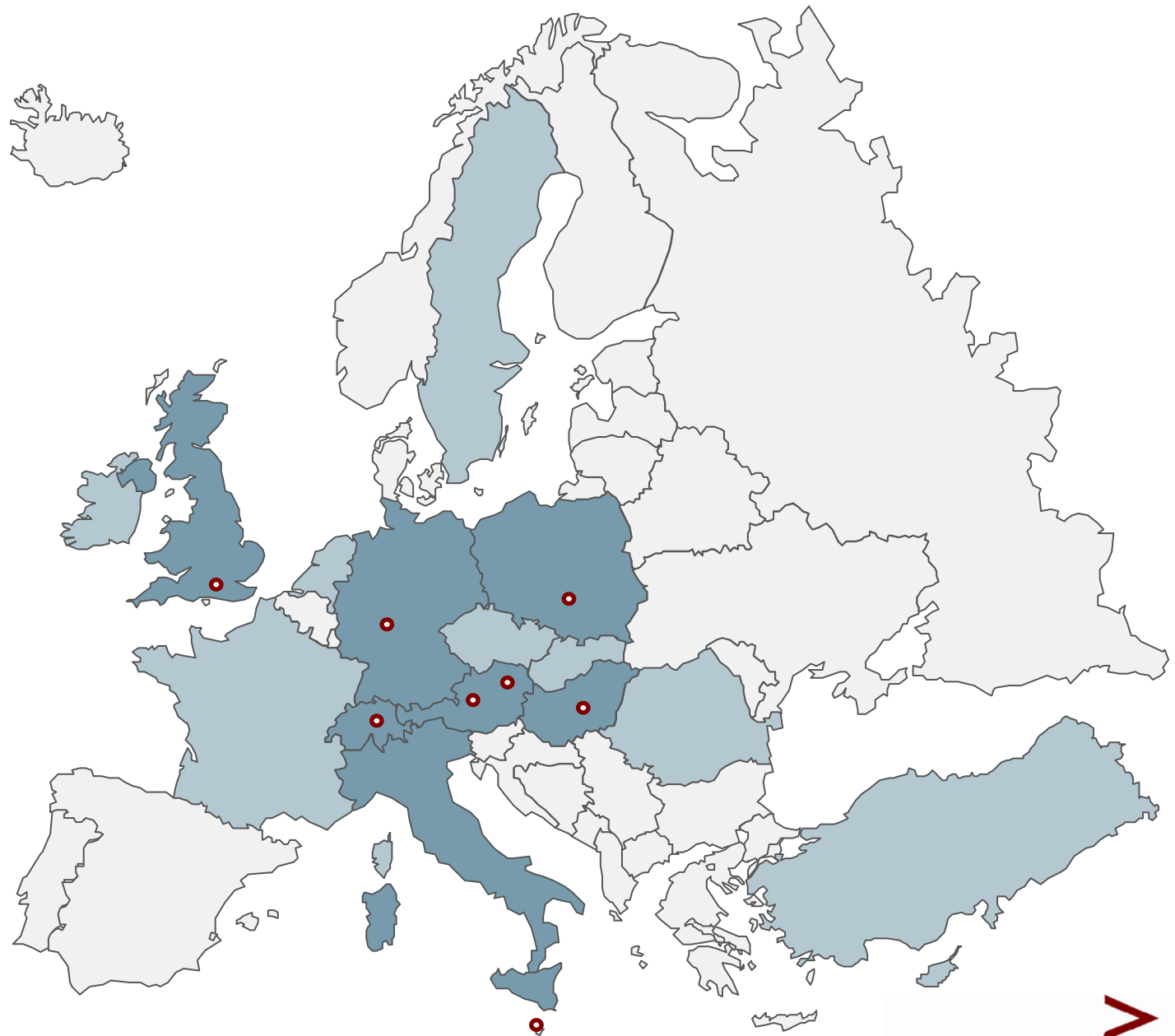
Advisory
Rohstoff-Brokerage

Salzburg

Schulungszentrum
Kunden-Workshops
Mitarbeitertraining
Seminarhotel

Repräsentanzen in

Schweiz, Ungarn, Polen
und USA



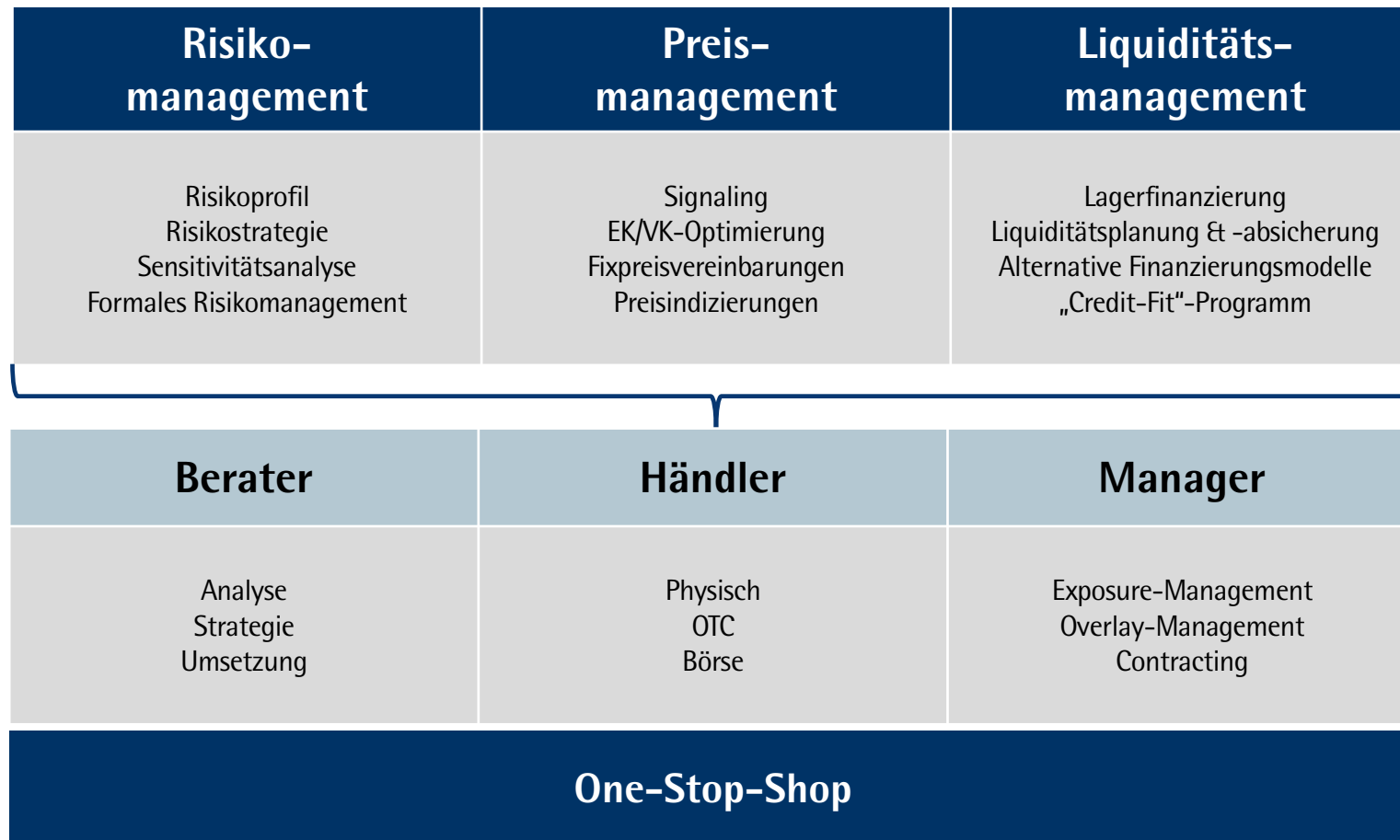
MERIT-Gruppe

Funktionen der MERIT-Gruppe

- > **Key Facts MERIT**
- > **MERIT-Gruppe weltweit**
- > **Funktionen der MERIT-Gruppe**
- > **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**
- > **Kontakt**

Funktionen der MERIT-Gruppe

Beratung, Handel, Management



MERIT – der Rohstoffpartner

MERIT ist der Experte im Rohstoffmanagement. Als langjähriger Partner von Industrie und Handel sind wir darauf spezialisiert Marktchancen zu nutzen und Marktrisiken zu kontrollieren. Neben dem Handel mit Metallen und Energieprodukten, optimiert MERIT den Ein- und Verkauf von Rohstoffen, erstellt Rohstoffprofile, entwickelt und realisiert Absicherungsstrategien und bietet alternative Modelle zur Beschaffung und Lagerfinanzierung.

MERIT-Gruppe

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > **Key Facts MERIT**
- > **MERIT-Gruppe weltweit**
- > **Funktionen der MERIT-Gruppe**
- > **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**
- > **Kontakt**

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

Umfassendes Angebot rund um das Thema Rohstoffe

Beratung

- > Risikoberatung
- > Strategieberatung
- > Contracting
- > Procurement
- > Formales Risikomanagement

Management

- > Exposuremanagement
- > Overlaymanagement
- > Lagermanagement
- > Metallmanagement
- > Energiemanagement

Handel

- > Brokerage
- > Physischer Rohstoffhandel
- > Research

MERIT – Der Rohstoffberater

Risiko, Strategie, Procurement, Contracting, Formales RM

BERATUNG

In unserem übergreifenden Ansatz spielt die Beratung eine große Rolle. Hier werden Risikoanalyse, Strategieentwicklung, Vertrags- und Beschaffungsfragen, aber auch formelle Grundlagen und Fragen zum Hedge-Accounting behandelt. Unsere Kunden können auf die übergreifende Rohstoffexpertise der MERIT-Gruppe zurückgreifen.

Dienstleistungsgruppe BERATUNG

Risikoberatung

- > Risikoprofil
- > Basisberatung
- > Beratungsmandat
- > Budgetmanagement
- > Order-Benchmarking

Strategieberatung

- > Strategische Unternehmenssteuerung
- > Credit-Fit Programme

Contracting

- > Vertrags- und Abrechnungskontrolle
- > Rohmaterialindizes
- > Vertragsstandardisierung

Procurement

- > Beschaffungsmanagement
- > Auftragsmanagement

Formales Risikomanagement

- > Risikomanagement-Organisation
- > Berichtswesen
- > Risikohandbuch

MERIT – Der Rohstoffmanager

Risiko-Exposure und -Overlay, Metalle und Energie, Lagerfinanzierung

MANAGEMENT

MERIT-Rohstoffmanagement befasst sich – als integrativer Bestandteil der drei MERIT-Säulen Beratung, Management und Handel – mit der Handhabung, Steuerung und Optimierung des Rohstoffrisikos eines Unternehmens. In den Bereich Management fallen Themenschwerpunkte wie Lagerfinanzierung, Lagermanagement, Energie- und Metallmanagement.

Dienstleistungsgruppe MANAGEMENT

Exposuremanagement

- > Exposuresteuerung
- > Liquiditätsmanagement

Overlaymanagement

- > Hedgeinstrumente
- > Rohstoffindizes by MERIT & FTSE

Metallmanagement

- > Lagermanagement
- > Physischer Rohstoffhandel
- > Metallhandel
- > Procurement
- > Contracting

Energiemanagement

- > Risikoberatung
- > Contracting
- > Exposuremanagement
- > Energiehandel

Lagermanagement

- > Lagerfinanzierung
- > Lagerabsicherungsmodelle

MERIT – Der Rohstoffhändler

Brokerage, physischer Handel, Marktberichte und Research

HANDEL

Einer der zentralen Bereiche der MERIT-Gruppe stellt neben Rohstoffberatung und -management der physische und börsenbasierte Handel mit Rohstoffen dar. Von der Direktanlieferung von Metallen bis hin zur Komplettabwicklung von Absicherungsgeschäften wird hier ein weiterer Bereich an Dienstleistungen mit Partnern der MERIT-Gruppe abgedeckt

Dienstleistungsgruppe HANDEL

Brokerage

- > Brokeragemandat
- > Counterparty-Selection
- > Preisfixierung
- > Preisinformation
- > Signaling
- > 24h-Brokerage

Physischer Rohstoffhandel

- > Handelsproxy
- > Alternative Preismodelle
- > Lieferantenfinanzierung und Stock-Financing

Research

- > Researchmandat
- > Quantitative Marktanalyse
- > Parameterbasierte Marktanalyse
- > Fundamentale Marktanalyse
- > Datenservice
- > Produktresearch

MERIT – Unsere Märkte

Rohstoffe und Legierungen

> Bunt- und Edelmetalle

Kupfer, Aluminium, Zink, Nickel, Zinn, Blei, Magnesium
Gold, Silber, Palladium, Platin, Rhodium, seltene Erden

> Energie

Rohöl, Erdöl, Jetfuel
Erdgas, Kohle
Strom, CO₂

> Soft Commodities

Mais, Weizen, Soja, Zucker
Kakao- und Kaffeebohnen, Baumwolle, Palmöl

> Kunststoffe und Gummi

PP, PE, PA6, PA6.6
ABS, ABS-PC
Rubber, Synthetic Rubber, Monomere

> Stahl- und Stahlderivate

Langstahl, Flachstahl, Tubes
Edelstahlsorten

> Zellstoff

> Kundenspezifische Spezialwerkstoffe und Legierungen

> Währungen und Zinsen

* Die Umsetzung erfolgt in Kooperation mit Partnerunternehmen der MERIT-Gruppe



MERIT-Gruppe

Dienstleistungen der MERIT-Gruppe

- > **Key Facts MERIT**
- > **MERIT-Gruppe weltweit**
- > **Funktionen der MERIT-Gruppe**
- > **Dienstleistungen der MERIT-Gruppe**
- > **Kontakt**

MERIT – Kontakt

Fachgruppen



Strategie

Dr. Michael Zillner
(Geschäftsführung MERIT-Gruppe)
michael.zillner@meritgroup.at



Handel

Mag. Cristian Stanciu
(Leitung MERIT-Brokerage)
cristian.stanciu@meritgroup.at



Beratung

Ing. Mag. Robert Rieder
(Risikomanagement & Beratung)
robert.rieder@meritgroup.at



Management

Mag. Karin Schubert
(Exposuremanagement)
karin.schubert@meritgroup.at

MERIT Commodity Group

MERIT Commodity Management GmbH

Schottenring 17, A -1010 Wien

Tel: +43 (1) 317 35 00-0

Fax: +43 (1) 317 35 00-18

Web: www.meritgroup.at or www.meritcm.com

Geschäftsführer: Mag. Dr. Michael Zillner

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz der Gesellschaft: Wien, UID: ATU62978834, FN 278300 s;

Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien

