

## Exportkrediter med CIRR-ränta

SEK har sedan 1978 statens uppdrag att handha det svenska CIRR-systemet. CIRR står för Commercial Interest Reference Rate och grundar sig på den så kallade Consensus-överenskommelsen inom OECD. Överenskommelsen är tillämplig på export av kapitalvaror och tjänster. Underskott som kan uppkomma vid denna kreditgivning täcks av staten, därför kallas kredit med CIRR-ränta ibland för ”statsstödd” kredit. Finansiering sker enligt de regler som fastställts inom Consensus bland annat vad avser kredittider, förskott och räntesatser.

### Allmänna förutsättningar

Enligt förordningen SFS 1981:665 (senast ändrad med förordningen SFS 2002:675) kan exportkredit med CIRR-ränta lämnas för att finansiera svenskt företags exportförsäljning om det kan antas att konkurrerande utländskt företag på grund av utländskt statligt kreditstöd kan erbjuda särskilt förmånliga kreditvillkor och att stödet behövs för att försäljningen skall komma till stånd.

I ovannämnda förordning refereras bland annat till att vissa villkor för EKN-garanti måste vara uppfyllda och att villkoren skall överensstämma med Consensus. En kredit som EKN är beredd att försäkra kvalificerar dock inte självklart för kredit med CIRR-ränta (eller omvänt).

### Ansökan

Normalt skickas ansökan om kredit med CIRR-ränta direkt till SEK. Både banker och exportörer kan ansöka. Om sökande bank inte önskar att SEK skall få kännedom om den bakomliggande affären, kan istället ansökan skickas till EKN, som vidarebefordrar en begränsad del av dokumentet till SEK för avgörande.

Ansökan om kredit med CIRR-ränta ska ske innan köpeavtal tecknats. SEK fastställer den CIRR-ränta som ska gälla. I det fall köpeavtal tecknats tidigare, erbjuder SEK marknadsränta\* i stället.

*\*SEK:s marknadsränta: SEK Export Finance ger dig en indikation för marknadsränta per telefon.*

Blankett för ansökan hittar du på [www.sek.se](http://www.sek.se)

### Exportens ursprung

SEK finansierar affärer som direkt eller indirekt avser export av kapitalvaror och tjänster och som genomförs av svenskt företag eller av företag med säte utomlands i vilket det finns ett betydande svenskt intresse. Ett svenskt intresse föreligger om den verksamhet för vilken CIRR-krediten beviljas bedöms vara av svenskt samhällsintresse eller på annat sätt till gagn för den ekonomiska utvecklingen i Sverige. För att SEK skall kunna avgöra om tillräckligt svenskt intresse föreligger skall en ansökan om CIRR-kredit inkludera en beskrivning av affärens positiva inverkan på Sverige i de fall då det svenska innehållet understiger 30 procent. Beskrivningen skall vara gjord av exportören.

Reservdelar förekommer endast till den del EKN brukar godkänna; 10 till 15 procent i samband med kapitalvaror men aldrig separat.

Finansiering lämnas bara i undantagsfall för begagnade varor. SEK följer i huvudsak EKN:s normer.

### Lokala kostnader

Vissa lokala kostnader av typen lokalt inköpta varor/tjänster kan finansieras förutsatt att det finns en klar anknytning till den svenska exporten. Den lokala andelen får inte överstiga 30 procent av exportkontraktets värde. SEK erbjuder marknadsränta för den del som inte kvalificerar för statsstöd.

## Köparland

Köparländerna indelas i två kategorier, **Kategori I** respektive **Kategori II**. Indelningen i länderkategorier grundar sig på Världsbankens klassificering av BNP i respektive land, det vill säga högre BNP är Kategori I och lägre BNP Kategori II.

## Räntevillkor

CIRR-räntor finns för alla i Consensus deltagande länders valutor och SEK publicerar de CIRR-räntesatser som SEK kan erbjuda. CIRR-räntorna justeras den 15:e varje månad.

Vid ansökan om kredit med CIRR-ränta offererar SEK alltid även marknadsränta, som ett alternativ, såvida inget annat anges i ansökan. Du hittar aktuella räntesatser på [www.sek.se](http://www.sek.se)

Vid ansökningstillfället kan man välja mellan Offert-CIRR och Kontrakts-CIRR. Offert-CIRR väljer man om man önskar en specifik räntesats som fastställs vid ansökningstillfället. SEK:s offert gäller i 120 dagar. CIRR-räntesatsen ökas då med 0,2 procentenheter jämfört med de räntesatser som SEK publicerar på sin hemsida.

Kontrakts-CIRR väljer man om man vill ha den ränta som kommer att gälla på köpeavtalsdagen (ingen ökning med 0,2 procentenheter). Även denna offert är giltig i 120 dagar men innebär inget löfte om en specifik räntesats.

Vid varje förlängningstillfälle kan man byta mellan Offert-CIRR och Kontrakts-CIRR eller vice versa. Om köpeavtalet inte hunnit tecknas inom nämnda 120 dagarsperiod, kan offerten förlängas i ytterligare 120 dagar åt gången – beträffande Offert-CIRR till den vid förlängningstillfället gällande räntan.

För leverantörskrediter fastställs räntan när köpekontraktet tecknas. För köparkrediter kommer den aktuella räntan, Kontrakts-CIRR eller Offert-CIRR, att hållas under ytterligare sex (6) månader räknat från köpeavtalsdatum. Om kreditavtal inte tecknats inom denna period, kommer en ny CIRR-ränta att utsättas. Den högre av gällande CIRR-ränta vid detta tillfälle och den tidigare offererade räntan kommer att tillämpas.

SEK är endast bunden av en CIRR-ränteoffert om den accepteras i anslutning till att köpekontrakt (leverantörskredit) respektive kreditavtal (köparkredit) tecknas, normalt inom en (1) månad.

## Amortering

En kredit skall normalt amorteras med lika stora belopp med ett intervall på sex (6) månader. Undantag från denna regel kan medges.

Vid leasing accepteras dock halvårsvisa annuitetsbetalningar.

## Kredittid

Kredittidens längd räknas från ”Starting Point” (se nedan) och är beroende av vara och kontraktsbelopp men även av importland.

Den kortaste kredittiden som kan komma ifråga är två (2) år. Den maximala kredittiden för de olika länderkategorierna är:

- Kategori I – normalt 5 år
- Kategori II – normalt 10 år

Tidpunkt då amorteringsperioden börjar behandlas i punkten ”Starting point” nedan.

## Förskott/Kontantbetalning

Minst 15 procent skall betalas kontant. Alla betalningar som sker före ”starting point” betraktas som förskott.

## Förskottsfinansiering

Förskottet kan inte finansieras med CIRR-ränta. Däremot kan en kredit med marknadsränta lämnas. Det är då viktigt att detta arrangeras i ett separat kreditavtal.

## Kreditbelopp

SEK har ingen formell begränsning. Belopp under 10 miljoner kronor förkommer sällan beroende på de kostnader som förhandling och implementering av ett kreditavtal innebär.

Det är möjligt att finansiera EKN-premie, bankkostnader och ränta under byggtiden genom att dessa inkluderas i kreditbeloppet.

## CIRR-valutor

På [www.sek.se](http://www.sek.se) hittar du information om vilka CIRR-valutor som erbjuds.

## Ekonomisk intressegemenskap

Exportörens ägarintresse i importföretaget (eller omvänt) – direkt eller indirekt – får normalt inte överstiga 20 procent. Om särskilda skäl föreligger kan CIRR-ränta dock medges även under sådana förhållanden där den ekonomiska intressegemenskapen är större än 20 procent. Vid mer omfattande intressegemenskap förbehåller sig SEK prövning i varje enskilt fall. För bedömning kan uppgift om eventuell vidareförsäljning till slutlig köpare vara av betydelse. Om det till exempel kan visas att ett utländskt dotterbolag enbart är återförsäljande och därmed ingår som en länk i kedjan mellan exportör och slutköpare, kan SEK lämna CIRR-ränta.

## Accept av SEK:s CIRR-offert

Vid köparkredit skall SEK:s CIRR-offert accepteras inom en månad från datum för undertecknande av kreditavtal.

Vid leverantörskredit skall SEK:s CIRR-offert accepteras inom en månad från datum för tecknande av köpeavtal. Kredit till marknadsränta kan dock accepteras när som helst under kredittiden. Marknadsräntesats fastställs vid accepttillfället.

## Kostnader/avgifter/ersättning

Ersättning utgår till arrangerande bank för att täcka kostnader för uppläggning och hantering. Ersättningen uppgår till 0,25 procent p.a. på utestående kreditbelopp och erläggs vid räntebetalning från låntagaren.

För kredit med CIRR-ränta tas ingen löftesprovision.

Riskprovision tas på den del av krediten som inte garanteras av EKN. Den enda ersättning SEK får är en marginal om 0,25 procent p.a. som ingår i räntesatsen. SEK:s allmänna villkor innehåller därför ett förbehåll om att alla kostnader för affären, uppläggning, genomförande och avveckling och där ingen annan är betalningsskyldig (eller där SEK inte är berättigad till ersättning från staten) skall påföras den sökande parten.

## Starting point

Starting point är utgångspunkt för amorteringsperioden.

I många fall räknas amorteringsperioden av praktiska skäl från skeppning av aktuell leverans. Enligt internationellt godtagna regler fastställs emellertid Starting point på följande sätt:

- a)** Vid kontrakt om försäljning av kapitalvaror bestående av individuella enheter som är användbara var för sig (t ex bilar), räknas amorteringsperioden från den genomsnittliga leveransdagen (medelleveransdagen), eller från var och en av de dagar, då köparen skall ta varorna i besittning i sitt eget land.
- b)** Vid kontrakt om försäljning av kapitalvaruutrustning för kompletta anläggningar eller fabriker räknas amorteringsperioden, när leverantören inte har något ansvar för igångkörning, från den dag då köparen skall ta i besittning hela den utrustning (exklusive reservdelar) som levererats enligt kontraktet.
- c)** Vid entreprenadkontrakt räknas amorteringsperioden när entreprenören inte har något ansvar för idriftsättning, från den dag då entreprenaden fullbordats.

**d)** Vid kontrakt enligt vilket leverantören/entreprenören har kontraktsevenligt ansvar för igångkörning (idriftsättning), räknas amorteringsperioden från den dag då montage- eller entreprenadarbetet fullbordats och leverantören/entreprenören genomfört preliminära prov för att säkerställa att anläggningen är klar att tas i drift. Detta gäller oavsett om anläggningen enligt kontraktsvillkoren överlämnas till köparen vid denna tidpunkt och utan hänsyn till eventuellt fortlöpande åtagande som leverantören/entreprenören kan ha, till exempel garantiåtagande att anläggningen skall fungera effektivt eller åtagande att utbilda lokalt rekryterad personal.

**e)** Vid kontrakt som faller under b), c) eller d) men som innebär separat utförande av individuella delar av ett projekt, räknas amorteringsperioden från den utgångspunkt som gäller för varje separat del eller från den genomsnittliga dagen för dessa utgångspunkter. Då leverantören har ett kontrakt inte för hela projektet men för en väsentlig del av det, får amorteringsperioden räknas från den dag som är tillämplig som utgångspunkt för projektet som helhet.

För alla ovanstående alternativ gäller att det måste finnas ett senaste datum då amorteringarna skall påbörjas.

### **Säkerheter**

SEK kräver betryggande säkerheter för sina krediter. Säkerheterna utgörs vanligen av garanti från Exportkreditnämnden (EKN) eller bank/exportör som är godkänd av SEK.

I vissa fall kan SEK acceptera att delta i kreditrisken.

### **Ytterligare information**

Vill du veta mer om SEK:s finansieringsformer och kreditvillkor, vänd Dig till SEK eller din affärsbank som fördelar kontakten med SEK. Du kan ringa direkt till oss på Export Finance, telefon +46 (0)8 613 83 00 eller maila till [exportfinance@sek.se](mailto:exportfinance@sek.se)

### **Ändringar/uppdateringar**

Villkoren för CIRR-räntekredit uppdateras/ändras fortlöpande. Kontakta därför oss eller din bank i varje enskild transaktion.