

Forum Maghreb



Bankgeschäfte & Absicherung in Algerien, Marokko und Tunesien

Andreas PETZL, Head of Trade Finance International Sales

WKÖ, 12. September 2017



UniCredit Gruppe: Eine erfolgreiche pan-europäische Geschäftsbank

Geschäftsbanken mit Führungspositionen¹ in 12 von 14 Ländern²

25 Mio. Kunden, davon 600.000 Firmenkunden und Kunden aus dem öffentlichen Sektor

2. größter Corporate Lender in Europa mit Volumen von über EUR 300 Mrd.³

Marktführer im EUR Bond-Markt⁴ und das Europäische Trade Finance Power House⁵

Internationales Bankennetzwerk mit Präsenz in 14 Ländern und einem Netz von 4.000 Korrespondenzbanken

¹Stand 9M2016, Nr. 1 bis 5 beim Marktanteil nach Bilanzsumme gem. lokalen Standards; ²Italien, Deutschland, Österreich, Tschechien, Slowakei, Ungarn, Slowenien, Kroatien, Bosnien & Herzegowina, Serbien, Russland, Rumänien, Bulgarien, Türkei; ³zum 30. Sept 2016 (Quelle: Interne Analyse, basierend auf Financial Statements und Präsentationen von Banken);

⁴#1 EMEA Bonds in EUR nach Anzahl der Deals im Jahr 2016 (exkl. selbst durchgeführten Transaktionen), Quelle: Dealogic; ⁵Euromoney Trade Finance Survey 2017: Euromoney;

<http://www.euromoney.com/Poll/181705/PollsAndAwards/Trade-finance-survey.html>



Corporate & Investment Banking

Internationales Netzwerk:

Abu Dhabi	Peking
Athen	São Paulo
Hanoi	Seoul
Hong Kong	Shanghai
Johannesburg	Singapur
Madrid	Tokio
Mumbai	Tripoli
New York	Zürich
Paris	



Hauptniederlassungen:

London
Mailand
München
Wien



CEE-Netzwerk:

Baku	Laibach
Banja Luka	Moskau
Belgrad	Mostar
Bratislava	Prag
Bukarest	Sarajewo
Budapest	Sofia
Istanbul	Zagreb

Unsere Kunden

- Firmenkunden
- Finanzinstitute
- Öffentlicher Sektor
- Institutionelle & Private Investoren
- Financial Sponsors
- Holdinggesellschaften & Family Offices

Unsere Produkte und Dienstleistungen

- **Division „Global Transaction Banking“** mit ausgezeichnetem **Export, Trade & Supply Chain Finance**, Cash Management, sowie Securities Services
- **Division „Markets“** mit Top-Lösungen für verschiedene Assetklassen und über verschiedene Plattformen
- **Division „Financing & Advisory“** bietet Zugang zu Kapitalaufnahmen und speziellen Finanzlösungen



Ihr Experte bei Export- & Handelsfinanzierungen

Produktpalette

- **Produkte für den Außenhandel**
 - Traditionelles Trade Finance-Geschäft:
 - **Akkreditive (Letters of credit)**
 - **Garantien**
 - **Dokumenten-Inkassi (Documentary collections)**
 - Diskontierungen
 - OeKB-gedechte Transaktionen
 - FX und Kurssicherungen für MAD und TND
 - Supply Chain Finance/Working Capital Solutions
 - Andere Finanzierungsprodukte für Banken und Firmenkunden
- **Cash & Clearing-Produkte für Banken**
 - Konto-Dienstleistungen
 - Clearing-Services für Euro & CEE-Währungen
 - “Virtuelle Bank”-Services

Beste Trade Finance Bank in CEE



Österreich	1	CEE gesamt	1	Ungarn	1
West-Europa	1	Bosnien & Herzegowina	1	Rumänien	1
		Bulgarien	1	Serbien	1
		Kroatien	1	Türkei	1

Ihr einfacher Zugang in Europa und weltweit – 4.000 Korrespondenzbanken

¹Euromoney: <http://www.euromoney.com/207399/research-and-awards.html>

²Global Finance: <https://www.gfmag.com/awards-rankings/best-banks-and-financial-ranking>



Trade Finance-Produkte

Traditionelle Produkte

Akkreditiv / Letter of Credit

- Bestätigte und unbestätigte **Export-Akkreditive (Export Letters of Credit)** + Diskontierung von hinausgeschobenen Zahlungen
- Erstellung von **Import-LCs**
- Erstellung, Avisierung und Bestätigung von **Stand-by Letters of Credit**

(Auslands-) Garantien

- Erstellung von **direkten und indirekten Garantien** (weltweit und in vielen Währungen)
- **Alle Arten von Garantien**, z.B. Biet-, Anzahlungs-, Erfüllungs-, Gewährleistungs-, Haftrücklass-, Finanzamts-, Zollgarantien,

Dokumenten- Inkasso (Documentary Collection)

- **Export- und Import-Dok-Inkasso** (D/P, D/A)
- Diskontierung von Export-Inkassi (D/A)

Notes:

D/P Documents against Payment

D/A Documents against Acceptance (of a draft)



Trade Finance-Geschäft in Algerien, Marokko und Tunesien

Allgemeine Informationen

Allgemeines

- Anzahlungen in allen 3 Ländern üblich (in Algerien limitiert mit 15%)
- Üblich: Zahlung mittels Akkreditivs (Letter of Credit/LC)
- Zahlung auf offene Rechnung seit 2017 erlaubt → nicht empfohlen!
- Selten: Dok-Inkasso
- Soft Loans nur in Marokko möglich
- Algerien: Keine Bankguthaben im Ausland gestattet – außer für LCs

Limit-/ Korrespondenz- Banken

- Wir arbeiten weltweit mit ca. 4.000 Korrespondenzbanken (SWIFT-Schlüssel, etc.)
- Wir haben Linien für alle üblichen Banken in den 3 Ländern
- Vorteile der Zugehörigkeit zur UniCredit Gruppe

Garantien

- Hauptsächlich indirekte Garantien
- Algerien: Befristete Garantien: Ausbuchung 30 Tage nach Ablaufdatum
- Wenn unbefristet: Hilfestellung, um Entlassung zu bekommen
- Warnung vor ungewöhnlichen Klauseln/Formulierungen



LCs und Garantien

Erfahrungen & Empfehlungen

LCs

- **Algerien:** Sichtzahlung oder hinausgeschobene Zahlung (bis zu 59 Tagen)
- Bis zu 120 Tagen für im Produktionsprozess verwendete Güter
- LC als Absicherungsinstrument – manchmal in Kombination mit anderen Instrumenten (z.B. G1 der OeKB)
- Bestätigung empfohlen → keine stillen Bestätigungen
- Keine Postfinanzierungen
- **Marokko + Tunesien:** Sicht- oder hinausgeschobene Zahlung

Erfahrungen

- Importeure versuchen DokInkassi anstelle von LCs zu verhandeln (v.a. Algerien)
- DokInkasso: geringer Absicherungseffekt
- Routing an europ. Bankbeteiligungen von algerischen/arabischen Banken
- Hilfestellung bei Problemlösungen (insbesondere Algerien), Besuche vor Ort
- Kaum Abnehmerfinanzierungen („*Buyer's Credit*“) in den 3 Ländern
- Soft Loans nur in Marokko

Empfehlungen

- Algerien: Französisch!
- Problemlösung meist nur persönlich möglich
- Empfehlungen, um LC-Eröffnung zu beschleunigen
- Zahlbarstellung und Ausnützbarkeit bei uns (bei bestätigten LCs)



Auszeichnungen unserer Trade Finance Services

Export, Trade & Supply Chain Finance



- #1 Bank for Trade Finance in Austria, Bulgaria, Croatia and CEE in 2017
- #1 Bank for Trade Finance in Austria, Bulgaria, Croatia, Ukraine and CEE in 2016
- #1 Supply Chain Finance Provider in CEE in 2016

- #1 Trade Finance Provider in Western Europe and CEE, #1 in Bosnia & Herzegovina, Bulgaria, Croatia, Hungary, Poland, Romania, Serbia and Turkey in 2017
- #1 Trade Finance Provider in CEE, #1 in Bosnia & Herzegovina, Bulgaria, Croatia, Poland, Romania and Turkey in 2016



- The Innovator 2016 in Transaction Services



- The Innovator 2016 in Corporate Finance



- The Innovator 2016 in Trade Finance



Ihre Kontakte

Corporate & Investment Banking

UniCredit Bank Austria AG
Global Transaction Banking – Trade Finance Sales Austria

Andreas Petzl

Head of Trade Finance International Sales Austria
Tel. +43 50505-50779
andreas.petzl@unicreditgroup.at

Impressum

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien

Karl Csencics

Section Head LC & DocCollection Team – Multinational Corporates
Tel. +43 50505-53789
karl.csencics@unicreditgroup.at

Herbert Dolezal

Section Head LC & DocCollection Team – Corporates, Vienna
Tel. +43 50505-51434
herbert.dolezal@unicreditgroup.at

Roland Pregartbauer

Section Head LC & DocCollection Team – Corporates, Federal Provinces
Tel. +43 50505-50783
roland.pregartbauer@unicreditgroup.at

Andreas Doberer

Section Head of Foreign Guarantees
Tel. +43 50505-50832
andreas.doberer@unicreditgroup.at

Ilse Musil

Section Head of Domestic Guarantees
Tel. +43 50505-50830
ilse.musil@unicreditgroup.at



Haftungsausschluss

Diese Veröffentlichung wird Ihnen präsentiert von:

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6 – 8
A-1010 Wien

Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Angaben basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten. Wir geben jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Angaben. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen geben unsere derzeitige Ansicht wieder und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Anlagemöglichkeiten, die in diesem Bericht dargestellt werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage nicht für jeden Anleger geeignet. Die hierin bereitgestellten Berichte dienen nur allgemeinen Informationszwecken und sind kein Ersatz für eine auf die individuellen Verhältnisse und Kenntnisse des Anlegers bezogene Finanzberatung. Private Investoren sollten den Rat ihrer Bank oder ihres Brokers zu den betreffenden Investitionen einholen, bevor sie diese tätigen. Kein Bestandteil dieser Veröffentlichung soll eine vertragliche Verpflichtung begründen. Unter der Bezeichnung Corporate & Investment Banking der UniCredit treten die UniCredit Bank AG, München, die UniCredit Bank Austria AG, Wien, die UniCredit CAIB Securities UK Ltd., die UniCredit S.p.A. sowie weitere Gesellschaften der UniCredit auf. Die UniCredit Gruppe unterliegt der Aufsicht der Europäischen Zentralbank. Darüber hinaus untersteht die UniCredit Bank AG der Aufsicht der BaFin, die UniCredit Bank Austria AG der Aufsicht der österreichischen Finanzmarktbehörde (FMA), die UniCredit CAIB Securities UK Ltd. der Aufsicht der Financial Services Authority (FSA) und die UniCredit S.p.A. der Aufsicht der Banca d'Italia und der Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Hinweis für Kunden mit Sitz in Großbritannien:

In Großbritannien wird diese Veröffentlichung auf vertraulicher Basis nur an Kunden von Corporate & Investment Banking der UniCredit (handelnd durch die UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung London) und/oder UniCredit CAIB Securities UK Ltd. übermittelt, die (i) als professionelle Investoren im Sinne von Artikel 19 (5) der englischen Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 („FPO“) Erfahrung mit Anlagen haben; und/oder (ii) unter Artikel 49 (2) (a) – (d) („high net worth companies, unincorporated associations etc.“) der FPO fallen (oder insoweit diese Veröffentlichung sich auf ein „unregulated collective scheme“ bezieht, an professionelle Anleger im Sinne von Artikel 14 (5) der englischen Financial Services and Markets Act 2000 (Promotion of Collective Investment Schemes) (Exemptions) Order 2001); und/oder (iii) die zum Erhalt dieser Mitteilung berechtigt sind, mit Ausnahme von privaten Investoren (diese Kunden werden nachstehend als „Maßgebliche Personen“ bezeichnet). Diese Veröffentlichung ist nur für Maßgebliche Personen gedacht. Anlagen oder Investmentaktivitäten, auf die sich diese Veröffentlichung bezieht, sind nur für Maßgebliche Personen verfügbar bzw. werden nur mit Maßgebliche Personen abgewickelt. Anfragen, die sich aus dieser Veröffentlichung ergeben, werden nur beantwortet, wenn es sich bei der betreffenden Person um eine Maßgebliche Person handelt. Andere Personen sollten sich nicht auf diese Veröffentlichung oder ihre Inhalte verlassen oder danach handeln. Die hier bereitgestellten Informationen (einschließlich der hierin enthaltenen Berichte) stellen weder eine Aufforderung zum Kauf noch ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren dar. Die Informationen in dieser Veröffentlichung basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als zuverlässig gelten, wir geben jedoch keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hierin enthaltenen Meinungen geben unsere Auffassung zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung wieder und können ohne Mitteilung geändert werden. Wir können von Zeit zu Zeit in Bezug auf Wertpapiere, die in dieser Veröffentlichung genannt werden: a) Long- oder Short-Positionen eingehen und die entsprechenden Wertpapiere kaufen oder verkaufen; b) als Investment- und/oder Geschäftsbank für die Emittenten dieser Wertpapiere fungieren; c) im Aufsichtsrat von Emittenten dieser Wertpapiere vertreten sein; d) als Market Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten Beratungsdienstleistungen erbringen. Anlagemöglichkeiten, die in einem der hier wiedergegebenen Berichte besprochen oder empfohlen werden, sind je nach Anlageziel und Finanzlage möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Die hier bereitgestellten Berichte dienen nur allgemeinen Informationszwecken und sind kein Ersatz für die Einholung einer unabhängigen Finanzberatung.

UniCredit Bank AG, Zweigniederlassung London, Moor House, 120 London Wall, London, EC2Y 5ET, unterliegt der Aufsicht der Europäischen Zentralbank (EZB) und ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) amtlich zugelassen und unterliegt nur in beschränktem Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority (FCA) und Prudential Regulation Authority (PRA). Einzelheiten zum Umfang der Regulierung durch die Financial Conduct Authority und Prudential Regulation Authority sind auf Anfrage bei uns erhältlich. Ungeachtet des Vorgenannten gilt: Wenn diese Präsentation/Veröffentlichung sich auf Wertpapiere bezieht, die unter die Prospekt-Richtlinie (2005) fallen, wird sie auf der Grundlage geschickt, dass Sie im Sinne der Prospekt-Richtlinie oder der maßgeblichen Gesetzgebung innerhalb eines Mitgliedsstaates des Europäischen Wirtschaftsraumes (EWR), der die Prospekt-Richtlinie umgesetzt hat, ein „Qualified Investor“ sind. Diese Veröffentlichung ist nicht an Personen auszuhandigen, die keine „Qualified Investors“ sind. Mit Erhalt dieser Veröffentlichung sichern Sie zu, dass Sie die in dieser Veröffentlichung genannten Wertpapiere nur unter den Umständen zum Kauf oder Verkauf anbieten werden, die keine Erstellung eines Prospekts nach Artikel 3 der Prospekt-Richtlinie oder der maßgeblichen Gesetzgebung eines Mitgliedsstaates des EWR verlangen, der die Prospekt-Richtlinie umgesetzt hat.

Hinweis für Kunden mit Sitz in den USA:

Die hier bereitgestellten oder in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen sind institutionellen Kunden der UniCredit Bank AG, München, handelnd durch die Zweigniederlassung der UniCredit Bank AG in New York in den Vereinigten Staaten vorbehalten und dürfen nicht von anderen Personen zu irgendwelchen Zwecken genutzt oder herangezogen werden. Die Veröffentlichung stellt weder eine Aufforderung zum Kauf noch ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren im Sinne des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (in der jeweils geltenden Fassung) oder im Sinne anderer amerikanischer Wertpapiergesetze, -Vorschriften oder Bestimmungen auf einzel- oder bundesstaatlicher Ebene dar. Anlagemöglichkeiten in Wertpapiere, die hier besprochen oder empfohlen werden, sind je nach Anlageziel, Risikobereitschaft und Finanzlage möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet.

In Rechtsordnungen, in denen die UniCredit Bank AG, München nicht zum Handel mit Wertpapieren, Waren oder anderen Finanzprodukten eingetragen oder zugelassen ist, dürfen Transaktionen nur in Übereinstimmung mit geltenden Gesetzen vorgenommen werden. Diese Gesetze können je nach Rechtsordnung unterschiedlich lauten und eventuell vorschreiben, dass eine Transaktion gemäß geltenden Freistellungen von Registrierungs- oder Zulassungspflichten vorgenommen wird.

Sämtliche in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen basieren auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die als verlässlich gelten. Es gibt jedoch keine Gewähr für deren Richtigkeit oder Vollständigkeit. Die hier dargelegten Meinungen geben die Ansichten zum ursprünglichen Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder, unabhängig davon, wann Sie diese Informationen erhalten, und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Unter Umständen wurden andere Berichte herausgegeben, die den Angaben in hierin enthaltenen Berichten widersprechen oder zu anderen Ergebnissen gelangen. Diese Berichte spiegeln die unterschiedlichen Annahmen, Ansichten und Analysemethoden der Analysten wider, die diese erstellt haben. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind nicht als Hinweis oder Garantie für die weitere Wertentwicklung zu betrachten. Für die künftige Wertentwicklung wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr gegeben.

Die UniCredit Bank AG, München kann von Zeit zu Zeit in Bezug auf hier besprochene Wertpapiere: a) Long- oder Short-Positionen eingehen und die entsprechenden Wertpapiere kaufen oder verkaufen; b) als Investment- und/oder Geschäftsbank für die Emittenten dieser Wertpapiere fungieren; c) im Aufsichtsrat von Emittenten dieser Wertpapiere vertreten sein; d) als Market Maker für diese Wertpapiere fungieren und e) gegenüber dem Emittenten entgeltliche Beratungsdienstleistungen erbringen.

Die in einem hier wiedergegebenen Bericht enthaltenen Informationen beinhalten eventuell Prognosen im Sinne der US-Wertpapiergesetze, die Risiken und Unwägbarkeiten unterliegen. Faktoren, durch die die tatsächlichen Ergebnisse und die Finanzlage eines Unternehmens von den Erwartungen abweichen könnten, sind insbesondere: politische Unsicherheiten, Veränderungen der Wirtschaftslage mit negativen Auswirkungen auf die Nachfrage nach Produkten oder Dienstleistungen des Unternehmens, Veränderungen an den Devisenmärkten, Veränderungen an den internationalen und nationalen Finanzmärkten, das Wettbewerbsumfeld sowie andere, damit einhergehende Faktoren. Alle in diesem Bericht enthaltenen Prognosen werden in ihrer Vollständigkeit durch diesen Warnhinweis erfasst.

Das Produkt wird von der UniCredit Bank Austria AG angeboten, die die alleinige Verantwortung für das Produkt und dessen Leistung und/oder Erfolgswirksamkeit trägt. Die UEFA und ihre Tochtergesellschaften, Mitgliedsverbände und Sponsoren (mit Ausnahme der UniCredit Bank Austria AG) haben das Produkt weder unterstützt, genehmigt oder weiterempfohlen und lehnen diesbezüglich jegliche Haftung oder Verantwortung ab.

Corporate & Investment Banking

UniCredit Bank Austria AG, Wien
Stand 6. September 2017

