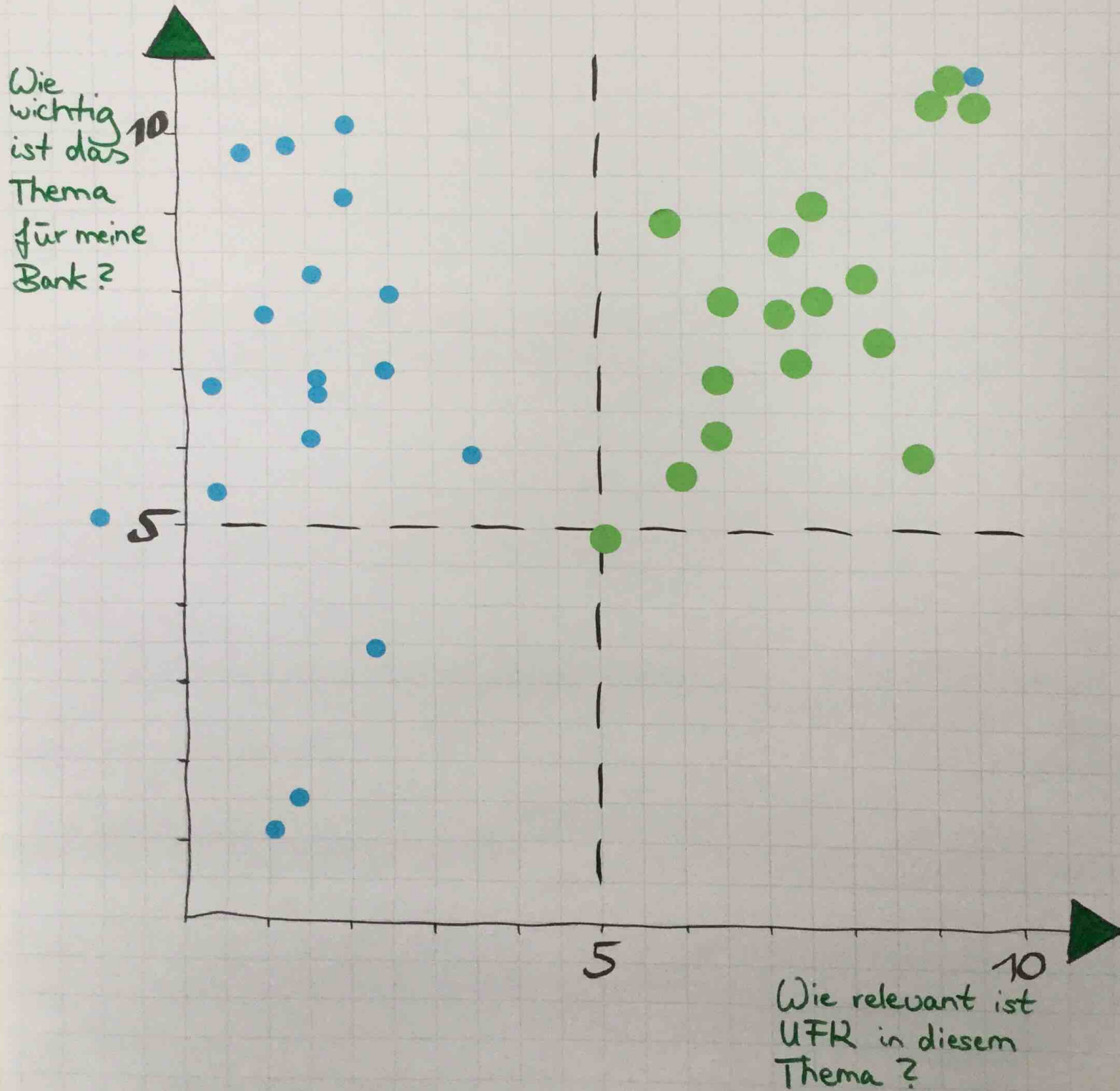


A) Quick Feedback

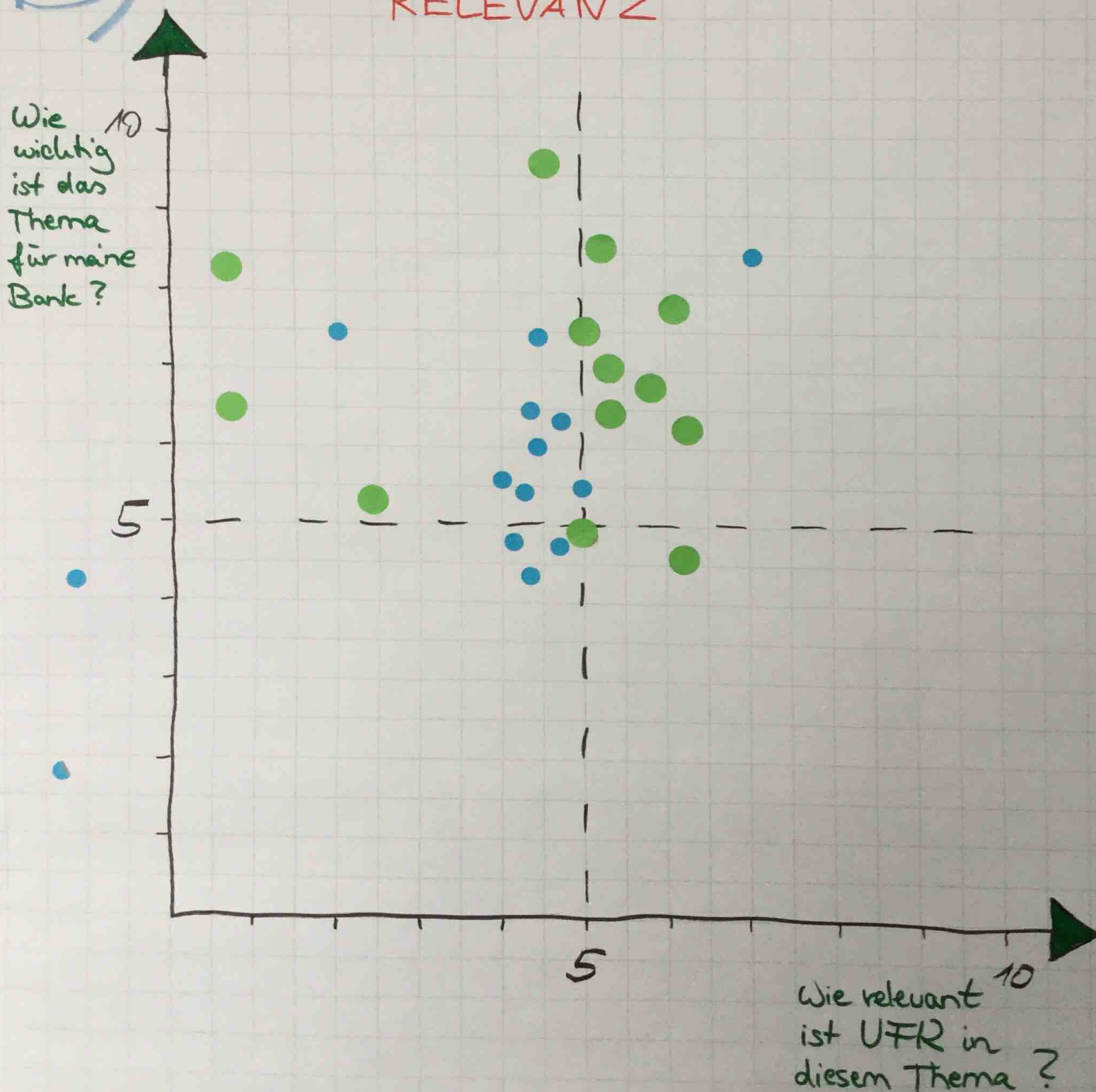
RELEVANZ



B)

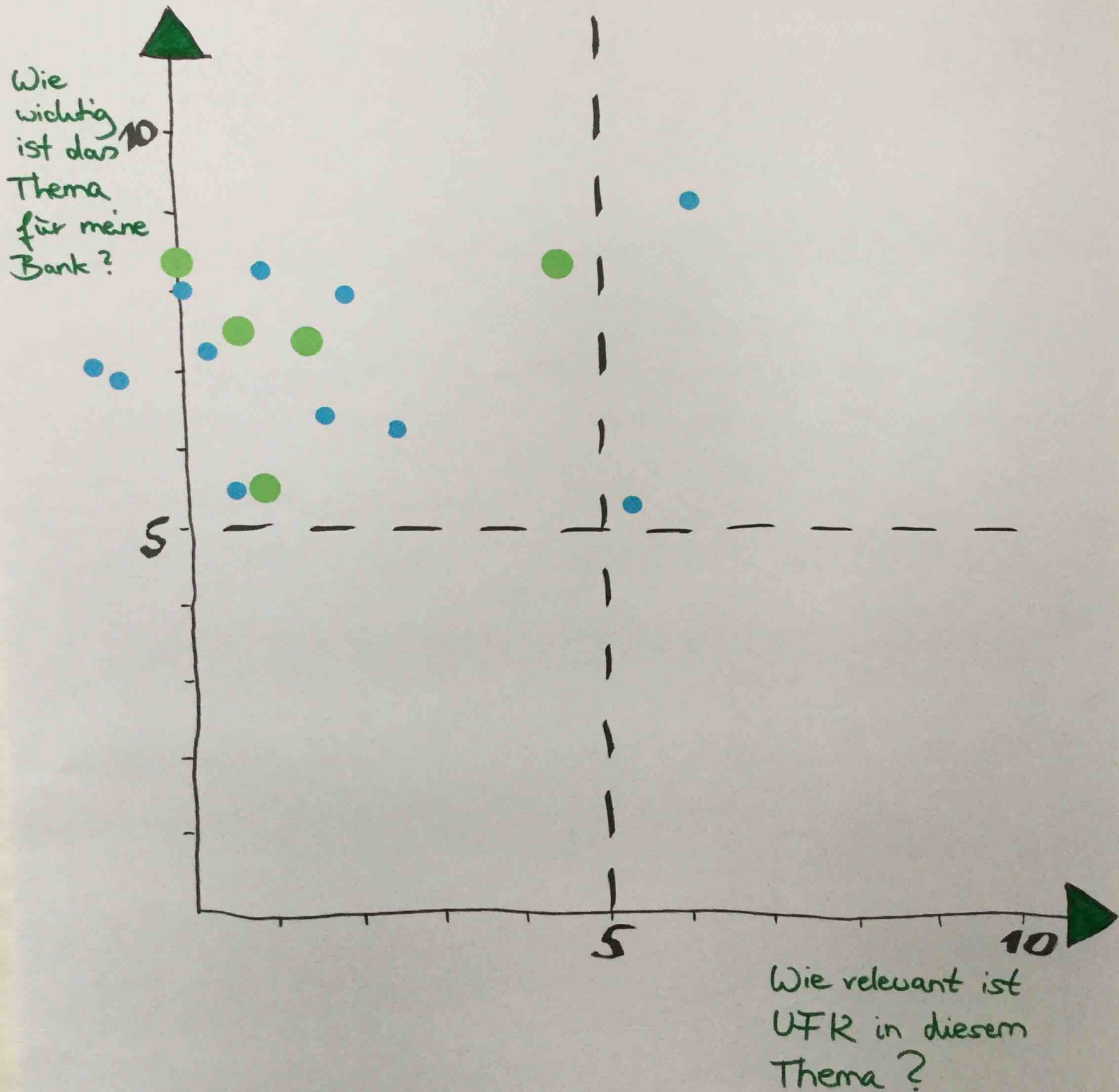
Quick Feedback

RELEVANZ



Quick Feedback

RELEVANZ

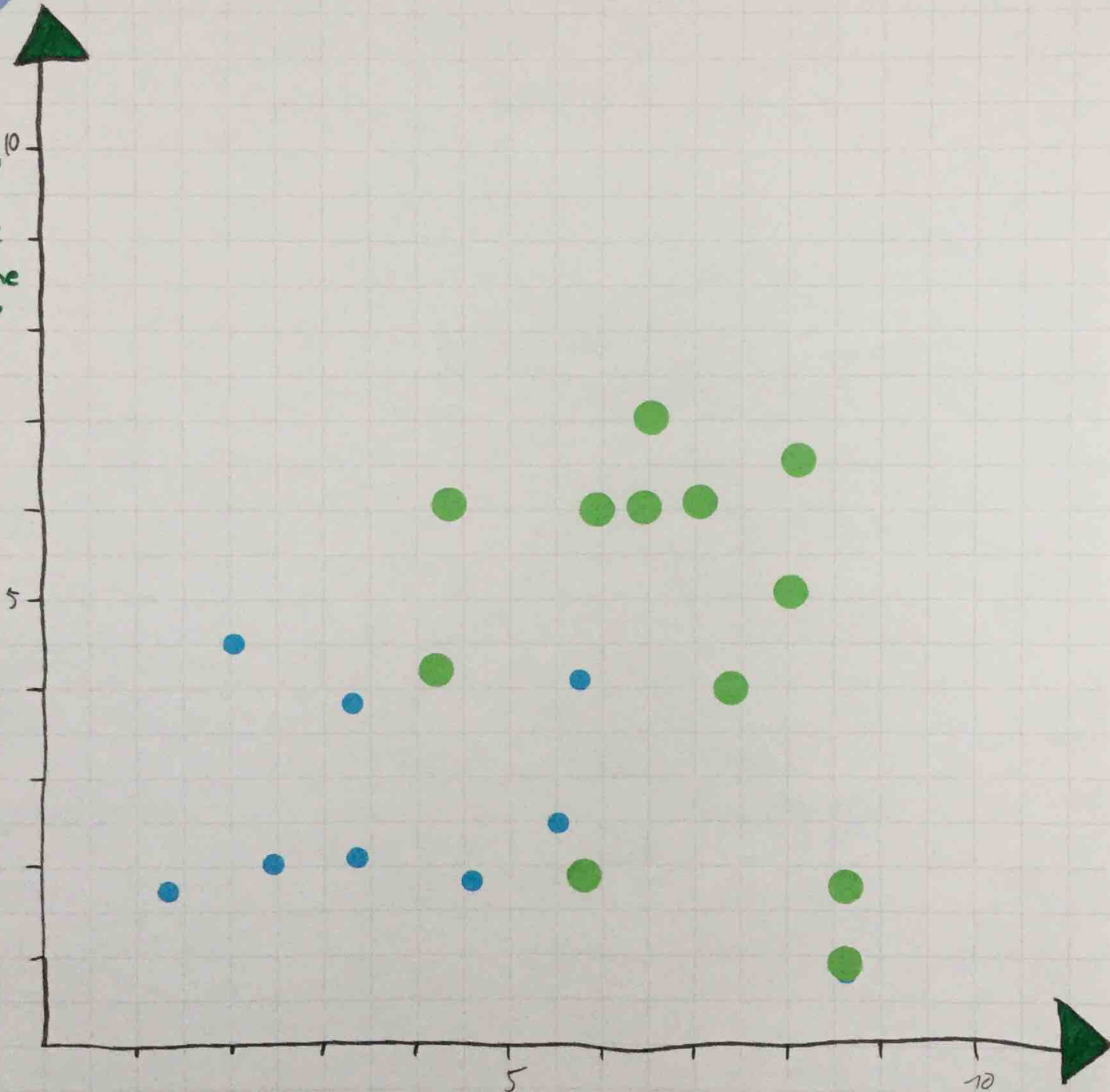


Quick Feedback

RELEVANZ

D)

Wie wichtig ist das Thema für meine Bank?

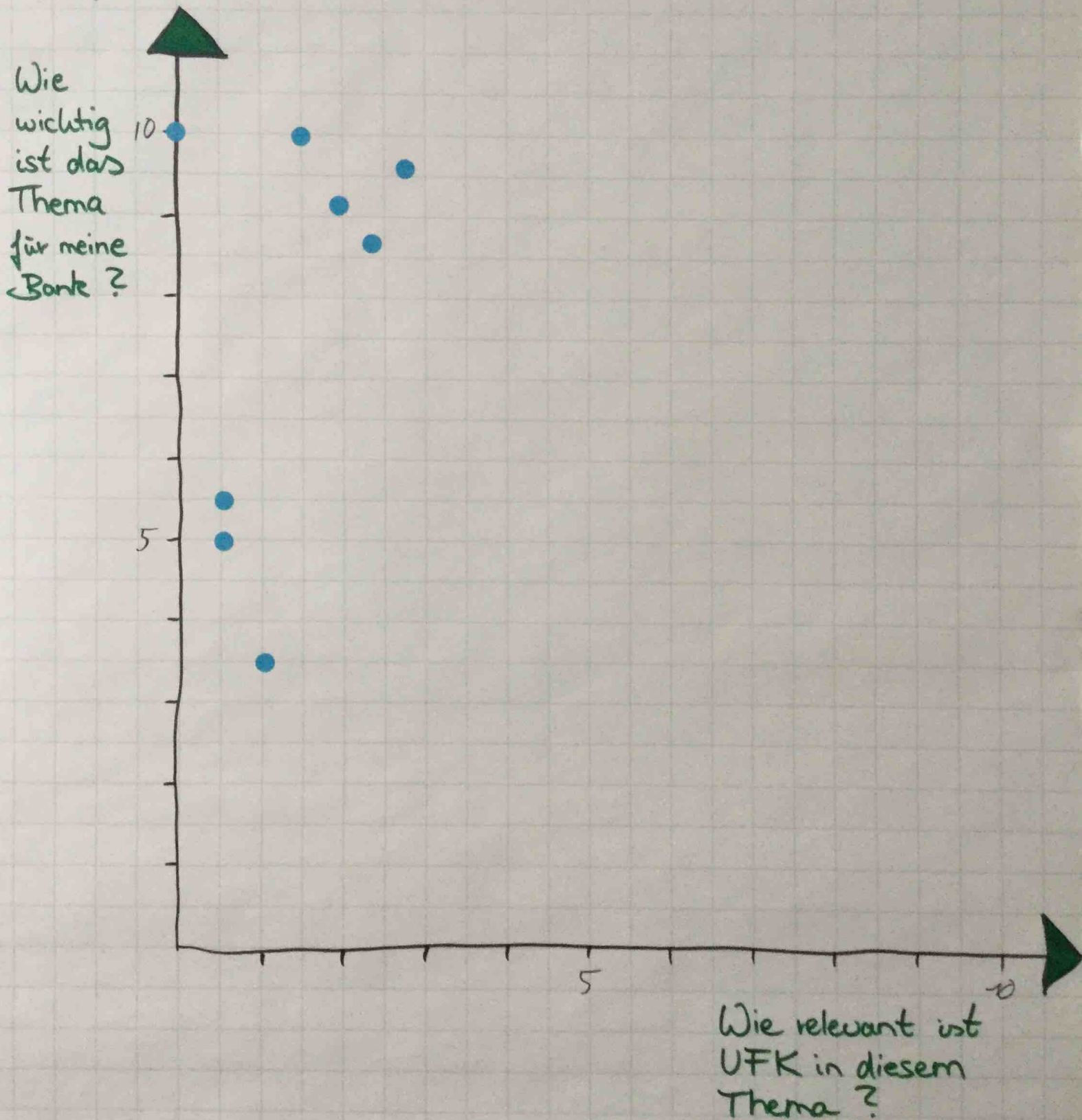


Wie relevant ist UFR in diesem Thema?

E)

Quick Feedback

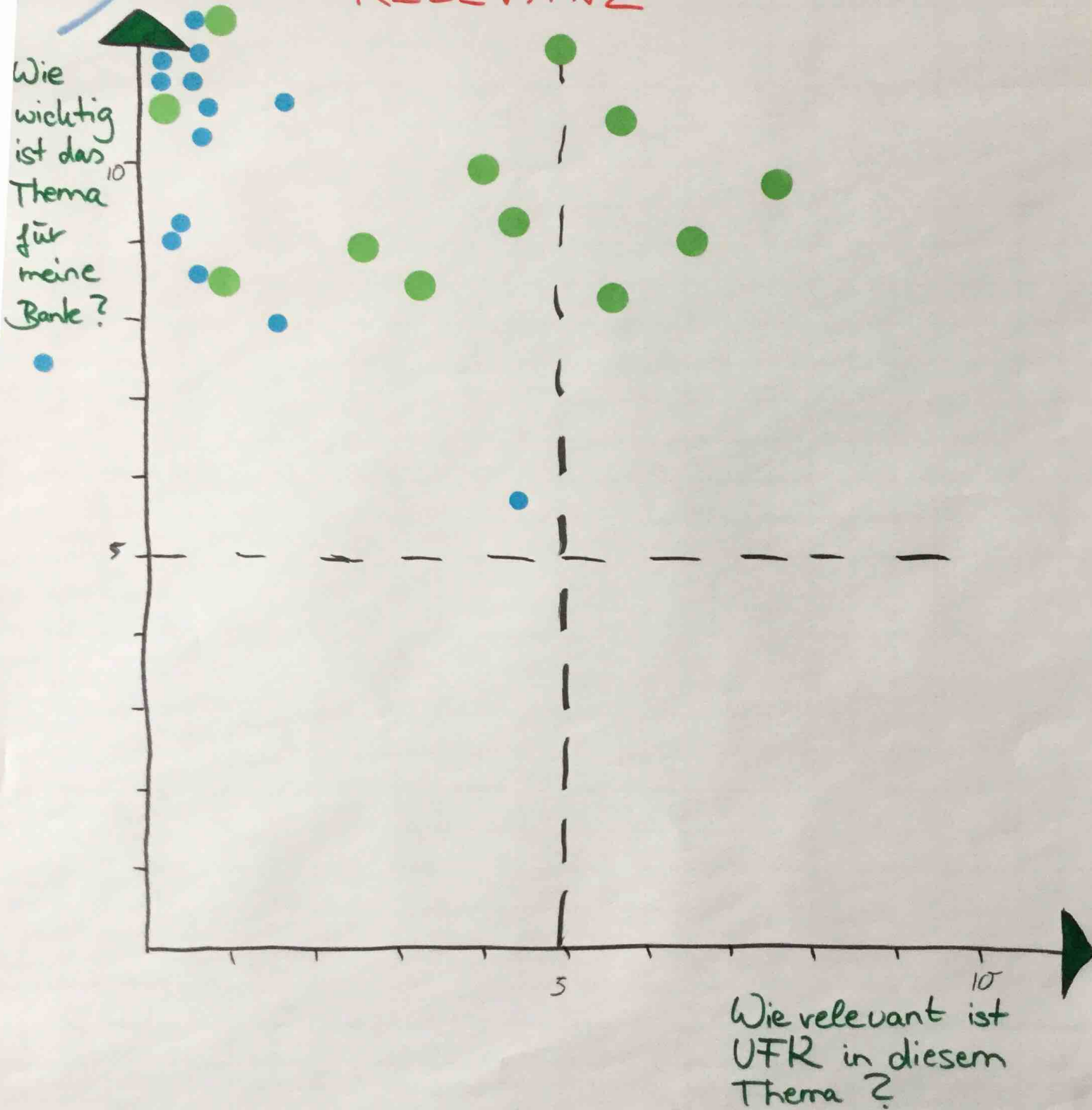
RELEVANZ



F)

Quick Feedback

RELEVANZ



A

UFK-Garantien der Bundesrepublik Deutschland sichern Rohstoffbezug für die deutsche Industrie

aka EUROPEAN
EXPORT • TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Unternehmensfinanzierung ohne Projektbezug

1) Ausgangssituation

- Wettbewerb:
 - international (NEXI) et. Produkte (Bonds, syndicated loans)
- Projektbezug

2) Probleme / Herausforderungen

- Projektbezug
- Investitionsnotwendigkeit
- Pricing / Selbstbehalt
- 4 : 1

3) Lösung UFK-Garantien

- Fokus auf Rohstoff
- ohne Mittelverwendungszweck
- Marktnähe / Solvenz, Rating
- attraktivere Ratios
- Deckungsquote → 95%.

4) Potenzielle Hürden

- notw. Paradigmenwechsel des Bundes
- Neudefinition der Förderungswürdigkeit

A

UFK-Garantien der Bundesrepublik
Deutschland sichern Rohstoffbezug
für die deutsche Industrie

aka EUROPEAN
EXPORT + TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Unternehmensfinanzierung ohne Projektbezug

1) Ausgangssituation

- Wettbewerb:
 - international (NEXI) et.
 - Produkte
 - (Bonds, syndicated loans)
- Projektbezug

2) Probleme / Herausforderungen

- Projektbezug
- Investitionsnotwendigkeit
- Pricing / Selbstbehalt
- 4:1

1) Ausgangspunkt

- Wettbewerb:
 - (NEX) et.
 - Produkte
 - (Bonds, syndicated loans)
- Projektbleibung

- Investitionsnotwendigkeit
- Pricing / Selbstbehalt
- 4 : 1

3) Lösung UFR-Garantien

- Fokus auf Rohstoff
- ohne Mittelverwendungszweck

- Marktnähe / Solvenz, Rating

- attraktivere Ratios

- Deckungsquote $\rightarrow$ 95%

4) Potenzielle Hürden

- notw. Paradigmenwechsel des Bundes

- Neudefinition der Förderungswürdigkeit

B

UFR-Garantien der Bundesrepublik
Deutschland sichern Rohstoffbezug für
die deutsche Industrie

aka
EUROPEAN
EXPORT-TRADE
BANK

Enhance your possibilities in Trade

Thema: Spot-Market vs. Long-term offtake

1) Ausgangssituation

- Großteil der dt. Rohstoffsicherung erfolgt über Spotmärkte
- Spot pricing vs. alternative Pricing
- Separation von Volumen + Preis
- Unterschiedliche Perspektiven
 - PF: Projektsicht (CSPV)
 - CF: Unternehmenssicht
 - Rohstoffhändler

2) Probleme/Herausforderungen

- Spotmarkt unumkehrbar (WW-Druck)
- Verifizierung Gegenwert dt. Lieferungen
- Volatilität von Rohstoffpreisen

3) Lösung UFR-Garantien

Rohstoffhändlerfinanzierung:

- Honorierung von Strukturkrediten (z.B. Cover Ratios, Top-up Mechanismen)
- Rahmenverträge bis zu 5 Jahren

CF/PF:

Akzeptanz von Spotmarktgeschäften
an Stelle LT-Offtake

4) Potenzielle Hürden

- Fehlende Flexibilität
- Lfr. UFR-Prozess vs. Lfr. Rohstoffgeschäfte (Trading, Struct. Finance)
- grundsätzl. Bereitschaft Händler zu finanzieren

B

UFR - Garantien der Bundesrepublik
Deutschland sichern Rohstoffbezug für
die deutsche Industrie

aka
EUROPEAN
EXPORT • TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Spot-Market vs. Long-term offtake

1) Ausgangssituation

- Großteil der dt. Rohstoffsicherung erfolgt über Spotmärkte
- Spot pricing vs. alternative Pricing
- Separation von Volumen + Preis
- Unterschiedliche Perspektiven
 - PF: Projektsicht (CSPV)
 - CF: Unternehmenssicht
 - Rohstoffhändler

2) Probleme / Herausforderungen

- Spotmarkt unumgebar (WW-Druck)
- Verifizierung Gegenwart dt. Lieferungen
- Volatilität von Rohstoffpreisen

1) Ausgangssituation

- Großteil der dt. Rohstoffsicherung erfolgt über Spotmärkte
- Spot pricing vs. alternative Pricing
- Separation von Volumen + Preis
- Unterschiedliche Perspektiven
 - PF: Projektsicht (CSPV)
 - CF: Unternehmenssicht
 - Rohstoffhändler

2) Probleme / Herausforderungen

- Spotmarkt unumkehrbar (WW-Druck)
- Verifizierung Gegenwert dt. Lieferungen
- Volatilität von Rohstoffpreisen

3) Lösung UFK-Garantien

Rohstoffhändlerfinanzierung:

- Honorierung von Strukturelementen (z.B. Cover Ratios, Top-up Mechanismen)
- Rahmenverträge bis zu 5 Jahren

CF/PF:

Akzeptanz von Spotmarktgeschäften an Stelle LT-Offtake

4) Potenzielle Hürden

- Fehlende Flexibilität
- Lfr. UFK-Prozess vs. Kfr. Rohstoffgeschäfte (Trading, Struct. Finance)
- grundsätzl. Bereitschaft Händler zu finanzieren

C

UFR-Garantien der Bundesrepublik
Deutschland sichern Rohstoffbezug für
die deutsche Industrie

aka EUROPEAN
EXPORT-TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Berücksichtigung bestehender Lieferverträge

1) Ausgangssituation

- bisher keine Anerkennung bestehender Lieferverträge unter UFR
- aber: zahlreiche Lieferverträge existieren
- aktuell Finanzierungsbedarf vorhanden (UFR)

2) Probleme/Herausforderungen

- bestehende Lieferverträge stehen den 'UFR-Aussprüchen' entgegen
- retrospektive Sicht auf Volumen
- 4:1 Beziehung
- Heterogenität der Teilmärkte

3) Lösung UFR-Garantien

- grds. Anerkennung best. Lieferverträge
- differenzierte Herausforderungsweise an 'neue' UFR-Strukturen
- Aufhebung Koppelung Kredit - vs. Liefervertragslaufzeit

4) Potenzielle Hürden

- Förderungswürdigkeit
- Interesse dt. Industrie?

C UFR-Garantien der Bundesrepublik
Deutschland sichern Rohstoffbezug für
die deutsche Industrie

aka EUROPEAN
EXPORT+TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Berücksichtigung bestehender Lieferverträge

1) Ausgangssituation

- bisher keine Anerkennung
bestehender Lieferverträge
unter UFR
- aber: zahlreiche Lieferverträge
existieren
- aktuell Finanzierungsbedarf
vorhanden (UFR)

2) Probleme/Herausforderungen

- bestehende Lieferverträge
stehen den 'UFR-Ansprüchen'
entgegen
- retrospektive Sicht auf Volumina
- 4:1 Beziehung
- Heterogenität der Teilmärkte

- bestehender Liefervertrag
unter UFR

- aber: zahlreiche Lieferverträge existieren
- aktuell Finanzierungsbedarf vorhanden (UFR)

entgegen

- retrospektive Sicht auf Volumina
- 4:1 Beziehung
- Heterogenität der Teilmärkte

3) Lösung UFR-Garantien

- große Anerkennung best. Lieferverträge
- differenzierte Herangehensweise an "neue" UFR-Strukturen
- Aufhebung Koppelung Kredit - vs. Liefervertragslaufzeit

4) Potenzielle Hürden

- Förderungswürdigkeit
- Interesse dt. Industrie?

D

UFR-Garantien der Bundesrepublik Deutschland sichern Rohstoffbezug für die deutsche Industrie

aka
EUROPEAN
EXPORT-TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Deutsches Interesse als Förderzweck

1) Ausgangssituation

- > Int. Wettbewerb zw. UL-Prog.
- > Mittelstand wird nicht erreicht
- > Enges Regelwerk
- > Dt. Unt. immer weniger EPC

2) Probleme/Herausforderungen

- > Strikter Projektbezug
- > Rohstoffverarbeitung in D nicht int. wettbewerbsfähig
- > Keine Gesamtprojektfin. (lokale Dritt-kosten)
- > Meßbarkeit d. dt. Interesses

3) Lösung UFR-Garantien

- > UFR für lokale Drittleistungen
- > Rohstoffbezug/-verarbeitung (durch dt. Unt.) im Ausland

4) Potenzielle Hürden

- > Aushebeln d. OECD-Kons.
- > Ausformulierung d. Notwendigkeit durch d. Industrie

D

UFR-Garantien der Bundesrepublik Deutschland sichern Rohstoffbezug für die deutsche Industrie

aka
EUROPEAN
EXPORT-TRADE
BANK

Enhance your possibilities in Trade

Thema: Deutsches Interesse als Förderzweck

1) Ausgangssituation

- > Int. Wettbewerb zw. UL-Projekt
- > Mittelstand wird nicht erreicht
- > Enges Regelwerk
- > Dt. Unt. immer weniger EPC →

2) Probleme/Herausforderungen

- > Strikter Projektbezug
- > Rohstoffverarbeitung in D nicht int. wettbewerbsfähig
- > Keine Gesamtprojektfin. (lokale Drittkosten)
- > Meßbarkeit d. dt. Interesses

1) Ausgangssituation

- > Int. Wettbewerb zw. UL-Progr.
- > Mittelstand wird nicht erreicht
- > Enges Regelwerk
- > Dt. Unt. immer weniger EPC =>

2) Probleme/Herausforderungen

- > Strikter Projektbezug
- > Rohstoffverarbeitung in D nicht int. wettbewerbsfähig
- > Keine Gesamtprojestfin. (lokale Drittstaaten)
- > Meßbarkeit d. dt. Interesses

3) Lösung UFR-Garantien

- > UFR für lokale Drittleistungen
- > Rohstoffbezug/-verarbeitung (durch dt. Unt.) im Ausland

4) Potenzielle Hürden

- > Aushebeln d. OECD-Kons.
- > Ausformulierung d. Notwendigkeit durch d. Industrie

UFR-Garantien der Bundes-
republik Deutschland sichern Rohstoff-
bezug für die deutsche Industrie

Thema: Händlerfinanzierung, PXF

1) Ausgangssituation

- UFR spielt bei HF
derzeit keine Rolle

2) Probleme/Herausforderungen

- 4:1 Markt
- i.d.R. kein konkreter D-Bezug,
Spart, kurz- mittelfristiger F-Bezug
- ABER: - Händler kennen dt. Abnehmer
- Bei Darlehen mögl. Relevant/vorteilhaft

PXF,
gleichzeit ideal geeignet plus
längere Laufzeiten

- 4:1 auch im geringen
- Lagerumschlag us. offener

3) Lösung UFR-Garantien

Versorgungssicherheit über H

- daraus möglich:
- Längere Verträge Identifizierung
 - Pooling

4) Potenzielle Hürden

Angebot für langfristige F-Lösung

4:1 zu hoch DSCR 1,2

UFR-Garantien der Bundes-
republik Deutschland sichern Rohstoff-
bezug für die deutsche Industrie

aka
EUROPEAN
EXPORT + TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Händlerfinanzierung, PXF

1) Ausgangssituation

- UFR spielt bei HF
derzeit keine Rolle

↓
PXF
ebenso fast ideal geeignet plus
längere Laufzeiten

2) Probleme/Herausforderungen

- 4:1 Marktform
- i.d.R. kein konkreter D-Bezug,
Spart, kurz- bis mittelfristiger F-Bezug
- ABER: - Händler kennen chrsd. Abnehmer
- Bei Direktexport mögl. Relevant/vorteilhaft

- 4:1 auch im geringen
Umsatzmarkt us. offener

Bei Dinstrom mögl. relevant / unrel.



PXT

obgleich fast ideal geeignet plus
längere Laufzeiten

- 4:1 auch mit sägis
- 1400gmerzklz us offene

3) Lösung UFR-Garantien

Versorgungssicherheit über H

daher möglich: - Längere Verträge Indentifizierung
- Pooling

4) Potenzielle Hürden

Ausgang für langfristige IT-Lösung

4:1 zu hoch DSCR 1,2

F

UFR-Garantien der Bundesrepublik Deutschland sichern Rohstoffbezug für die deutsche Industrie

aka EUROPEAN
EXPORT-TRADE
BANK

Enhance your possibilities in Trade

Thema: Europäischer Rohstoffbezug

1) Ausgangssituation

- wenig Projekte mit rein deutschem Bezug
- UFR zielt auf dt. Rohstoffbezug ab
- dt. Rohstoffabnehmer agieren global, zumindest europäisch
⇒ Abgrenzung unmöglich

2) Probleme/Herausforderungen

- bei vielen Rohstoffen sind Warenflüsse nicht abgrenzbar (Bsp. Öl)
- unterschiedliche Verarbeitungstufen in verschiedenen Ländern ⇒ potentieller Kreditnehmer + Produzent
- deutsches Abnahmeinteresse ist prozentual zu gering, um für Finanzierungsbeitrag attraktiv zu sein

3) Lösung UFR-Garantien

- Einbeziehung europäischer Liefermengen bis zu bestimmten %-Satz
→ steigert Attraktivität d. UFR-Finanzierung
- Einbeziehung europäischer Unternehmen, die an deutsche Unternehmen liefern (Bsp. Reifen)
- Einbeziehung von Zwischengeschäfteten ~~Wertschöpfungsstufen~~ Wertschöpfungsstufen i. europ. Ausland

4) Potenzielle Hürden

- Abgrenzung deutsch ↔ europäisch
- Förderungsunsicherheit
- Dokumentation welche Warenmengen wofür geliefert werden
- mehrstufige Lieferketten

F

UFR-Garantien der Bundesrepublik
Deutschland sichern Rohstoffbezug für
die deutsche Industrie

aka
EUROPEAN
EXPORT-TRADE
BANK

Enhance your Possibilities in Trade

Thema: Europäischer Rohstoffbezug

1) Ausgangssituation

- wenig Projekte mit rein
deutschem Bezug
- UFR zielt auf dt. Rohstoff-
bezug ab
- dt. Rohstoffabnehmer agieren
global, zumindest europäisch
⇒ Abgrenzung unmöglich

2) Probleme/Herausforderungen

- bei vielen Rohstoffen sind ~~z~~ Warenflüsse
nicht abgrenzbar (Bsp. Öl)
- unterschiedliche Verarbeitungsstufen in
verschiedenen Ländern ⇒ potentieller
Kreditnehmer ≠ Produzent
- deutsches Abnahmeinteresse ist prozentual
zu gering, um für Finanzierungsbeitrag
attraktiv zu sein

deutschem Bezug

- UFK zielt auf dt. Rohstoffbezug ab
- dt. Rohstoffabnehmer agieren global, zumindest europäisch
⇒ Abgrenzung unmöglich

nicht abgrenzbar (Bsp. Öl)

- Unterschiedliche Verarbeitungstufen in verschiedenen Ländern ⇒ potentieller Kreditnehmer ≠ Produzent
- deutsches Abnahmeinteresse ist prozentual zu gering, um für Finanzierungsbeitrag attraktiv zu sein

3) Lösung UFK-Garantien

- Einbeziehl. europäischer Liefermengen bis zu bestimmten %-Satz
→ steigert Attraktivität d. UFK-Finanzierung
- Einbeziehl. europäischer Unternehmen, die an deutsche Unternehmen zuliefern (Bsp. Reifen)
- Einbeziehl. von zwischenengeschäftlichen ~~Wertschöpfungsstufen~~ Wertschöpfungsstufen i. europ. Ausland

4) Potenzielle Hürden

- Abgrenzung deutsch ↔ europäisch
- Förderungswürdigkeit
- Dokumentation welche Warenmengen wohin geliefert werden
- mehrstufige Lieferketten