

»»» Merkblatt

ERP-Exportfinanzierungsprogramm

Banken CIRR-Refinanzierung

CIRR
Kredit

Förderziel

Mit dem ERP-Exportfinanzierungsprogramm werden Kredite zur Finanzierung deutscher Exporte in Schwellen- und Entwicklungsländer gefördert. Davon profitieren nicht nur die Entwicklungs- und Schwellenländer, sondern auch deutsche Exporteure, die sich damit neue Märkte erschließen. Unter dem Programm werden sogenannte CIRR-Kredite der Banken unter Nutzung des von der Bundesrepublik Deutschland zur Verfügung gestellten ERP-Sondervermögens refinanziert. Der Bund wird vertreten durch die KfW als Mandatar des Bundes. Die KfW IPEX-Bank wurde von der KfW mit der Abwicklung des Programms beauftragt.

Wer ist antragsberechtigt?

- Alle Kreditinstitute, die antragsberechtigt sind für Finanzkreditdeckungen des Bundes (sogenannte Hermesdeckungen; nachfolgend „Finanzkreditdeckung“).

Welche Ausführungsgeschäfte sind förderungswürdig unter dem ERP-Exportfinanzierungsprogramm?

- Exporte von Investitionsgütern und Dienstleistungen klein- und mittelständischer Unternehmen aus Deutschland in Schwellen- und Entwicklungsländer gemäß der jeweils gültigen Liste des Ausschusses für Entwicklungsländer (DAC) der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD).
- Die Förderungswürdigkeit im Rahmen des Programms wird vom Bund festgestellt.

Die KfW schließt zudem bestimmte Vorhaben generell von einer Finanzierung aus oder gibt einzuhaltende Bedingungen vor. Details können Sie der [Ausschlussliste und den Sektorleitlinien der KfW Bankengruppe](#) entnehmen.

Was sind Exporte klein- und mittelständischer Unternehmen?

Als Exporte klein- und mittelständischer Unternehmen gelten:

1. Exporte deutscher Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft, die sich mehrheitlich in Privatbesitz befinden und zu einer der beiden Gruppen gehören:
 - (i) kleine und mittlere Unternehmen im Sinne der Definition der Empfehlung der Europäischen Kommission mit weniger als 250 Mitarbeitern und einem Jahresumsatz von höchstens 50 Millionen Euro oder einer Jahresbilanzsumme von höchstens 43 Millionen Euro, vertiefende Informationen finden Sie im Merkblatt "Definition für kleine und mittlere Unternehmen", Bestellnummer 600 000 0196;
 - (ii) größere mittelständische Unternehmen deren Gruppenumsatz 500 Millionen Euro nicht überschreitet.

»»» Merkblatt

ERP-Exportfinanzierungsprogramm

Zur Ermittlung des Gruppenumsatzes werden der Umsatz des Exporteurs und die Umsätze der mit ihm verbundenen Unternehmen in voller Höhe addiert. Innenumsätze können herausgerechnet werden.

Als verbundene Unternehmen gelten:

- (a) Unternehmen, an denen der Exporteur direkt oder indirekt mit mehr als 50 % beteiligt ist,
 - (b) Unternehmen, die am Exporteur direkt oder indirekt mit mehr als 50 % beteiligt sind,
 - (c) alle Unternehmen, die in einem formellen Konzernverhältnis zum Exporteur stehen.
2. Exporte anderer deutscher Unternehmen der gewerblichen Wirtschaft, wenn der Anteil einbezogener Lieferungen von deutschen Unternehmen im Sinne von vorstehender Ziffer 1 25 % nicht unterschreitet.

Was ist ein sogenannter CIRR-Satz?

- Im Programm kommt unter Einsatz von Mitteln aus dem ERP-Sondervermögen die sogenannte Commercial Interest Reference Rate (nachfolgend „CIRR-Satz“) zur Anwendung. Dies ist ein Festzinssatz, den die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) ihren Mitgliedsstaaten als Referenz-Mindestzinssatz für staatlich geförderte Finanzierungen von Investitionsgüterexporten und damit verbundenen Leistungen gemäß monatlicher Festlegung vorgibt.
- Die Zinsbildung unter dem ERP-Exportfinanzierungsprogramm unterliegt der Mindestzinsregelung des OECD-Konsensus.

Welche Kredite sind programm-berechtigt?

- liefergebundene Euro- (Regelfall) beziehungsweise „USD-Kredite an den jeweiligen Besteller der Exporte (Bestellerkredite) oder an eine Bank im Bestellerland (Bank-zu-Bank-Kredite) (nachfolgend jeweils „Kredit“), die durch eine Finanzkreditdeckung gesichert sind;
- Kreditlaufzeit von in der Regel mindestens 4 Jahren ab sogenanntem Starting Point of Credit (Zeitpunkt der Lieferung, mittlere gewogene Lieferung oder Betriebsbereitschaft);
- Kreditbetrag ist beschränkt auf den laut OECD-Konsensus höchstens zulässigen Prozentsatz (i.d.R. maximal 85 %) am deckungsfähigen Auftragswert zzgl. deckungsfähiger Bauzeitinsen und Finanzierungsnebenkosten; es gilt eine Regelobergrenze von 150 Millionen Euro;
- Rückzahlung erfolgt in der Regel in gleich hohen aufeinanderfolgenden Halbjahresraten beginnend spätestens sechs Monate nach Starting Point of Credit.

Jeder Bank steht es frei, den mit ERP-Mitteln geförderten und durch die Finanzkreditdeckung besicherten Kreditbetrag durch ergänzend bereitgestellte, eigene Mittel aufzustocken. Diese Aufstockung kann nicht refinanziert werden.

»»» Merkblatt

ERP-Exportfinanzierungsprogramm

Welche Sicherheiten muss der Kredit beinhalten?

- Finanzkreditdeckung in der Regel mit 5 % Selbstbehalt;
- Exporteurerklärung, durch die der Exporteur (spiegelbildlich zur gegenüber dem Bund abzugebenden Verpflichtungserklärung) unter anderem notwendige Informationspflichten sowie eine Rückhaftung für Fälle übernimmt, in denen durch Verschulden des Exporteurs Schäden entstehen, die nicht im Rahmen der Finanzkreditdeckung übernommen werden;
- (ausländische) Sicherheiten, die gegebenenfalls vom Bund verlangt werden.

Als Alternative zur Finanzkreditdeckung kommt in Ausnahmefällen die Deckung durch einen akzeptablen ausländischen staatlichen Kreditversicherer mit maximal 5 % Selbstbehalt in Betracht, soweit zwischen dem Bund und diesem Kreditversicherer ein Rückversicherungsabkommen besteht und der Bund für das zu finanzierende Ausfuhrgeschäft die Rückversicherung übernimmt.

Gelten besondere Anforderungen an die Konditionen für den Kredit?

Jeder Bank steht es frei, die Konditionen für den Kredit nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen zu vereinbaren:

- Vertragszins als Festsatz gemäß anwendbarem CIRR-Satz; der Vertragszins kann außerdem einen etwaigen marktabhängigen Aufschlag als zusätzliche Risikomarge für die Bank enthalten („Außenzins“);
- bankübliche Bearbeitungsgebühren;
- Zusageprovision beträgt in der Regel 0,375 % pro Jahr

Wie sind die Konditionen für Refinanzierungen unter dem ERP-Exportfinanzierungsprogramm?

- Der zwischen KfW und Bank für die Refinanzierung gültige Zinssatz besteht aus dem anwendbaren CIRR-Satz abzüglich 0,35 % pro Jahr („Innenzins“).
- Ferner erhält die KfW bei Antragstellung eine einmalige Antragsgebühr in Höhe von 0,05 % des beantragten Finanzierungsvolumens, jedoch mindestens 3.000 Euro. Sollte es zu einer Ablehnung des Antrags auf Einbeziehung des zu refinanzierenden Kredites in das ERP-Exportfinanzierungsprogramm durch den Bund oder zu einer Ablehnung der Refinanzierung durch die KfW kommen, wird die KfW die Antragsgebühr in Höhe der Mindestgebühr von 3.000 Euro einbehalten und gegebenenfalls darüber hinausgehende Summen zurückerstatten.
- Es ist eine Zusageprovision in Höhe von 0,25 % pro Jahr an die KfW zu zahlen.

Können CIRR-Sätze reserviert werden?

- Es kommt grundsätzlich der zum Datum des Kreditvertragsabschlusses gültige CIRR-Satz zur Anwendung.

»»» Merkblatt

ERP-Exportfinanzierungsprogramm

- Nach Maßgabe des OECD-Konsensus und gegebenenfalls weiterführender EU-Regeln besteht die Möglichkeit, einen CIRR-Satz für einen Zeitraum von bis zu 12 Monaten bis zum Datum des Kreditvertrages verbindlich zu reservieren. Hierfür stellt die KfW der Bank eine Provision in Höhe von 1 ‰ des reservierten Kreditbetrages in Rechnung. Diese ist von der Bank an die KfW im Voraus zahlbar und wird nicht zurückerstattet.

Bei Reservierung erhöht sich der anwendbare Innen- und Außenzins für die gesamte Kreditlaufzeit wie folgt:

Kosten der Reservierung in bps:

bis einschließlich 6 Monate:	20
bis einschließlich 7 Monate:	23
bis einschließlich 8 Monate:	26
bis einschließlich 9 Monate:	30
bis einschließlich 10 Monate:	34
bis einschließlich 11 Monate:	39
bis einschließlich 12 Monate:	44

- Die beabsichtigte Dauer einer Reservierung muss bei Beantragung verbindlich genannt werden. Eine durchgeführte Reservierung ist nicht verlängerbar.

Wie funktioniert die Bereitstellung der CIRR-Mittel?

Vereinfacht dargestellt gilt folgender Ablauf:

- Die Bank beantragt bei der KfW die Einbeziehung des zu refinanzierenden Kredites in das ERP-Exportfinanzierungsprogramm. Zu diesem Zeitpunkt muss die vorläufige Deckungszusage des Bundes bereits vorliegen.
- Nach Vollständigkeitsprüfung leitet die KfW den Einbeziehungsantrag an den Bund weiter.
- Nach Feststellung der Förderungswürdigkeit und Genehmigung des Einbeziehungsantrages durch den Bund schließt die Bank mit dem Besteller oder der Bank einen Kreditvertrag ab.
- Kredit- und Refinanzierungsvertrag werden taggleich abgeschlossen. Am Tag des Vertragsabschlusses werden Innen- und Außenzins auf Basis des anwendbaren oder reservierten CIRR-Satzes festgelegt.

Welche Sicherheiten sind für Refinanzierungen unter dem ERP-Exportfinanzierungsprogramm erforderlich?

Die Bank tritt der KfW zur Sicherung der Refinanzierung nebst Nebenforderungen folgendes ab:

- Ansprüche aus der auf den Kredit bezogenen Finanzkreditdeckung;
- Zahlungsansprüche aus dem Kredit;

»»» Merkblatt

ERP-Exportfinanzierungsprogramm

- Forderungen aus den für den Kredit gestellten Sicherheiten, insbesondere Bürgschaften und Garantien;
- Ansprüche aus etwaigen Risikounterbeteiligungsvereinbarungen am Kredit.

Bei nicht ausreichender Bonität der Bank sind für den Selbstbehalt gegebenenfalls zusätzliche Sicherheiten zugunsten der KfW zu stellen.

Darüber hinaus gelten aufgrund der Bereitstellung der CIRR-Mittel besondere Anforderungen an die Gestaltung des Kreditvertrages, inklusive Regelungen zu Nichtabnahme- und Vorfälligkeitsentschädigungen. Etwaig entstehende Auflösungskosten von Refinanzierungskrediten (einschließlich Änderungen im Auszahlungs-/Tilgungsprofil) sowie Nichtabnahmeentschädigungen werden den Banken grundsätzlich in Rechnung gestellt, die diese an den Besteller beziehungsweise Exporteur überwälzen können.

Wie erfolgt die Abwicklung von Refinanzierungen unter dem ERP-Exportfinanzierungsprogramm?

- Die KfW legt für jede Refinanzierung bei Vertragsabschluss das Auszahlungs- und Tilgungsprofil gemäß den Angaben der Bank verbindlich und spiegelbildlich zum Kredit fest.
- Der Kredit verbleibt in der Bilanz der Bank. Diese ist für die Abwicklung des Kredites verantwortlich und trägt sämtliche Dokumentationsrisiken sowie die Pflichten und Obliegenheiten aus der Finanzkreditdeckung.
- Die Inanspruchnahme der Refinanzierung beginnt mit dem ersten Abruf unter dem Kredit gemäß Auszahlungsfortschritt und unter Erfüllung aller deckungskonformen Auszahlungsvoraussetzungen.

Die Bank leistet die der KfW für die Refinanzierung zustehenden Rückzahlungen, Zusageprovisionen und Zinsen in Höhe des Innenzinses, unabhängig von einem Zahlungseingang unter dem Kredit.

Subventionserheblichkeit

Kredite, die unter Verwendung des ERP-Exportfinanzierungsprogramms refinanziert werden, enthalten ERP-Mittel, die Subventionen im Sinne des Subventionsgesetzes darstellen. Subventionserheblich im Sinne des § 264 StGB in Verbindung mit § 2 des Subventionsgesetzes sind die Tatsachen (subventionserhebliche Tatsachen), die für die Gewährung oder das Belassen der Finanzkreditdeckung des Bundes und/oder für die Verwendung oder das Belassen der ERP-Mittel für die Refinanzierung des von der Bank finanzierten Ausfuhrgeschäftes erheblich sind. Eine Benennung der maßgeblichen subventionserhebliche Tatsachen erfolgt jeweils separat gegenüber der Bank und gegenüber dem Exporteur (bzw. zusätzlich gegenüber dem einbezogenen Lieferanten).