

Externe Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

Bewertung des Rohstoffrisikos von Industriekunden
06/2013



MERIT

Der Rohstoffpartner

Inhalt

> Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

- > Ausgangslage
- > Unser Angebot
- > Anwendungsfälle
- > Modelle für eine Partnerschaft
- > Dienstleistungen
- > MERIT-Gruppe

Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

Kennzahlenbasierte, unabhängige Beurteilung der Situation aus Rohstoffrisikosicht

Wirtschaftsprüfer und
Anwälte

MERIT
der unabhängige Partner

- > Kennzahlenbasiertes Reporting
- > Vertragsanalysen
- > Bestandsbewertung
- > Bewertung des börslichen und physischen Absicherungsgrades
- > Standardisierte Werkzeuge

Industriekunden

Wie die letzten Jahre zeigen, ist das mit Rohstoffen verbundene Risiko bei Industrieunternehmen nicht zu unterschätzen. MERIT konnte als unabhängiger Rohstoff-Experte hier vielen Unternehmen bei der Bewältigung von Bilanzverwerfungen infolge stark steigender und dann wieder stark fallender Preise helfen.

Bedarf nach unabhängiger Beurteilung der Risikosituation

Dabei wurden wir immer wieder von Wirtschaftsprüfern und Anwälten um eine unabhängige Beurteilung der Situation aus Rohstoffrisiko-Sicht gebeten. Aufgrund unseres Einblicks und Überblicks aus Vertragsanalysen, Bestandsbewertungen, Material im Prozess, der Bewertung des börslichen und physischen Absicherungsgrades etc. konnten wir hier eine zeitnahe und sehr genaue Aussage über das aus der Rohstoffkomponente resultierende Risiko treffen, was wiederum Wirtschaftsprüfern und Anwälten bei der eigenen Risikobewertung weiterhalf.

Kennzahlenbasiertes Reporting und erprobte Werkzeuge

Unsere standardisierten Werkzeuge Risikomatrix, Risikoprofil, Positionsbuch und Sensitivitätsanalyse werden von unseren Kunden gerne für die externe Kommunikation an Wirtschaftsprüfer und Anwälte genutzt. Diese haben wiederum den Vorteil, von einem unabhängigen Partner Kennzahlen zu erlangen, die diese aus Außensicht niemals zu Gesicht bekommen hätten. Das Risiko aus Vertragsverpflichtungen, die Dokumentation der BorrowingBase bei Lagerbeleihung etc. sind nur einige der Anwendungsfälle, die hier schlagend werden.

Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

Bewertung des Rohstoffrisikos von Industrieunternehmen

Seit kurzem bietet MERIT Wirtschaftsprüfern und Anwälten das Produkt „**MERIT-Risikobewertung für Industriekunden**“ als Ergänzung zum hauseigenen Reporting- und Kontrollwesen an.

Zielsetzung:

Der Fokus liegt darauf, als unabhängiger Partner in der Beziehung Wirtschaftsprüfer/Anwalt-Kunde eine neutrale Aussage über das Risiko von Rohstofffinanzierungen, Rohstoffbeständen oder rohstoffbasierten Verträgen zu treffen.

Vorteile aus Kundensicht:

- > Alle Aspekte aus dem physischen Rohstoffgeschäft werden berücksichtigt
- > Durch die transparente Darstellung nach Außen hin treten keinerlei Widersprüchlichkeiten oder Unklarheiten zutage, die eine richtige Bewertung gefährden könnten

Vorteile für Wirtschaftsprüfer und Anwälte:

- > Einblick in Sachverhalte, die in dieser Tiefe von Wirtschaftsprüfern und Anwälten nicht bewältigbar sind
- > Ein klares Set an Risikokennzahlen aus dem Rohstoffkomplex
- > Zeitnah (Echtzeit) Zugriff auf die aktuelle mit Marktdaten verknüpfte Rohstoffposition
- > Möglichkeit sich in der eigenen Risikodarstellung auf eine Kennzahlenfeststellung durch Dritte zu berufen

Inhalt

> Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

> Ausgangslage

> Unser Angebot

> Anwendungsfälle

> Modelle für eine Partnerschaft

> Dienstleistungen

> MERIT-Gruppe

Ausgangslage

Komplexität in der Risikobewertung trifft auf Misstrauen auf beiden Seiten

Komplexe Einflussfaktoren

- > Vertragsverpflichtungen aus Ein- und Verkauf
- > Zahlungsziele
- > Rohstoff- und Wertschöpfungsanteile
- > Lager, Konsignationslager
- > Material im Prozess
- > Rohstoffmix, unterschiedliche Rohstoffkomplexe und Materialqualitäten
- > Hedgepositionen börslich/außerbörslich

Problematik für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

- > Kunde weiß aus unserer Erfahrung oftmals nicht genau über seine Risikoposition Bescheid
- > Laufende, zeitnahe Berichterstattung und Bewertung erwünscht, meist aber nicht realisierbar
- > Intransparenz – Kunde möchte nicht alles preisgeben
- > Objektivität und Akzeptanz der Risikobewertung
- > Wir bieten Wirtschaftsprüfern und Anwälten an Ihre Kompetenz zu erweitern, um eine detaillierte Analyse, verbunden mit langjähriger Industrieexpertise durchzuführen

Industriekunde

Einkauf	Fremdlager
Verkauf	Prozess
Zahlungsziele	Hedgepositionen
Trennung RS/WS	Materialqualitäten
Eigenlager	Rohstoffmix

Benötigt genauen,
zeitnahen,
modellbewerteten
Gesamtrisikouberblick



Ungenaue, intransparente
Positionsübersicht, möchte
u.U. nicht alles preisgeben

Wirtschaftsprüfer und Anwälte

Bewertung nach Basel III
FMA, BAFin etc.
EMIR, MiFid etc.

Inhalt

- > Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte
- > Ausgangslage
- > **Unser Angebot**
- > Anwendungsfälle
- > Modelle für eine Partnerschaft
- > Dienstleistungen
- > MERIT-Gruppe

Unser Angebot

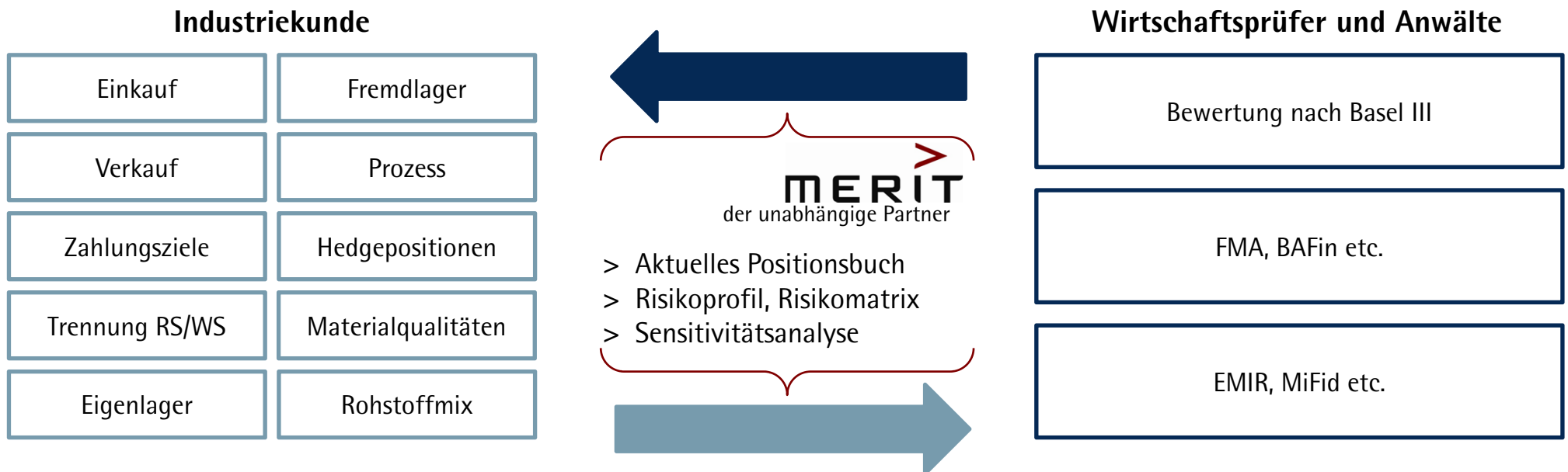
MERIT als Dritter, unabhängiger Partner übernimmt die Rohstoffrisikoberichterstattung

MERIT liefert Reporting und Bewertung

- > Standardisierte Risikobewertung auf Einzelpositionsbasis
- > Erfassung aller relevanten Einflussgrößen im Rahmen einer Basisanalyse
- > Berücksichtigung von Vertragsverpflichtungen, externen Lagern, Kunden- und Lieferantenfinanzierungen etc.
- > Laufende Berichterstattung an Kunde und an Prüfer
- > Kontrolle der Relevanz und Logik der Daten
- > Einhaltung vereinbarter Hedgegrade, Warnsystematik

Vorteile für Wirtschaftsprüfer und Anwälte

- > Unabhängiger Dritter mit transparentem, von beiden Seiten akzeptiertem Risikokennzahlensystem
- > Wirtschaftsprüfer bekommt zeitnahes, einheitliches Reporting
- > Risiko wird einheitlich bewertet – auch konzernübergreifend
- > Transparenz bei Risikobasis und Risikokosten
- > Wirtschaftsprüfer oder Anwalt kann sich auf Expertenurteil berufen



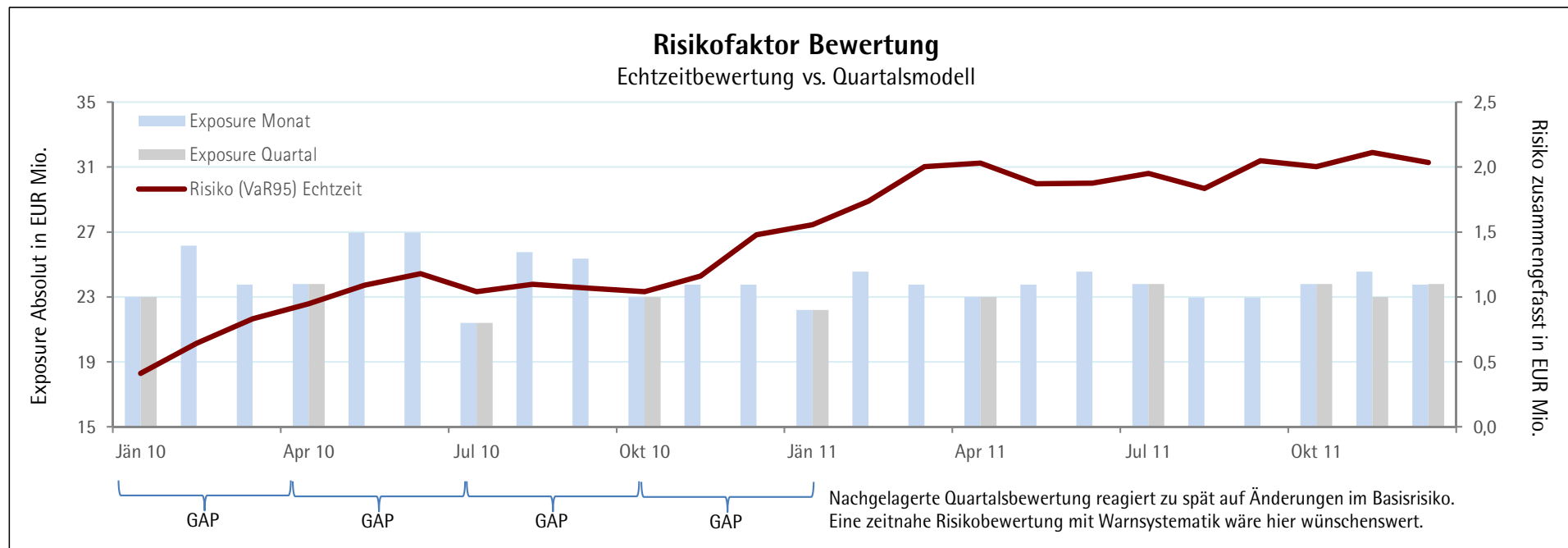
Inhalt

- > Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte
- > Ausgangslage
- > Unser Angebot
- > **Anwendungsfälle**
- > Modelle für eine Partnerschaft
- > Dienstleistungen
- > MERIT-Gruppe

Anwendungsfälle (1)

Echtzeiterhebung vs. quartalsweise Berichterstattung

- > Das Risiko kann oftmals erst im Nachhinein bewertet werden
- > Die Daten rekrutieren sich meist aus Bilanzen oder kundengenerierten Berichten
- > Verwerfungen können erst zu spät (siehe 2008/2009) oder im Extremfall gar nicht erkannt werden
- > Eine adäquate Darstellung des Risikos ist nur sehr schwierig



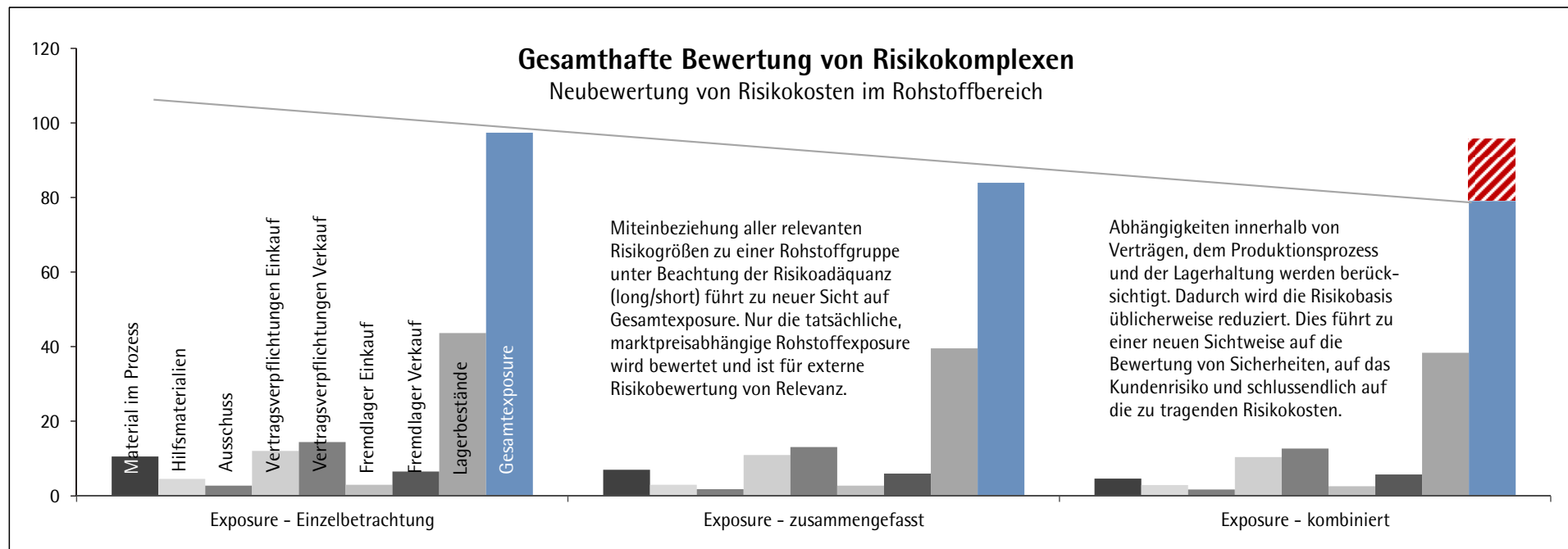
Vorteile bei Nutzung der MERIT Bewertungsservices

- > Timelag aus Bewertung und tatsächlicher Risikoposition wird eliminiert
- > Adäquate Risikobewertung nach standardisiertem Modell
- > Voll integriert in betriebliches Risikomanagement
- > Richtige Abbildung in Bilanz und Prüfbericht

Anwendungsfälle (2)

Bewertung des kompletten Rohstoffrisikokomplexes

- Zusammengefasste Risikobetrachtung über alle Rohstoffkomplexe inkl. Hilfsmaterialien und Ausschuss
- Übergreifende Bewertung der zusammengeführten Risiken in einem Risikoprofil
- Erfassung Verträge, Material im Prozess, Vertragsverpflichtungen, Konsilager, Lieferanten- und Kundenlager, Vorlager etc.
- Neue Absicherungsbasis für externe Risikobewertung

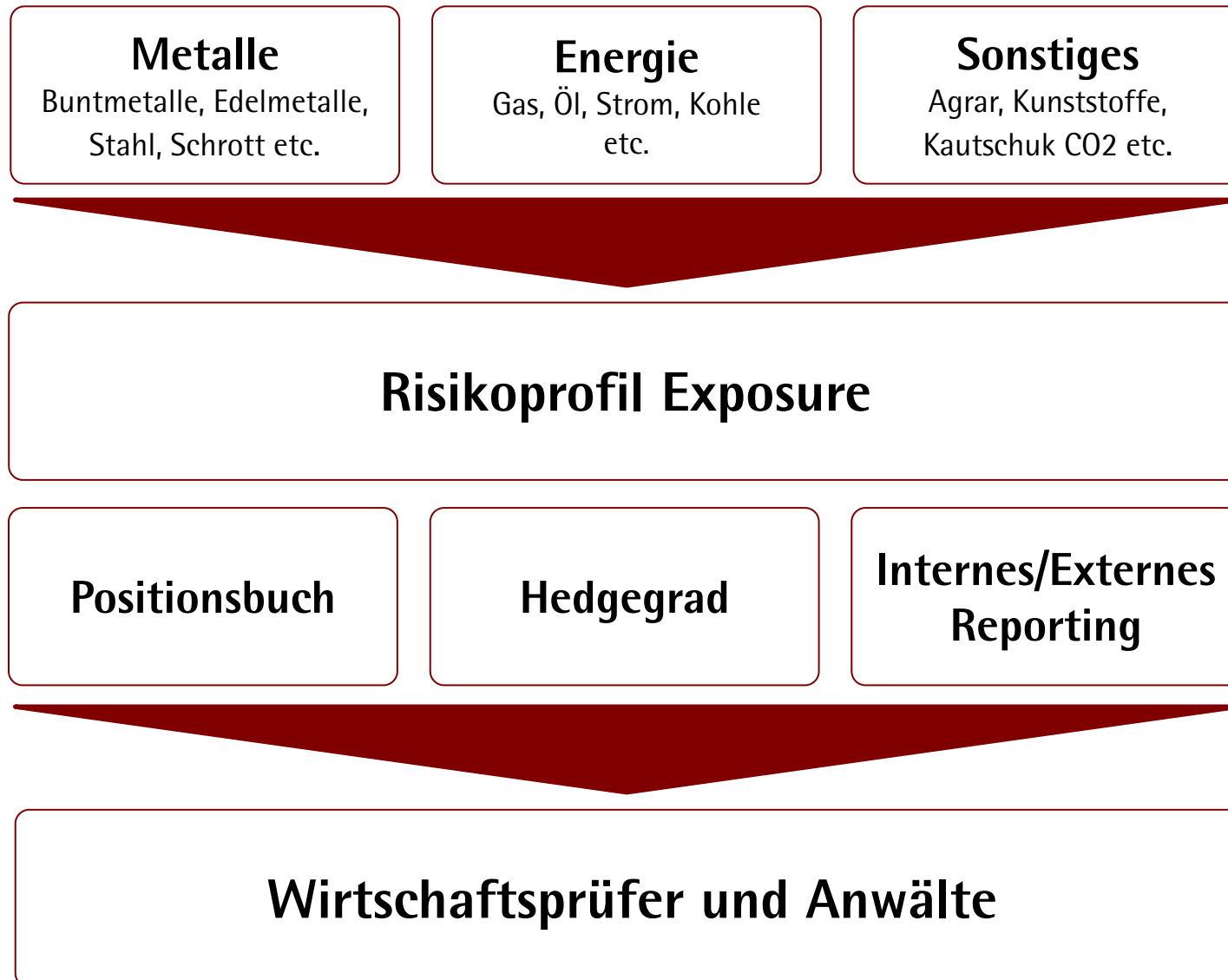


Vorteile bei Nutzung der MERIT Bewertungsservices

- Unabhängige, fundierte und transparente Bewertungsmethode
- Tatsächliche Rohstoffexposure wird bewertet
- Kompatibel mit einer weiten Bandbreite von Risikomodellen
- Gegenläufige Risiken werden in Gesamtsicht berücksichtigt

Anwendungsfälle (3)

Exposureerfassung



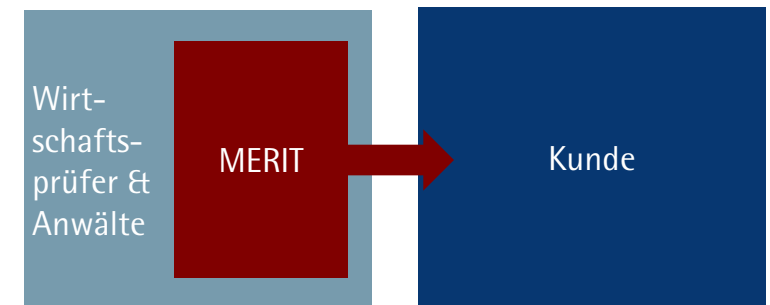
Inhalt

- > Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte
- > Ausgangslage
- > Unser Angebot
- > Anwendungsfälle
- > Modelle für eine Partnerschaft
- > Dienstleistungen
- > MERIT-Gruppe

Modelle für eine Partnerschaft

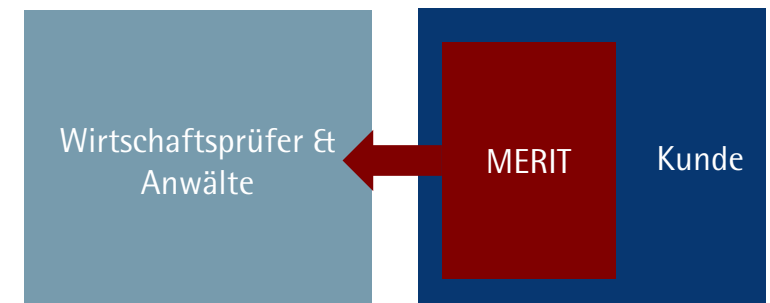
Beauftragung durch Wirtschaftsprüfer oder Anwälte

- > MERIT vereinheitlicht im Auftrag einer Kanzlei die Risikoberichterstattung des Kunden
- > Erfolgt als Bedingung für die Versicherung von rohstoffabhängigen Risiken
- > MERIT als objektiver Controller/Prüfer („DueDilligence“ oder „Risikoberater“)
- > Wirtschaftsprüfer profitiert von transparenter Risikosicht und Berufung auf Expertenurteil
- > Kunde ist für Anwälte und Wirtschaftsprüfer besser einschätzbar
- > Wirtschaftsprüfer oder Anwalt gibt Kosten der Risikoprüfung in Form von Prüfungshonoraren an Kunden weiter



Beauftragung durch Industriekunden

- > Kunde lässt vor Prüfung sein Risiko von sich aus von MERIT bewerten
- > Ist dadurch besser auf die Prüfung vorbereitet
- > Beruft sich auf externe, objektive Risikoberichterstattung
- > Kunde trägt Kosten von MERIT
- > Hat den Vorteil, sein Grundrisiko im Rahmen einer Risikoanalyse kennenzulernen und zu reduzieren



Inhalt

- > Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte
- > Ausgangslage
- > Unser Angebot
- > Anwendungsfälle
- > Modelle für eine Partnerschaft
- > **Dienstleistungen**
- > MERIT-Gruppe

Dienstleistungen

In welcher Form erfolgt die konkrete Umsetzung?

Einmalleistung

Risiko-
Basischeck

Vertragsanalysen

Bestandsbewertung

Bewertung von
Risikoportfolios

Expertencheck
Risikoparameter

Sensitivitätsanalyse
Geschäftsmodell

Risikoprofil

Risikomatrix

Laufende Leistung / Mandate

Überwachung
Risikogrenzen

Kennzahlenbasiertes
Reporting

Bewertungsservice

Real-Time
Warnsystem

Exposure-
management

Formales
Risikomanagement

Kundenreporting -
Risikobewertung

EMIR - Basischeck

EMIR - Standardisierung

EMIR-Reportingservice

EMIR-Bewertungsservice

Erfüllung rechtlicher
Anforderungen - EMIR

Inhalt

- > Risikobewertung für Wirtschaftsprüfer und Anwälte
- > Ausgangslage
- > Unser Angebot
- > Anwendungsfälle
- > Modelle für eine Partnerschaft
- > Dienstleistungen
- > MERIT-Gruppe

MERIT-Gruppe

Der führende Rohstoffspezialist im deutschen Sprachraum

Industrieexpertise MERIT

- > Seit 25 Jahren als Industriebberater mit Schwerpunkt Metall- und Energiemanagement tätig
- > Langjährige Erfahrung mit der Risikobewertung auch versteckter Risiken – Schwerpunkt Rohstoffrisiko
- > Implementierung und Betreuung von Kunden bei Hedgingstrategie, Hedgegrad und Overlay-Management
- > Referenzen über breit gefächerte Branchenbereiche
- > Akzeptanz durch partnerschaftliches Vorgehen

Referenzen

- > Automobilkunden wie BMW, DAIMLER, BOSCH und SIEMENS
- > Metallindustrie von der Stahl- und Buntmetallverarbeitung über den Metalle und Erzhandel bis hin zu Kupferhütten und Metallgewinnung
- > Kerosinmanagement für Airlines
- > Landwirtschaftliche Güter im Brauerei und Mühlen Sektor
- > Stadtwerke, Versorgungsunternehmen



MERIT-Gruppe

Standorte und Kernregionen

Wien

Rohstoffrisikomanagement
Physischer Rohstoffhandel
Beratung
Brokerage

Frankfurt

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

London

Rohstoff-Indices
Finanzprodukte

Malta

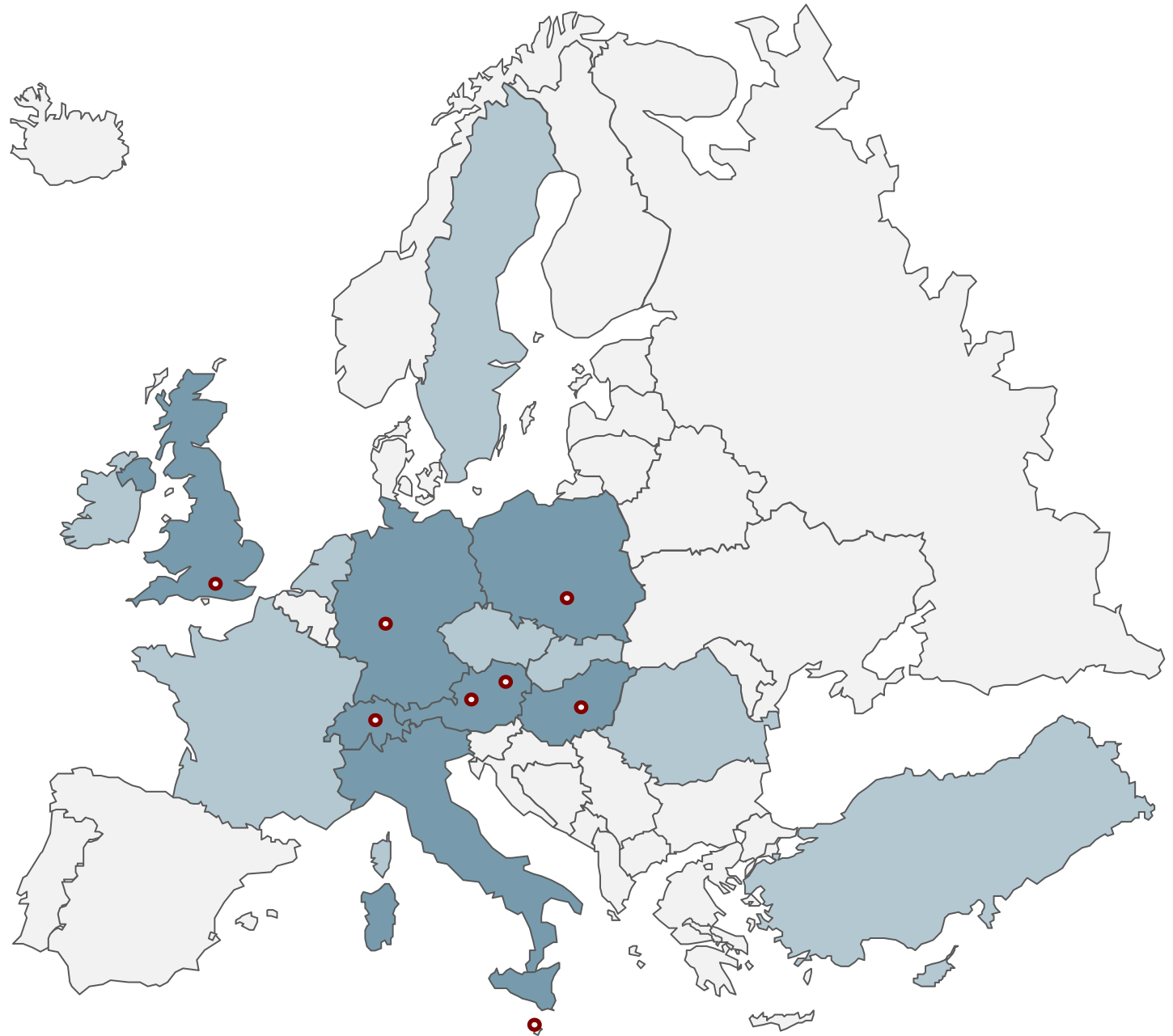
Advisory
Rohstoff-Brokerage

Salzburg

Schulungszentrum
Kunden-Workshops
Mitarbeitertraining
Seminarhotel

Repräsentanzen in

Schweiz, Ungarn, Polen
und USA



MERIT-Gruppe

Kontakt



Strategische Fragen

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



Beratung

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

